



## **UniCredit Consumer Financing IFN S.A.**

Situatii financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la  
31 decembrie 2020

Intocmite in conformitate cu  
prevederile Ordinului 8/2019 emis de  
Banca Nationala a Romaniei pentru  
aprobarea reglementarilor contabile  
conforme cu Standardele  
Internationale de Raportare Financiara  
si Standardele Internationale de  
Raportare Financiara adoptate de  
Uniunea Europeana

## Cuprins

Raportul auditorului independent.....	<b>Error! Bookmark not defined.</b>
Situatia rezultatului global .....	1
Situatia pozitiei financiare .....	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii.....	3
Situatia fluxurilor de trezorerie .....	4
Note la situatiile financiare globale .....	5
1. ENTITATEA RAPORTOARE .....	5
2. ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") .....	6
3. BAZELE INTOCMIRII .....	27
4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	28
5. ADMINISTRAREA RISCULUI .....	44
6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE .....	82
7. VENITURI NETE DIN DOBANZI .....	88
8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE .....	88
9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE .....	88
10. CHELTUIELI CU PERSONALUL .....	89
11. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE .....	89
12. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE .....	89
13. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE .....	90
14. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE .....	90
15. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE .....	90
16. IMPOZITUL PE PROFIT .....	90
17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	91
18. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE .....	91
19. CREDITE SI AVANSURI PENTRU BANCI .....	92
20. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR.....	92
21. INVESTITII IN FILIALE.....	93
22. IMOBILIZARI CORPORALE.....	94
23. IMOBILIZARI NECORPORALE .....	95
24. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT .....	96
25. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE .....	97
26. IMPRUMUTURI DE LA BANCI SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE .....	97
27. PROVIZIOANE .....	97
28. ALTE DATORII .....	98
29. CAPITAL SOCIAL .....	98
30. ALTE REZERVE.....	98
31. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE.....	99
32. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE .....	100
33. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (SOCIETATEA CA LOCATAR) .....	102
34. IMPACTUL COVID .....	105
35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI .....	108

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

<b>mii RON</b>	<b>Nota</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Venituri din dobanzi		256.866	283.647
Cheltuieli cu dobanzile		(88.313)	(95.005)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>7</b>	<b>168.553</b>	<b>188.642</b>
Venituri din comisioane		16.941	20.287
Cheltuieli cu comisioane		(7.303)	(10.327)
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>8</b>	<b>9.638</b>	<b>9.960</b>
Venit net din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	(79)	(42)
Castiguri/(Pierderi) nete din schimb valutar		(137)	21
Castiguri nete/(Pierdere neta) din derecunoasterea activelor financiare inregistrate		6.607	17.344
Alte venituri operationale		600	607
<b>Venituri operationale</b>		<b>185.182</b>	<b>216.532</b>
Cheltuieli cu personalul	10	(25.001)	(25.409)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	11	(1.543)	(1.306)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	11	(1.668)	(3.327)
Alte cheltuieli administrative	12	(17.922)	(24.839)
Alte cheltuieli operationale	13	(2.947)	(788)
<b>Cheltuieli operationale</b>		<b>(49.081)</b>	<b>(55.669)</b>
<b>Rezultatul net al activitatii operationale</b>		<b>136.101</b>	<b>160.863</b>
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	14	(95.965)	(161.438)
Castiguri nete/ (pierdere neta) din provizioane	15	(1.549)	(3.391)
<b>Profit/(pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>38.587</b>	<b>(3.966)</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	16	(16.654)	(7.896)
<b>Profitul net/(pierdere neta) a perioadei de</b>		<b>21.933</b>	<b>(11.862)</b>
<b>Situatia rezultatului global</b>		<b>21.933</b>	<b>(11.862)</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 30 iunie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

**DI. Sorin Dragulin**  
Presedinte Executiv

**Dna. Ana Maria Dutu**  
Director Financiar

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

	Nota	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Active:</b>				
Numerar si echivalente de numerar	17	101.413	109.104	44.714
Alte active financiare	25	12.507	44.945	50.470
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18	-	-	20
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	20	1.993.690	2.490.210	2.628.029
Investitii in filiale	21	4	4	4
Imobilizari corporale	22	904	645	264
Active reprezentand dreptul de utilizare	33	2.179	3.392	-
Imobilizari necorporale	23	6.093	2.380	3.243
Creante privind impozitul pe profit amanat	24	30.262	25.765	15.438
Alte active	25	2.846	3.898	6.546
<b>Total active</b>		<b>2.149.898</b>	<b>2.680.343</b>	<b>2.748.728</b>
<b>Datorii:</b>				
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18	18	1	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	26	1.810.726	2.367.408	2.383.246
Alte datorii financiare la cost amortizat	28	45.049	36.951	81.825
Datorii din operatiuni de leasing	35	632	907	-
Datorii privind impozitul pe profit curent		3.143	2.346	1.127
Provizioane	27	18.959	17.409	14.038
Alte datorii	28	29.373	35.256	36.566
<b>Total datorii</b>		<b>1.907.900</b>	<b>2.460.278</b>	<b>2.516.802</b>
<b>Capitaluri proprii</b>				
Capital social	29	103.269	103.269	103.269
Alte rezerve	30	20.586	17.117	14.836
Rezultat reportat		118.143	99.679	113.821
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>241.998</b>	<b>220.065</b>	<b>231.926</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>2.149.898</b>	<b>2.680.343</b>	<b>2.748.728</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 30 iunie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

**DI. Sorin Dragulin**  
Presedinte Executiv

**Dna. Ana Maria Dutu**  
Director Financiar

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

<b>31.12.2020</b>	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	103.269	17.117	99.679	220.065
<b>Rezultatul global aferent exercitiului financiar</b>				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	21.933	21.933
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>	-	-	<b>21.933</b>	<b>21.933</b>
Transfer la alte rezerve	-	3.469	(3.469)	-
Sold la 31 Decembrie 2020	103.269	20.586	118.143	241.998

<b>31.12.2019</b>	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	103.269	14.837	113.821	231.927
<b>Rezultatul global aferent exercitiului financiar</b>				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	(11.862)	(11.862)
Transfer la alte rezerve	-	2.280	(2.280)	-
Sold la 31 Decembrie 2019	103.269	17.117	99.679	220.065

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 30 iunie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

**Dl. Sorin Dragulin**  
Presedinte Executiv

**Dna. Ana Maria Dutu**  
Director Financiar

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

mii RON	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Profitul/(Pierderea) exercitiului financiar inainte de impozitare	16	38.587	(3.966)
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare</b>			
Amortizarea si deprecierea imobiliarilor corporale si necorporale	11	3.211	4.633
Castigul net/(Pierderea neta) din deprecierea activelor financiare		95.965	161.438
Pierdere/(Castig) din modificarea valorii juste a derivatelor si altor active financiare detinute pentru tranzactionare		-	39
Alte ajustari nemonetare*		37.409	7.110
<b>Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare*</b>		<b>175.172</b>	<b>169.254</b>
<b>Modificari in activele de exploatare</b>			
Descrerea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		349.639	(26.039)
Descrerea/(Cresterea) altor active		32.620	8.150
<b>Modificari in datoriile de exploatare</b>			
Cresterea/(Descrerea) altor datorii		16.036	(47.468)
Impozit pe profit platit		(20.356)	(17.003)
<b>Numerar net din activitati de exploatare*</b>		<b>553.111</b>	<b>86.894</b>
<b>Activitatea de investitii</b>			
Achizitii de imobiliarizari corporale si necorporale		(3.462)	(2.977)
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii</b>		<b>(3.462)</b>	<b>(2.977)</b>
<b>Activitatea de finantare</b>			
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(773.024)	(1.091.783)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		216.000	1.075.946
Plata datoriilor de leasing	33	(316)	(3.690)
<b>Numerar net utilizat in activitati de finantare</b>		<b>(557.340)</b>	<b>(19.527)</b>
<b>Cresterea/(descrerea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar</b>		<b>(7.691)</b>	<b>64.390</b>
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie</b>		<b>109.104</b>	<b>44.714</b>
<b>Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie</b>	17	<b>101.413</b>	<b>109.104</b>
		<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare</b>			
Dobanda incasata		306.055	283.696
Dobanda platita		(90.688)	(94.407)

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 30 iunie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

**DI. Sorin Dragulin**  
Presedinte Executiv

**Dna. Ana Maria Dutu**  
Director Financiar

## **1. ENTITATEA RAPORTOARE**

S.C. UniCredit Consumer Financing IFN S.A. (denumita in continuare „Societatea”) a fost inregistrata in data de 14 august 2008, ca o societate pe actiuni cu capital privat, fiind infiintata potrivit prevederilor Legii nr. 31/1990, precum si a Ordonantei nr. 28/2006 privind reglementarea unor masuri financiar-fiscale.

UniCredit Consumer Financing IFN S.A. este inregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub numarul J40/13865/14.08.2008, avand ca obiect de principal de activitate „Alte activitati de creditare” – CAEN 6492, la D.G.F.P. – A.F.P. pentru contribuabilii mijlocii sub numarul 24332910, precum si in evidentele Bancii Nationale a Romaniei in Registrul General sub numarul RG – PJR – 41 – 110247/24.10.2008, in Registrul Special sub numarul RS-PJR-41-110065/09.02.2010, in Registrul Instructiilor de Plata al BNR sub nr. sub numarul IP-RO-0009/02.03.2015, avand sediul social in Bucuresti, Str. Ghetarilor, nr. 23-25, Etaj 1 si 3, Sector 1.

In perioada 1.1.2020 – 31.12.2020, Societatea este administrata de un Directorat format din 5 membri.

La data de 31 decembrie 2020, componenta Directoratului este urmatoarea:

<b>Nume Prenume</b>	<b>Calitatea</b>	<b>Functia</b>
Borislav Petrov Guenov	Presedinte	CEO si Presedinte Directorat
Ana Maria Dutu	Membru	Membru Directorat
Daniel Ghiulea	Membru	Membru Directorat
Eugenia Bolboros	Membru	Membru Directorat
Ani Cirstea	Membru	Membru Directorat

In data de 15 Martie 2021, Consiliul de Supraveghere a aprobat numirea domnului Sorin Drăgulin, în funcția de Președinte al Directoratului UniCredit Consumer Financing IFN S.A., începând cu data de 01.05.2021, inlocuind-ul astfel pe domnul Borislav Petrov Guenov.

La data de 31 decembrie 2020, Consiliul de Supraveghere este compus din:

<b>Nume Prenume</b>	<b>Calitatea</b>
Catalin Rasvan Radu	Presedinte
Tzvetanka Guorguieva Mintcheva	Membru
Bratu Andrei Florin	Membru
Antoaneta Curteanu	Membru
Glover Ian Lloyd	Membru

Societatea este persoana juridica romana si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati de creditare pentru persoane fizice, iar, incepand cu Martie 2015, este autorizata ca si Institutie de Plata.

Obiectul de activitate al Societatii consta in acordarea de credite de consum (credite de nevoi personale, pentru achizitionarea de bunuri de larg consum, achizitionarea de autoturisme, refinantare) clientilor persoane fizice, in baza contractelor de creditare. Suma maxima a contractului de imprumut este de 100.000 RON pentru contractele in RON (Societatea ne mai acordand credite in moneda EUR incepand cu luna iulie 2019). Orice aplicatie de credit peste aceasta limita este aprobata in Comitetul de Credit.

Societatea isi desfasoara activitatea prin sucursalele si agentiile bancii UniCredit Bank S.A.. De asemenea, pentru creditele de bunuri de larg consum, Societatea isi desfasoara activitatea prin intermediul partenerilor (retaileri), fie prin intermediul salariatilor partenerilor, fie prin intermediul salariatilor Societatii. La data de 31 decembrie 2020, Societatea avea un numar de 52 de puncte de lucru, astfel: Dedeman – 50 (2019: 49), Artsani – 1 (2019: 1) si UniCredit Bank – 1 (2019: 0). La 31 decembrie 2020, Societatea este filiala a UniCredit Bank S.A., cu sediul in Romania, Bucuresti, Bdul Expozitiei nr 1F, sector 1.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2. ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS")**

In tabelul de mai jos se regaseste reconcilierea Situatiei Rezultatului Global:

Situatia rezultatului global IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
Venituri din dobanzi	Dobânzi de primit și venituri asimilate	218.908	37.958	256.866	237.740	45.907	283.647	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă veniturile aferent comisioanelor încasate pentru activitatea de intermediere a asigurărilor. În conformitate cu reglementările statutare, venitul încasat se recunoaște imediat în contul de profit și pierdere, indiferent de oferta acceptată de client. În conformitate cu standardul IFRS 15, la contractele de credit pentru care se acordă un discount la dobândă în cazul în care există și o asigurare finanțată atasată, venitul se recunoaște amănând pe perioada contractului de credit, conform ratei dobânzii efective.
Cheltuieli cu dobanzile	Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate	(88.302)	(11)	(88.313)	(95.272)	267	(95.005)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă dobânzile datoriiilor de leasing operational recunoscute în conformitate cu standardul IFRS 16.



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia rezultatului global IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
Venituri din comisioane	Venituri din comisioane	9.207	(12.266)	16.941	12.042	8.245	20.287	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă diferența metodologiei de recunoastere a comisionului aferent primelor de asigurare finanțate în conformitate cu reglementările contabile statutare comparative cu standardele IFRS. În conformitate cu reglementările statutare, venitul din activitatea de intermediere a asigurărilor finanțate se recunoaște integral ca și venit operațional în momentul intermedierei poliței de asigurare. În conformitate cu standardele IFRS, în cazul în care dobânda oferită la creditele ce conțin și asigurare finanțată este mai mică decât dobânda oferită la creditele fără asigurare, comisionul din asigurare este considerat parte din dobândă efectivă și este amortizat pe durata creditului.
Cheltuieli cu comisioane	Cheltuieli cu comisioane	(2.996)	(4.307)	(7.303)	(3.142)	(7.186)	(10.327)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale cheltuielilor cu comisioane care în conformitate cu Ordinul BNR 6/2015 au fost recunoscute la poziția Alte cheltuieli de exploatare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia rezultatului global IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
Alte venituri operationale	Venit net din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	33.844	(26.716)	(79)	59.737	(41.829)	(42)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă diferența metodologica de recunoastere a comisionului aferent primelor de asigurare finanțate în conformitate cu reglementările contabile statutare comparative cu standardele IFRS. În conformitate cu reglementările statutare, venitul din activitatea de intermediere a asigurărilor finanțate se recunoaște integral ca și venit operațional în momentul intermedierei poliței de asigurare. În conformitate cu standardele IFRS, în cazul în care dobânda oferită la creditele ce conțin și asigurare finanțată este mai mică decât dobânda oferită la creditele fără asigurare, comisionul din asigurare este considerat parte din dobândă efectivă și este amortizat pe durata creditului.
	Castig/(Pierdere) neta din derecunoasterea activelor financiare înregistrate la cost amortizat			6.607			17.344	
	Alte venituri operationale			600			607	
Castiguri/(Pierderi) nete din schimb valutar	Profit sau (pierdere) net(ă) din operațiuni financiare	(156)	19	(137)	4	17	21	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificarea diferențelor de curs valutar aferente operațiunilor financiare care, în conformitate cu Ordinul BNR 6/2015, au fost recunoscute în situațiile financiare statutare la poziția Alte venituri operaționale.
Cheltuieli cu personalul	Cheltuieli cu salariile personalului	(24.287)	(714)	(25.001)	(21.942)	(3.467)	(25.409)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificarea cheltuielilor cu personalul delegat care, în conformitate cu Ordinul BNR 6/2015, au fost recunoscute în situațiile financiare statutare la poziția Alte cheltuieli administrative.
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobiliarilor	Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale si corporale	3.255	(6.466)	(3.211)	(7.128)	2.495	(4.633)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă amortizarea dreptului de utilizare aferent contractelor de leasing operational recunoscute în conformitate cu standardul IFRS 16. De asemenea, sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificarea cheltuielilor privind cedarea și casarea imobilizărilor care, în conformitate cu Ordinul BNR 6/2015, au fost recunoscute la poziția Alte cheltuieli de exploatare

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia rezultatului global IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
Alte cheltuieli administrative	Alte cheltuieli administrative	(22.427)	4.505	(17.922)	(28.991)	4.152	(24.839)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale cheltuielilor cu comisioane care, în conformitate cu Ordinul BNR 6/2015, au fost recunoscute la poziția Alte cheltuieli de exploatare.
Alte cheltuieli operationale	Alte cheltuieli de exploatare	(12.594)	9.647	(2.947)	(8.081)	7.293	(788)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificarea cheltuielilor privind cedarea și casarea imobilizărilor care, în conformitate cu Ordinul BNR 6/2015, au fost recunoscute la poziția Alte cheltuieli de exploatare
Castiguri /(pierderi) nete din provizioane	Corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	(38.243)	(59.271)	(97.514)	(107.070)	(57.759)	(164.829)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă diferența dintre ajustările de depreciere aferente creanțelor clienților provenite din contracte de credit calculate conform Reglementărilor contabile statutare și pierderile așteptate din risc de credit calculate conform standardului IFRS 9.
Profit	Profit înainte de impozitare	76.210	37.623	38.587	37.897	(41.864)	(3.966)	
Profit înainte de impozitare	Impozitul pe profit	(20.440)	3.786	(16.654)	(18.160)	10.265	(7.895)	Sumele prezentate în coloana de Ajustări reprezintă mișcarea creanței din impozitul amânat, în conformitate cu IAS 12 – Impozit pe venit.
Impozitul pe profit	Profitul net al exercitiului financiar	55.770	(33.837)	21.933	19.737	(31.599)	(11.862)	
Profit net/(Pierdere neta) al/(a) exercitiului financiar		55.770	(33.837)	21.933	19.737	(31.599)	(11.862)	

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

In tabelul de mai jos se regăsește reconcilierea Situației Pozitivei Financiare:

Situația poziției financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicații
Numerar si echivalente de numerar	Creanțe asupra instituțiilor de credit	101.522	(109)	101.413	109.144	40	109.104	44.767	(53)	44.714	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă impactul net din aplicarea IFRS 9 privind recunoașterea pierderilor așteptate în legătură cu creanțele asupra instituțiilor de credit.
Alte active financiare	-	-	12.507	12.507	-	44.945	44.945	-	50.470	50.470	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor modernizărilor aduse sediilor care conform reglementărilor contabile statutare sunt recunoscute la poziția "Imobilizări corporale". În conformitate cu standardele IFRS, aceste sume au fost reclasificate la poziția "Alte Active financiare".  Cheltuielile înregistrate în avans și veniturile angajate, altele decât cele în legătură cu operațiile de creditare, au fost reclasificate la poziția "Alte Active financiare".
Active financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere		-	-	-	-	-	-	-	20	20	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificarea activelor financiare deținute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere de pe linia "Alte active", cum au fost prezentate în situațiile financiare statutare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia pozitiei financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicatii
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	Creante asupra clientelei	2.108.782	(115.092)	1.993.690	2.580.807	(90.597)	2.490.210	2.622.740	5.289	2.628.029	<p>Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura creanțelor atașate curente și restante aferente contractelor de credit și comisioanele aferente, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe liniile Alte active și Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate.</p> <p>Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă diferența dintre ajustările de depreciere aferente creanțelor clienților provenite din contracte de credit calculate conform Reglementărilor contabile statutare și pierderile așteptate din risc de credit calculate conform standardului IFRS 9.</p>
Investitii in filiale	Actiuni si alte titluri cu venit variabil	4	-	4	4	-	4	4	-	4	

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia pozitiei financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicatii
Imobilizari corporale	Imobilizări corporale	1.244	(340)	904	1.179	(534)	645	1.319	(673)	646	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor modernizărilor aduse sediilor care conform reglementărilor contabile statutare sunt recunoscute la poziția "Imobilizări corporale". În conformitate cu standardele IFRS, aceste sume au fost reclasificate la poziția "Alte Active financiare".
Imobilizări necorporale	Imobilizări necorporale	6.175	(82)	6.093	4.697	(2.317)	2.380	8.135	(3.444)	4.691	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă tratamentul diferit de amortizare dintre reglementările contabile statutare și standardele IFRS.
Active reprezentand dreptul de utilizare		-	2.179	2.179	-	3.392	3.392	-	-	-	Sumele prezentate pe coloana de Ajustări reprezintă efectul recunoașterii dreptului de utilizare a activelor (proprietăți imobiliare și mașini închiriate și utilizate de către Societate) în conformitate cu standardul IFRS 16 – Leasing.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia pozitiei financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicatii
Creante privind impozitul pe profit amanat		-	30.262	30.262	-	25.765	25.765	-	15.438	15.438	Impozitul pe profit amanat este recunoscut in contul de profit sau pierdere in pozitia „Impozit pe profit”, cu exceptia impozitului referitor la elemente care sunt recunoscute in perioada curenta direct in conturile de capitaluri, cum sunt cele referitoare la castiguri/pierderi din active evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, a caror modificare de valoare se recunoaste, net de impozite, direct in „Alte elemente ale rezultatului global”. Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.
Alte active	Alte active	13.359	(10.513)	2.846	46.169	(42.271)	3.898	51.183	(46.467)	4.716	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura creanțelor atașate curente și restante aferente contractelor de credit și comisioanele aferente, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe liniile Alte active.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia pozitiei financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicatii
	Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	74.037	(74.037)	-	104.475	(104.475)	-	123.344	(123.344)	-	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura creanțelor atașate curente și restante aferente contractelor de credit și comisioanele aferente, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe liniile Alte active și Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate.  Cheltuielile înregistrate în avans și veniturile angajate, altele decât cele în legătură cu operațiile de creditare, au fost reclasificate la poziția "Alte Active financiare".
<b>Total active</b>		<b>2.305.123</b>	<b>(155.225)</b>	<b>2.149.898</b>	<b>2.846.475</b>	<b>(166.132)</b>	<b>2.680.343</b>	<b>2.851.492</b>	<b>(102.764)</b>	<b>2.748.728</b>	
Datorii financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere		-	18	18	-	1	1	-	-	-	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificarea datoriilor financiare deținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere de pe linia "Alte datorii", cum au fost prezentate în situațiile financiare statutare.



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia pozitiei financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicatii
Datorii privind institutiile de credit	Datorii privind institutiile de credit	1.803.811	6.915	1.810.726	2.358.117	9.291	2.367.408	2.373.358	9.888	2.383.246	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura datoriilor atașate aferente împrumuturilor contractate de către Societate care, conform Ordinului BNR 6/2015, sunt prezentate la poziția "Venituri înregistrate în avans și datorii anagajate".
Alte datorii financiare la cost amortizat	Datorii privind clientela	27.230	17.819	45.049	41.458	(4.507)	36.951	43.866	37.959	81.825	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura datoriilor atașate curente și restante aferente contractelor de credit care, conform Ordinului BNR 6/2015, sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe linia Alte datorii financiare la cost amortizat.
Datorii din operatiuni de leasing		-	632	632	-	907	907	-	-	-	Sumele prezentate pe coloana de Ajustări reprezintă efectul recunoașterii datoriei din leasing pentru proprietăți imobiliare și mașini închiriate și utilizate de către Societate în conformitate cu standardul IFRS 16 - Leasing.
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	3.143	3.143	-	2.346	2.346	-	1.127	1.127	Sumele prezentate pe coloana de Ajustări reprezintă impozit pe profit aferent trimestrului 4 al fiecărei perioade datorită termenelor diferite de raportare a situațiilor financiare statutare față de cele conform standardelor IFRS.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia pozitiei financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicatii
Alte provizioane	Provizioane	6.091	12.868	18.959	10.500	6.909	17.409	8.678	5.360	14.038	<p>Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă diferența dintre ajustările de depreciere aferente creanțelor clienților provenite din contracte de credit calculate conform Reglementărilor contabile statutare și pierderile așteptate din risc de credit calculate conform standardului IFRS 9 (expunere extrabilantieră recunoscută conform standardului IFRS 9).</p> <p>De asemenea, Societatea a recunoscut în conformitate cu cerințele impuse de standardele IFRS provizion pentru cedarea activelor în relația cu operațiunile societății de vânzare de credite.</p>
Alte datorii	Alte datorii	7.147	22.226	29.373	16.376	18.880	35.256	20.595	15.971	36.566	<p>Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura veniturilor înregistrate în avans și datorii angajate care, conform Ordinului BNR 6/2015, sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe linia mai sus menționată.</p>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia pozitiei financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicatii
	Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	55.687	(55.687)	-	70.638	(70.638)	-	75.346	(75.346)	-	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura creanțelor atașate curente și restante aferente contractelor de credit și comisioanele aferente, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015, sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe linia Venituri înregistrate în avans și datorii angajate.
<b>Total datorii</b>		<b>1.629.966</b>	<b>(7.934)</b>	<b>2.011.169</b>	<b>2.497.089</b>	<b>(37.069)</b>	<b>2.460.278</b>	<b>2.521.843</b>	<b>(5.041)</b>	<b>2.516.802</b>	
Capital Social	Capital Social	103.269	-	103.269	103.269	-	103.269	103.269	-	103.269	
Alte rezerve	Rezerve legale	23.600	(3.014)	20.586	16.782	335	17.117	14.887	(51)	14.836	Rezerva legala este constituita conform reglementărilor statutare ca 5% din profitul brut, pana la concurenta a 20% din capitalul social. Termenul diferit de raportare a situatiilor statutare în comparație cu situațiile în conformitate cu cerințele IFRS au impactat anul 2020, astfel încât a fost constituita o rezerva pentru profitul reinvestit, rezerva înregistrata conform cerințelor statutare în anul 2020. În situațiile IFRS, aceasta este înregistrata în anul 2021.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia pozitiei financiare IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	1 ianuarie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	1 ianuarie 2019 IFRS	Explicatii
Rezultat reportat	Rezultat reportat	278.288	(160.145)	118.143	229.335	(129.398)	99.679	211.493	(97.672)	113.821	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă cumulul ajustărilor dintre reglementările statutare și standardele IFRS.
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>405.157</b>	<b>(163.159)</b>	<b>241.998</b>	<b>349.386</b>	<b>(129.063)</b>	<b>220.065</b>	<b>329.649</b>	<b>(97.723)</b>	<b>231.926</b>	
<b>Total capitaluri proprii si total datorii</b>		<b>2.305.123</b>	<b>(155.225)</b>	<b>2.149.898</b>	<b>2.846.475</b>	<b>(166.132)</b>	<b>2.680.343</b>	<b>2.851.492</b>	<b>(102.764)</b>	<b>2.748.728</b>	

In tabelul de mai jos se regaseste reconcilierea Situatiei fluxurilor de trezorerie:

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
Profitul/Pierdere exercitiului financiar inainte de impozitare	Rezultatul net	55,770	(17,183)	38,587	19,737	(23,703)	(3,966)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă efectul standardelor IFRS aplicate care au avut impact direct în situația profitului și pierderii și diferența de prezentare dintre situațiile financiare statutare, în care societatea prezintă pe această linie rezultatul net, și modalitatea de prezentare în conformitate cu standardele IFRS.
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>								

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
<b>Pierderea neta din deprecierea activelor financiare</b>	± constituirea sau regularizarea ajustarilor pentru depreciere si a provizioanelor	38,243	57,722	95,965	107,071	54,367	161,438	<p>Sumele prezentate pe coloana Ajustări rezultă din reclasificări ale soldurilor de natura creanțelor atașate curente și restante aferente contractelor de credit și comisioanele aferente, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe liniile Alte active aferente activității de finanțare.</p> <p>De asemenea, sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă diferența dintre ajustările de depreciere aferente creanțelor clienților provenite din contracte de credit calculate conform Reglementărilor contabile statutare și pierderile așteptate din risc de credit calculate conform standardului IFRS 9.</p>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
<b>Pierdere neta din deprecierea activelor financiare</b>	+ cheltuieli cu amortizarea	(3,255)	6,466	3,211	7,128	(2,495)	4,633	Sumele prezentate pe coloana de Ajustări reprezintă efectul recunoașterii dreptului de utilizare a activelor (proprietăți imobiliare și mașini închiriate și utilizate de către Societate) în conformitate cu standardul IFRS 16 – Leasing și diferența de modalitate de amortizare dintre reglementările contabile statutare și cele IFRS.
<b>Pierdere/(Castig) din modificarea valorii juste a derivatelor și altor active financiare deținute pentru tranzacționare</b>	± ajustari aferente elementelor incluse la activitățile de investiții sau financiare	16	(16)	-	21	18	39	Sumele prezentate pe coloana de Ajustări reprezintă diferența dintre termenele de raportare ale situațiilor financiare care au impactat recunoașterea unei pierderi în anul financiar 2020 conform reglementărilor contabile statutare. Conform standardelor IFRS, impactul a fost recunoscut integral în anul financiar 2019.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
<b>Alte ajustari nemonetare</b>	± alte ajustari	21,155	23,443	37,409	18,844	(13,977)	711	Sumele prezentate pe coloana Ajustări sunt date de către aplicarea metodelor diferite de prezentare a situației fluxurilor de trezorerie dintre reglementările statutare și cele IFRS. De asemenea, sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura creanțelor atașate curente și restante aferente contractelor de credit și comisioanele aferente, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe liniile Alte active aferente activității de exploatare.
	± alte ajustari aferente elementelor care nu generează fluxuri de trezorerie	(7,189)			(4,156)			
<b>Profit operational înainte de modificarea activelor și datoriilor de exploatare</b>		<b>104,741</b>	<b>70,431</b>	<b>175,172</b>	<b>148,644</b>	<b>20,610</b>	<b>169,254</b>	

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
<b>Modificari in activele de exploatare</b>								
<b>Descresterea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor</b>	± creante privind clientela	425,889	(76,372)	349,639	(65,716)	37,271	(26,039)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări rezultă din reclasificări ale soldurilor de natura creanțelor atașate curente și restante aferente contractelor de credit și comisioanele aferente, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe liniile Alte active aferente activității de finanțare.  De asemenea, sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă diferența dintre ajustările de depreciere aferente creanțelor clienților provenite din contracte de credit calculate conform Reglementărilor contabile statutare și pierderile așteptate din risc de credit calculate conform standardului IFRS 9.
	± creante atasate	122			2.406			



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
Descresterea/(Cresterea) altor active	± alte active aferente activitatii de exploatare	66,699	(63,437)	3,262	23,884	(23,069)	815	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale soldurilor de natura creanțelor atașate curente și restante aferente contractelor de credit și comisioanele aferente, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe liniile Alte active aferente activitatii de exploatare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
<b>Cresterea/(Descresterea) altor datorii</b>	± datorii privind clientela	(14,229)	42,484	16,036	(2,408)	(39,112)	(47,468)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări rezultă din reclasificări ale soldurilor de natura datoriilor atașate curente și restante în relația cu clientela, care sunt parte integrantă a dobânzii efective precum și ajustările de depreciere calculate conform Reglementărilor contabile statutare, care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate în situațiile financiare anuale statutare pe liniile Alte active aferente activității de finanțare. De asemenea, sumele de pe coloana Ajustări rezultă din diferența de prezentare dintre situațiile financiare statutare, în care societatea prezintă fluxurile de trezorerie pornind de la profitul net, și modalitatea de prezentare în conformitate cu standardele IFRS, în care societatea prezintă situația fluxurilor de trezorerie pornind de la profitul înainte de impozitare.
	± datorii atasate	(2,376)			(551)			
	± alte pasive aferente activității de exploatare	(9,844)			(5,397)			
<b>Impozit pe profit platit</b>	- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	(20,355)	(1)	(20,356)	(17,003)	0	(17,003)	
<b>Numerar net din activitati de exploatare</b>		<b>550,648</b>	<b>2,463</b>	<b>553,111</b>	<b>83,860</b>	<b>3,034</b>	<b>86,894</b>	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă efectul cumulativ al ajustărilor liniilor din situația fluxurilor de trezorerie din activitatea de exploatare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
<b>Activitatea de finantare</b>								
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare	- alte plati in numerar aferente activitatilor de finantare	(770,667)	(2,357)	(773,024)	(997,051)	(94,732)	(1,091,783)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă reclasificări ale sumelor de natura datoriilor atașate aferente imprumuturilor contractate de către Societate care conform Ordinului BNR 6/2015 sunt prezentate la poziția "datorii atașate".
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare	+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	216,000	-	216,000	981,117	94,829	1,075,946	
Plata datoriilor de leasing		-	(316)	(316)	-	(369)	(369)	Sumele prezentate pe coloana de Ajustări reprezintă efectul recunoașterii dreptului de utilizare a activelor (proprietăți imobiliare și mașini închiriate și utilizate de către Societate) și a datoriilor de leasing, în conformitate cu standardul IFRS 16 – Leasing.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**2 ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A STANDARDELOR INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARA ("IFRS") (continuare)**

Situatia fluxurilor de trezorerie IFRS	Ordinul BNR nr. 6/2015	31 decembrie 2020 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2020 IFRS	31 decembrie 2019 Ordin BNR nr. 6/2015	Ajustari IFRS	31 decembrie 2019 IFRS	Explicatii
Numerar net utilizat in activitati de finantare		(554,667)	(2,673)	(557,340)	(15,934)	(3,593)	(19,527)	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă efectul cumulat al ajustărilor liniilor din situația fluxurilor de trezorerie din activitatea de finanțare.
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie		109,144	(40)	109,104	44,767	(53)	44,714	Sumele prezentate pe coloana Ajustări reprezintă efectul cumulat al ajustărilor liniilor din situația fluxurilor de trezorerie din activitatea de exploatare, investiții și finanțare.
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar*	± Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.18)	550,648	(69)	(7,691)	83,860	14	64,390	
	± Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii (rd.29)	(3,603)			(3,550)			
	± Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare (rd.38)	(554,667)			(15,934)			
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie		101,522	(109)	101,413	109,144	(40)	109,104	

### **3. BAZELE INTOCMIRII**

#### **a. Declaratie de conformitate**

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana si cu prevederile Ordinului 8/2019 emis de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu modificarile ulterioare.

#### **b. Bazele evaluarii**

Situatiile financiare au fost intocmite dupa cum urmeaza:

<b>Elemente</b>	<b>Baza de evaluare</b>
Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Valoarea justa
Credite si avansuri acordate clientilor	Cost amortizat
Active financiare (instrumente de datorie) la cost amortizat	Cost amortizat
Cladiri si terenuri	Valoarea justa
Alte imobilizari corporale si imobilizari necorporale	Cost

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

Situatiile financiare sunt prezentate in lei (RON), care este moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, toate valorile prezentate in RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata a miilor. Tabelele din acest document pot contine diferente din rotunjire.

#### **d. Utilizarea de estimari si judecati semnificative**

Intocmirea situatiilor financiare presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati profesionale, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si judecatile sunt revizuite periodic aplicand principiul continuitatii. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute atat in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, cat si in perioada revizuirii si in perioadele viitoare afectate, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

In mod special, informatiile privind arile importante de estimare a incertitudinii si rationamentele critice efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au avut efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare sunt prezentate in notele 4 si 5.

#### **e. Tranzactii in moneda straina**

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta la data intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in RON la cursul din ziua respectiva. Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere.

Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

<b>Moneda</b>	<b>31 Decembrie 2020</b>	<b>31 Decembrie 2019</b>	<b>01 Ianuarie 2019</b>
Euro (EUR)	1: RON 4,8694	1: RON 4,7793	1: RON 4,6639
Dolar SUA (USD)	1: RON 3,9660	1: RON 4,2608	1: RON 4,0736

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Politicele contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare.

##### **a. Instrumente financiare – recunoastere si evaluare initiala**

Vanzarile sau cumpararile de active financiare care presupun livrarea activelor intr-un cadru de piata reglementat prin regulamente sau conventii sunt recunoscute la data decontarii, respectiv data la care conform acordului este setata livrarea activului care fac obiectul acestui acord.

Orice modificare a valorii juste a unui activ care trebuie incasata in perioada dintre data contractului si data decontarii nu este recunoscuta in cazul activelor evaluate la cost sau la cost amortizat (altele decat pierderile din depreciere). Pentru activele recunoscute la valoarea justa, modificarile de valoare justa vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global, dupa caz.

Instrumentele derivate sunt recunoscute la data tranzactiei, respectiv data la care Societatea se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul.

Un activ financiar sau o datorie financiara este evaluata initial la valoare justa, la care se adauga costurile tranzactiei care sunt direct atribuibile achizitiei/emiterii (pentru un element care nu este recunoscut la valoare justa prin contul de profit si pierdere).

##### **b. Instrumente financiare – Clasificare**

Domeniul de activitate care alcatuieste portofoliul Societatii i-a fost atribuit modelul de afaceri „detinute pentru a colecta”, luand in considerare faptul ca Societatea are ca unica activitate acordarea de credite destinate persoanelor fizice.

In scopul clasificarii instrumentelor financiare in noile categorii avute in vedere de IFRS 9, analiza modelului de afaceri trebuie completata de o analiza a fluxurilor contractuale („testul SPPI”).

In acest sens, Societatea a evaluat caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale conform metodei costului amortizat.

##### **Active si datorii financiare la cost amortizat**

Un activ financiar este clasificat in clasa active financiare evaluate la cost amortizat daca:

- modelul sau de afaceri este: “detinut pentru a colecta”; si
- fluxurile de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii.

Activele financiare la cost amortizat includ creditele si avansurile acordate clientilor, plasamentele la banci, si alte active financiare ca debitorii diversi si sumele in tranzit de la clienti.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare la costul amortizat sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile tranzactiei si veniturile direct atribuibile instrumentului. Dupa recunoasterea initiala la valoarea justa, aceste active sunt evaluate la costul amortizat care necesita recunoasterea dobanzilor pe baza de angajamente prin utilizarea metodei ratei efective a dobanzii pe durata creditului.

Datoriile financiare evaluate la cost amortizat cuprind instrumentele financiare (altele decat datoriile detinute in vederea tranzactionarii sau cele desemnate la valoarea justa) reprezentand diferitele forme de finantare a tertilor si alte datorii financiare, de exemplu sume in tranzit de la clienti si sume de platit catre furnizori. Aceste datorii financiare sunt recunoscute la data decontarii initial la valoarea justa, care este, in mod normal, contraprestatia primita minus costurile de tranzactie direct atribuibile datoriei financiare. Ulterior, aceste instrumente sunt evaluate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

Instrumentele de datorie hibride aferente instrumentelor de capitaluri proprii, schimburilor valutare, instrumentelor de credit sau indicilor sunt tratate ca instrumente structurate. Instrumentul derivat incorporat este separat de contractul principal si recunoscut ca instrument derivat, cu conditia indeplinirii cerintelor de separare, si este recunoscut la valoarea justa. Instrumentul derivat incorporat este recunoscut la valoarea sa justa, clasificat ca active sau datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii si ulterior evaluat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

**4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**b. Instrumente financiare – Clasificare (continuare)**

**Active si datorii financiare la cost amortizat (continuare)**

Diferenta dintre suma totala primita si valoarea justa initiala a instrumentului derivat incorporat este atribuita contractului-gazda.

**c. Active si datorii financiare - Modificare si derecunoastere**

Renegocierile instrumentelor financiare care determina o schimbare a conditiilor contractuale sunt contabilizate in functie de importanta modificarii contractuale in sine.

In cazul in care renegocierile nu sunt considerate semnificative, expunerea bruta este reevaluată prin calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar ca urmare a renegocierii la rata efectiva initiala a dobanzii. Diferenta dintre expunerea bruta inainte si dupa renegociere, ajustata sa ia in considerare modificarile provizionului de pierdere aferenta creditului, este recunoscuta in contul de profit si pierdere drept castig sau pierdere din modificare.

In acest sens, renegocierile obtinute atat prin modificarea contractului initial, fie prin incetarea contractului vechi si incheierea unui nou contract, sunt considerate semnificative atunci cand exista o modificare substantiala a termenilor instrumentului. O modificare substantiala poate fi indicata de mai multi factori, printre care: o modificare a monedei, termenii modificati nu mai sunt doar plata principalului si a dobanzii, inlocuirea debitorului initial cu un nou debitor sau valoarea actuala a noilor fluxuri de numerar actualizate la rata dobanzii efective initiale difera de valoarea actuala a fluxurilor de numerar originale cu mai mult de 1%.

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut de catre Societate sau creat pentru Societate este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate ori au expirat.

Societatea intra in tranzactii prin care transfera active recunoscute in bilant dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei financiare.

Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, imprumuturi de titluri de valoare sau tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

Reducerea directa a valorii creditelor (write-off) reprezinta operatiunea de reducere directa a valorii contabile brute a creditelor integral acoperite cu ajustari pentru depreciere si scoaterea din evidenta bilantiera

**d. Evaluarea la cost amortizat**

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este evaluata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data scadentei, mai putin ajustarile pentru deprecierea activelor.

**e. Evaluarea la valoarea justa**

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data de evaluare pe piata principala, sau in absenta unei pietei principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul de neperformanta al acesteia.

Societatea masoara valoarea justa a instrumentelor financiare pe baza preturilor cotate pe o piata activa, atunci cand acestea sunt disponibile. Piata este considerata a fi activa cand tranzactiile cu activul sau datoria in cauza au loc la un volum si cu o frecventa suficiente pentru a oferi informatii de pret in mod continuu.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **e. Evaluarea la valoarea justa (continuare)**

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data de evaluare pe piata principala, sau in absenta unei pietei principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul de neperformanta al acesteia.

Societatea masoara valoarea justa a instrumentelor financiare pe baza preturilor cotate pe o piata activa, atunci cand acestea sunt disponibile. Piata este considerata a fi activa cand tranzactiile cu activul sau datoria in cauza au loc la un volum si cu o frecventa suficiente pentru a oferi informatii de pret in mod continuu.

In cazul in care pentru instrumentele financiare piata este inactiva, Societatea stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata intre parti interesate si in cunostinta de cauza (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni.

Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare in cea mai mare masura posibila informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Societatii, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie in conformitate cu metodologiile economice acceptate avute in vedere la stabilirea preturilor instrumentelor financiare.

Datele pe care se bazeaza tehnicile de evaluare trebuie sa reprezinte in mod rezonabil asteptarile pietei si sa evalueze factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat.

Cea mai buna estimare a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare, adica valoarea justa a sumei date sau primite, in afara de cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii curente cu instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii observabile din piata.

##### **f. Evaluarea la valoarea justa**

Valoarea justa a unui depozit la vedere nu este mai mica decat suma platibila la cerere, actualizata incepand cu prima zi in care ar putea fi necesar ca suma sa fie platita.

##### **g. Identificarea si evaluarea deprecierei**

###### **(i) Aspecte generale**

Creditele si titlurile de datorie clasificate ca active financiare la costul amortizat, activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (cu exceptia instrumentelor de capital) si expunerile relevante in afara bilantului sunt testate pentru depreciere conform cerintelor IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale. Astfel:

- Stadiul 1: include (i) expunerile de credit nou initiate sau dobandite; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit scazut);
- Stadiul 2: include expuneri de credit care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala;
- Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp de pana la un an. Pentru expunerile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

Pentru a indeplini cerintele standardului, Societatea a elaborat modele specifice pentru a calcula pierderile asteptate pe baza parametrilor PD, LGD si EAD, utilizati in scopuri de reglementare si ajustati pentru a asigura coerenta cu reglementarile contabile. In acest context, informatii „prospective” au fost incluse prin elaborarea unor scenarii specifice.



#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **g. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)**

###### **(i) Aspecte generale(continuare)**

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al noului model contabil necesar pentru a calcula pierderile de credit asteptate. In cadrul Societatii, modelul de alocare pe stadii s-a bazat pe o combinatie de elemente relative si absolute. Elementele principale au fost:

- compararea, pentru fiecare tranzactie, intre probabilitatea de nerambursare de la data acordarii si cea de la data raportarii, ambele calculate in conformitate cu modelele interne, prin praguri stabilite astfel incat sa ia in considerare toate variabilele-cheie ale fiecarei tranzactii care pot afecta asteptarile Societatii privind modificarile probabilitatii de nerambursare in timp (de exemplu vechimea, scadenta, nivelul probabilitatii de nerambursare la data acordarii);
- elemente absolute, cum ar fi cerintele legale (de exemplu, 30 de zile de restanta);
- dovezi interne suplimentare (de exemplu, clasificarea "Restructurat" (forborne)).

Ajustarile pentru deprecierea creditelor si creantelor se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate ale principalului si ale dobanzii. Pentru determinarea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, cerinta de baza este identificarea colectarilor estimate, scadentarul platilor si rata de actualizare utilizata.

Valoarea pierderii pentru expunerile depreciate, clasificate ca imprumuturi neperformante si care inregistreaza improbabilitate de plata, in functie de categoriile specificate mai jos, este diferenta dintre valoarea contabila si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata initiala a activului financiar.

Pentru toate detinerile cu rata fixa, rata dobanzii astfel determinata este mentinuta constanta in urmatoarele exercitii financiare, in timp ce pentru detinerile cu rata variabila rata dobanzii este actualizata in conformitate cu clauzele contractuale.

In cazul in care rata dobanzii initiala nu poate fi identificata sau daca se constata ca ar fi excesiv de dificila identificarea, se aplica rata care o aproximeaza cel mai bine, recurgandu-se la "avantaje practice" care nu modifica substanta si asigura coerenta cu standardele internationale de contabilitate.

Orizonturile de recuperare sunt estimate pe baza previziunilor bazate pe experienta de recuperare istorica observata pentru clase similare de credite, luand in considerare segmentul clientului, tipul de credit, tipul de garantie si alti factori considerati relevanti.

De asemenea, ajustarea de depreciere privind expunerile depreciate a fost calculata conform cerintelor IFRS 9 pentru a include (i) ajustarile necesare pentru a ajunge la calculul unei pierderi la un punct-in-timp si prospective; si (ii) scenariii multiple care se aplica acestui tip de expunere.

###### **(ii) Parametrii si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare**

Asa cum s-a mentionat in paragraful anterior, Societatea a dezvoltat modele specifice pentru calcularea pierderii asteptate; astfel de modele se bazeaza pe parametrii probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea in caz de nerambursare (LGD) si expunerea in caz de nerambursare (EAD) si rata efectiva a dobanzii. Astfel:

- PD reprezinta probabilitatea aparitiei unui eveniment de neplata a expunerii de credit, intr-un interval de timp definit (adica 1 an);
- Valoarea LGD reprezinta procentajul pierderii estimate si, prin urmare, rata de recuperare asteptata, la data producerii evenimentului asupra expunerii de credit;
- EAD (expunerea in caz de nerambursare) reprezinta masura expunerii la momentul evenimentului de neplata al expunerii din credit;
- rata efectiva a dobanzii este rata de actualizare care exprima valoarea in timp a banilor.

Acesti parametri sunt calculati pornind de la parametrii corespunzatori utilizati in scopuri de reglementare, cu ajustari specifice pentru a asigura coerenta intre tratamentul contabil si cel de reglementare, in ciuda cerintelor de reglementare diferite. Ajustarile principale au vizat:

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **g. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)**

###### **(ii) Parametrii si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare (continuare)**

- eliminarea conservatorismului necesar in scopuri de reglementare;
- introducerea ajustarilor „punct in timp” pentru a inlocui ajustarile „pe parcursul ciclului” necesare in scopuri de reglementare;
- includerea informatiilor „prospective”;
- extinderea parametrilor de risc de credit la o perspectiva multianuala.

In ceea ce priveste PD pe durata de viata, curbele PD pe parcursul ciclului obtinute prin ajustarea ratelor implicite cumulate observate, au fost calibrate pentru a reflecta previziunile la un punct in timp si previziunile prospective privind ratele de nerambursare din portofolii.

Rata de recuperare incorporata in LGD pe parcursul ciclului a fost ajustata pentru a elimina conservatorismul si pentru a reflecta tendinta actualizata a ratelor de recuperare, precum si asteptarile privind tendintele viitoare actualizate la rata efectiva a dobanzii sau cea mai buna aproximare.

EAD pe durata de viata a fost obtinuta prin extinderea modelului reglementat sau de gestiune de 1 an, prin eliminarea marjei de conservatorism si includerea asteptarilor privind nivelurile viitoare asteptate.

Referindu-se la componenta calitativa a modelului pentru alocarea stadiilor, Societatea a adoptat o abordare statistica bazata pe o regresie cuantificata al carei obiectiv este definirea unui prag in termeni de variatie maxima acceptabila intre PD la momentul initierii si PD evaluat la data raportarii. Obiectivul variabil al modelului regresiv este astfel schimbarea dintre PD la data de raportare comparativ cu cea de la data acordarii, in timp ce variabilele explicative sunt factori cum ar fi vechimea tranzactiei, PD la data acordarii.

O componenta cheie a modelului este definirea cuantilei care identifica valoarea din Stadiul 2 asteptata in medie pe termen lung si care afecteaza determinarea pragului de modificare a PD, dupa care tranzactia este clasificata in Stadiul 2. Cuantila medie pe termen lung este determinata pe baza mediei asteptate a deteriorarii portofoliului, determinata de rata de nerambursare ca si in orice alt stadiu de deteriorare (adica: 30 de zile intarziere).

Valoarea expunerilor clasificate in Stadiul 2 la fiecare data de raportare se va situa in jurul cuantilei identificate pe termen lung, pe baza conditiilor economice la momentul respectiv si a asteptarilor viitoare privind evolutia ciclului economic.

Cu referire la stadiul 3, trebuie remarcat faptul ca acesta include expunerile depreciate care corespund expunerilor agregate neperformante, astfel cum sunt definite de EBA (EBA/ITS/ 2013/03 / rev1 24/7/2014).

EBA a definit ca „neperformante” expunerile care indeplinesc unul sau ambele criterii dintre urmatoarele:

- expuneri materiale cu intarzieri mai mari de 90 de zile;
- expuneri pentru care banca evalueaza ca este putin probabil ca debitorul sa isi plateasca integral obligatiile de credit fara a se recurge la executarea si realizarea garantiilor, indiferent de valoarea expunerilor restante si de numarul de zile de cand expunerea este restanta;
- sume/rate neachitate;

Societatea a derulat un proiect extins pentru a implementa incepand cu 2021, sub coordonarea Grupului UniCredit SpA, noua definitie a incapacitatii de plata (noua DoD), in conformitate cu cerintele Ghidului EBA GL / 2016/07 privind aplicarea definitiei de neplata si coroborat cu cerintele Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

Ca prim pas, in anul 2019 pragul de semnificatie al obligatiilor restante din imprumuturile retail a fost aliniat in concordanta cu nivelul mentionat in Regulamentul nr. 5/2018 pentru modificarea si completarea Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit.

Pragurile conform noii definitii de neplata sunt considerate a fi:

- a) Nivelul componentei relative a pragului de semnificatie este de 1%;
- b) Nivelul componentei absolute a pragului de semnificatie este de 150 RON.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **g. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)**

###### **(ii) Parametrii si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare (continuare)**

Desi impactul in contul de profit si pierdere provenit din pierderile de risc de credit („ECL”) suplimentare a fost luat in calcul in situatiile financiare din 2019 si 2020, in ceea ce priveste pasul final al noii definitii a incapacitatii de plata (reclasificarea in NPE si implementarea unui nou model intern recalibrat cu o noua definitie a incapacitatii de plata), acesta va fi aplicat la inceputul anului 2021, in conformitate cu aprobarea data de Echipa de Supraveghere a Autoritatii de Reglementare (JST – Joint Supervisory Team).

In ceea ce priveste cuantificarea noii definitii a incapacitatii de plata (modelele PD interne recalibrate cu noua definitie), aceasta este, de asemenea, luata in considerare in cadrul rezultatelor din 2020, cu un impact al cresterii ECL de aprox. 18 mil RON.

In cursul anului 2020, au fost dezvoltate noi modele interne in ceea ce priveste expunerea si pierderea data – LGD - (luand in considerare si recalibrarea cu o noua definitie a incapacitatii de plata) pe portofoliile modelelor locale ale Societatii si implementate in cadrul calculului ECL, ducand la un ECL suplimentar de cca. 35 mil RON in contul de profit si pierdere .

###### **(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare**

Pierderea de credit asteptata care rezulta din parametrii descrisi in paragraful precedent ia in considerare previziunile macroeconomice prin aplicarea multiplelor scenarii asupra componentelor „prospective” pentru a compensa nelinearitatea partiala prezenta in mod natural in corelatia dintre variatiile macroeconomice si riscul de credit. Mai exact, efectul neliniaritatii a fost incorporat prin estimarea unui factor de acoperire aplicat direct pierderii de credit asteptate la nivel de portofoliu.

Procesul definit pentru a include scenarii macroeconomice multiple este pe deplin compatibil cu procesele de prognoza macroeconomica utilizate de Grup pentru obiective suplimentare de gestionare a riscurilor (cum ar fi procesele adoptate pentru a calcula pierderile de credite asteptate din previziunile macroeconomice aliniate la cadrul de reglementare al testului de stres al ABE si la cadrul ICAAP). Procesul mentionat a beneficiat, de asemenea, de avantajul functiei independente de cercetare a UniCredit. Punctul de pornire a fost, prin urmare, complet aliniat, in ciuda faptului ca aplicarea este diferentiata pentru a se conforma cerintelor diferite folosind numai scenarii interne.

In special, UniCredit Group a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta „prospectiva”, un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ. Probabilitatile sunt stabilite la 55% pentru scenariul de baza, 40% pentru scenariul negativ (pandemie „usoara”) si 5% pentru scenariul pozitiv.

Scenariul de baza este scenariul principal si, intr-adevar, este de asteptat sa fie cel cu cea mai mare probabilitate de aparitie. Scenariul pozitiv si negativ reprezinta posibilitati alternative, fie mai bune, fie mai rele in comparatie cu scenariul de baza in ceea ce priveste evolutia economiilor tarilor in care functioneaza grupul.

Viteza de lansare a vaccinurilor si eficacitatea acestora vor juca un rol crucial in conturarea traiectoriei de crestere in 2021-2023. Probabilitatile de mai sus reflecta presupunerea ca distributia vaccinurilor nu va atinge blocaje majore din partea ofertei, ca o pondere suficient de mare a populatiei va fi dispusa sa se vaccineze si ca imunitatea nu se va dovedi de scurta durata.

In scenariul de baza (55% probabilitate), un numar mare de cazuri COVID-19 si restrictii privind deplasarea si activitatea comerciala in intreaga Europa vor avea ca rezultat scaderi la sfarsitul anului. Cu toate acestea, un sprijin puternic din partea politicii fiscale va atenua impactul asupra locurilor de munca si veniturilor, in timp ce BCE va continua sa „controleze” curbele de randament, pastrand astfel conditiile financiare favorabile. Cresterea economica este asteptata sa revina in primavara anului 2021, deoarece vremea mai blanda permite guvernului sa relaxeze unele dintre restrictii, in timp ce distributia de vaccinuri eficiente si noi tratamente pentru suprimarea transmiterii virusului vor sprijini increderea si activitatea si mai mult/mai puternic incepand cu aproximatie la jumatatea anului 2021. Pe masura ce situatia sanatatii publice se imbunatateste si increderea revine, gospodariile vor incepe sa cheltuiasca o parte din economiile acumulate in timpul crizei, stimuland astfel cererea de bunuri si servicii a consumatorilor. In ansamblu, economiile majore ar fi pe drumul catre o crestere solida in 2021. Cu toate acestea, decalajul de productie va mentine premisa inflationista subminata si clar sub obiectivele bancilor centrale pe tot parcursul orizontului de prognoza, permitand astfel ca politica monetara sa ramana foarte acomodativa. Este probabil ca BCE sa mentina ratele politicii in asteptare pana in 2023 si chiar dupa acest an. In zona euro,

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **g. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)**

###### **(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare (continuare)**

programul de achizitii de urgenta in contextul pandemic (PEPP) si operatiunile de refinantare pe termen lung (TLTRO), cu conditii foarte favorabile, vor continua probabil pana in 2022.

Probabilitatea scenariului „pandemiei” (negativ) se presupune a fi de 40%. In acest scenariu, Europa se va confrunta cu un nou val de cazuri COVID-19 la inceputul anului 2021, in timp ce SUA vor trebui sa faca fata unui numar constant ridicat de infectii care vor obliga noua administratie sa introduca restrictii tot mai stricte in ceea ce priveste mobilitatea si activitatea economica. Economii incep sa se redeschida in primavara anului 2021, deoarece unele dintre masurile de izolare sunt relaxate pe fondul conditiilor meteorologice mai blande. Cu toate acestea, lansarea vaccinurilor este mai lenta decat se presupunea in scenariul de baza, initial din cauza blocajelor procesului si, mai tarziu, deoarece o parte relativ mare a populatiei este reticenta in a se vaccina. Prin urmare, imunitatea „de turma” este atinsa numai spre sfarsitul orizontului de prognoza de trei ani. Avand in vedere aceste ipoteze, criza COVID-19 diminueaza cererea privata cu mai mult decat se presupune in scenariul de baza, iar efectele adverse sunt mai mari. Guvernele vor continua sa promoveze politicile expansive pentru a atenua efectele pandemiei si pentru a pastra stabilitatea sociala. Se asteapta ca BCE sa ramana pe piata cu PEPP si TLTRO cu conditii generoase pe tot parcursul anului 2023. Acest lucru permite pastrarea conditiilor financiare in general favorabile, in ciuda acumularii in continuare a datoriei in sectoarele public si privat.

Probabilitatea scenariului „pozitiv” se presupune a fi de 5%. In acest scenariu, lansarea preconizata a vaccinurilor (impreuna cu noile tratamente medicale) creste increderea si PIB-ul pe orizontul de prognoza cu mai mult decat preconizam in scenariul de baza. In timp ce imaginea pentru 2021 ramane in concordanta cu proiectiile de baza, ritmul de redresare in 2022 se dovedeste a fi semnificativ mai puternic, deoarece gospodariile continua sa reduca economisirea, in timp ce firmele reiau planurile de investitii care au fost suspendate. Conducute de cererea acumulata, PIB-ul revine la nivelul tendintei sale pre-pandemice pana la sfarsitul anului 2022. Guvernele isi reduc progresiv masurile de sprijin si este mai putin necesar ca politica monetara sa ramana foarte expansiva, desi ratele de politica monetara sunt mentinute pana in 2023 atat in SUA, cat si in zona euro.

Prognozele in ceea ce priveste modificarile in „rata de nerambursare” si in „rata de recuperare” furnizate de Testul de Stres sunt incluse in parametrii PD si LGD in timpul calibrarii. De fapt, parametrii de credit, in mod normal, sunt calibrati pe un orizont care ia in considerare intregul ciclu economic („Through-the-cycle – TTC”), fiind astfel necesara o calibrare de tip „Point-in-time-PIT” si una prospectiva „Forward-looking – FL” care permit reflectarea in acesti parametri de credit a situatiei actuale si a asteptarilor privind evolutia viitoare a ciclului economic.

In acest sens, parametrul PD se calculeaza printr-o procedura de calibrare normala, logica sau Bayesian, utilizandu-se ca punct de ancorare o medie aritmetica a ultimelor rate de nerambursare observate in portofoliu si ratele de insolvabilitate preconizate de functia Testului de Stres. PD determinat in acest fel isi va pierde natura ciclului economic („Through-the-cycle – TTC”) in favoarea unei filosofii „la un punct in timp” si a unei filosofii „prospective”.

Parametrul LGD este realizat „la un punct in timp”, printr-un factor scalar care permite sa se tina seama de raportul dintre recuperariile medii pe parcursul perioadei si recuperariile obtinute in anii anteriori. Includerea prognozei in cadrul parametrului LGD se efectueaza prin ajustarea ratei anuale de recuperare implicita in acest parametru pentru a tine seama de asteptarile variatiilor ratelor de recuperare oferite de Functia Testului de Stres.

##### **h. Instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor**

Instrumentele financiare derivate includ optiuni pe rata dobanzii si pe curs de schimb, swap-uri pe rata dobanzii, swap-uri valutare si tranzactii forward. Valoarea pozitiva a valorii juste a instrumentelor financiare derivate este recunoscuta ca un activ iar valoarea negativa este recunoscuta ca o datorie.

Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului includ toate activele si datoriile derivate care nu sunt clasificate ca active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare. Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului sunt recunoscute la valoarea justa in situatia pozitiei financiare. Tratamentul schimbarilor de valoare justa depinde de clasificarea acestor instrumente in urmatoarele categorii:

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **h. Instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor (continuare)**

###### **(i) Acoperirea valorii juste impotriva riscurilor**

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca element de acoperire in cadrul unei relatii de acoperire a valorii juste impotriva riscurilor pentru un activ sau o datorie ori un angajament ferm care poate sa afecteze contul de profit sau pierdere, modificarile in valoarea justa a instrumentului financiar derivat sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere impreuna cu modificarile in valoarea justa a instrumentului acoperit care sunt atribuibile riscului acoperit, in aceiasi pozitie in contul de profit sau pierdere si in alte elemente ale rezultatului global ca elemente de acoperire.

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau daca relatia de acoperire nu mai indeplineste criteriile contabilitatii de acoperire a riscurilor valorii juste, sau desemnarea acoperirii este anulata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Cu toate acestea, daca instrumentul financiar derivat este cedat prin novatie catre o contrapartida comuna de catre ambele parti ca urmare a unei prevederi legale fara modificarea termenilor contractuali cu exceptia acelor referitori la novatie, atunci instrumentul financiar derivat nu este considerat expirat sau finalizat.

Orice ajustare pana la momentul intreruperii elementului acoperit pentru care metoda ratei dobanzii efective este utilizata, este inregistrata in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei dobanzii efective a acestuia recalculata pe durata de viata ramasa.

Valoarea instrumentelor financiare derivate, detinute de Societate pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in cursul anului 2020, nu este semnificativa.

###### **(ii) Alte instrumente derivate care nu sunt detinute pentru tranzactionare**

Atunci cand un instrument financiar derivat nu este detinut pentru tranzactionare si nu este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire, toate modificarile de valoare justa sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere.

###### **(iii) Instrumente derivate incorporate**

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda”). Societatea considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta la valoarea justa in contul de profit si pierdere, si caracteristicile instrumentelor financiare derivate incorporate nu sunt corelate indeaproape cu contractul gazda. Instrumentele derivate incorporate care sunt separate sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare ca active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

###### **(iv) Acoperirea fluxurilor de trezorerie**

La desemnarea initiala a acoperirii, Societatea documenteaza formal relatiile intre instrumentele de acoperire si elementele acoperite, inclusiv obiectivele de management al riscului si strategia privind derularea acoperirii, impreuna cu metoda ce va fi utilizata pentru evaluarea eficacitatii relatii de acoperire. Societatea evalueaza, atat la initierea relatii de acoperire cat si pe parcursul derularii acesteia pe o baza continua, daca instrumentele de acoperire sunt asteptate sa fie eficiente in compensarea modificarilor de valoare justa sau a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite pe parcursul perioadei pentru care acoperirea este desemnata. Societatea evalueaza acoperirea fluxurilor de trezorerie pentru o tranzactie previzionata, daca tranzactia previzionata este foarte probabil sa se intample si prezinta o expunere la variatiile fluxurilor de trezorerie care ar putea afecta in cele din urma contul de profit si pierdere.

Atunci cand un instrument derivat este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire privind variatia fluxurilor de trezorerie atribuibile riscurilor specifice asociate unui activ sau datorii recunoscute sau unei tranzactii previzionate foarte probabile care ar putea afecta contul de profit sau pierdere, partea eficienta a modificarii valorii juste a instrumentului derivat este recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global”. Orice parte ineficienta a modificarii de valoare justa a instrumentelor derivate este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **h. Instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor (continuare)**

###### **(iv) Acoperirea fluxurilor de Trezorerie (continuare)**

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau acoperirea nu mai indeplineste criteriile de recunoastere a contabilitatii de acoperire, sau daca relatia de acoperire este revocata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Intr-o relatie de acoperire intrerupta, suma acumulata recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” aferente perioadei in care relatia a fost eficienta

este reclasificata din capitaluri proprii in contul de profit sau pierdere ca o ajustare de reclasificare atunci cand tranzactia previzionata are loc si impacteaza contul de profit sau pierdere. Daca tranzactia previzionata nu se mai asteapta sa se intample, atunci soldul din „Alte elemente ale rezultatului global” este reclasificat imediat in contul de profit si pierdere ca o ajustare de reclasificare.

Castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar aferente acestor instrumente financiare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere.

###### **i. Active imobilizate detinute in scopul vanzarii/Activitati intrerupte**

Un activ imobilizat (sau un grup de active) este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal in urma vanzarii mai degraba decat prin utilizarea sa continua. Pentru ca acest lucru sa fie valabil, activul (sau grupul destinat cedarii) trebuie sa fie disponibil pentru vanzarea imediata in starea sa actuala numai in conditiile obisnuite pentru vanzarea acestor active (sau grupurile destinate cedarii), iar vanzarea trebuie sa fie foarte probabila.

Pentru ca vanzarea sa fie foarte probabila, managementul Societatii trebuie sa fie angajat intr-un plan de vanzare a activului (sau grupului destinat cedarii), si sa fie lansat un program activ pentru gasirea unui cumparator si finalizarea planului care a fost initiat. In plus, activul (sau grupul destinat cedarii) trebuie sa fie in mod activ promovat pentru vanzare la un pret rezonabil in raport cu valoarea sa justa curenta. In plus, este de asteptat ca vanzarea sa se finalizeze in termen de un an de la data clasificarii, iar actiunile necesare pentru completarea planului ar trebui sa indice ca este putin probabil sa intervina modificari semnificative ale planului sau ca planul sa fie retras.

Activitatea intrerupta este o componenta a unei entitati care fie a fost cedata, fie este clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare, si:

- reprezinta o linie principala distincta de activitate sau zona geografica de operatiuni;
- face parte dintr-un singur plan coordonat de a ceda o linie de activitate distincta au zona geografica de exploatare; sau
- este o filiala achizitionata exclusiv in scopul revanzarii.

Societatea evalueaza un activ imobilizat (sau un grup destinat cedarii) clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea sa contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Atunci cand activul este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii nu se mai amortizeaza si este testat pentru depreciere periodic.

Activul imobilizat este transferat din active imobilizate detinute in scopul vanzarii atunci cand este vandut sau conditiile de recunoastere in aceasta categorie nu mai sunt indeplinite.

###### **j. Dobanzi**

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a activului financiar sau datoriei financiare (sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare.

Pentru calculul ratei dobanzii efective, Societatea estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Atunci cand un activ financiar sau un grup de active financiare a inregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobanzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobanzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare in scopul masurarii pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabila neta a creditului.



#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **j. Dobanzi (continuare)**

Metoda de calcul a ratei dobanzii efective include toate spezele platite sau primite care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective. Costurile de tranzactionare sunt costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii unui activ sau a unei datorii financiare.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi prezentate in situatia rezultatului global cuprind:

- a) dobanzi din active si datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobanzii efective;
- b) partea eficienta a modificarilor de valoare justa a instrumentelor derivate destinate acoperirii fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor de variatie a dobanzii, in aceeasi perioada in care fluxurile de trezorerie acoperite afecteaza cheltuielile cu dobanzile/veniturile din dobanzi.

##### **k. Speze si comisioane**

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane care sunt parte integranta a ratei dobanzii efective a unui activ financiar sau unei datorii financiare sunt incluse in calculul ratei dobanzii efective. In aceasta categorie sunt cuprinse si veniturile din comisionul de asigurare convenit Societatii pentru portofoliul de polite CPI, daca prin aceste venituri este acoperit discountul acordat clientilor la dobanda aferenta creditelor asigurate.

Veniturile din speze, comisioane si alte venituri din exploatare sunt contabilizate in contul de profit si pierdere pe masura ce Societatea indeplineste obligatia de performanta incorporata in contract, conform regulilor „IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii”. In special:

- daca obligatia de executare este indeplinita la un moment specific („moment in timp”), veniturile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand este furnizat serviciul;
- daca obligatia de executare este indeplinita in timp, veniturile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pentru a reflecta progresul satisfacerii unei astfel de obligatii.

Societatea furnizeaza servicii clientilor retail, inclusiv furnizarea de facilitati de card de credit.

Veniturile din comisioanele de administrare sunt recunoscute in timp pe masura ce sunt furnizate serviciile. Veniturile aferente tranzactiilor sunt recunoscute in momentul in care are loc tranzactia.

In cazul in care calendarul de incasare nu este aliniat la modul in care este indeplinita obligatia de executare, Societatea contabilizeaza un activ contractual sau o datorie contractuala pentru partea din veniturile acumulate in perioada sau care se vor amortiza in perioadele urmatoare.

Suma veniturilor legate de veniturile din comisioane si alte venituri din exploatare se masoara pe baza prevederilor contractuale. Daca suma prevazuta contractual este supusa, total sau partial, variabilitatii, trebuie inregistrat un venit pe baza celei mai probabile sume pe care Societatea se asteapta sa o primeasca. O astfel de suma este determinata pe baza tuturor faptelor si circumstantelor considerate relevante pentru evaluare, care depind de tipul de serviciu oferit si, in special, de prezumtia ca nu este foarte probabil ca veniturile recunoscute sa fie semnificativ releversate. Totusi, pentru serviciile furnizate de grup nu este de obicei prevazuta o astfel de variabilitate.

Veniturile angajate includ activele contractuale recunoscute in conformitate cu IFRS 15. In acest context, venitul acumulat reprezinta portiunea din obligatia de performanta deja indeplinita prin serviciile furnizate de catre Societate si care va fi decontata in perioadele viitoare in conformitate cu prevederile contractuale.

Veniturile inregistrate in avans includ datoriile contractuale recunoscute in conformitate cu IFRS 15.

Veniturile inregistrate in avans reprezinta partea din obligatiile de executare care nu au fost inca indeplinite prin intermediul serviciilor furnizate de Societate, dar care au fost deja decontate in perioada respectiva sau in perioadele anterioare. Majoritatea acestei sume se refera la obligatiile de performanta care se asteapta a fi indeplinite pana la sfarsitul exercitiului financiar urmat.

##### **l. Venit net din alte instrumente financiare detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere**

Aceasta categorie contine toate castigurile si pierderile din modificarile de valoare justa ale activelor si datoriilor detinute pentru tranzactionare. Societatea a ales sa prezinte toate modificarile de valoare justa ale activelor si datoriilor comerciale in veniturile din tranzactii, inclusiv orice venituri sau cheltuieli din/cu dobanda si dividende.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **l. Venit net din alte instrumente financiare detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere (continuare)**

Aceste elemente sunt, de asemenea, influentate de ajustarile din evaluare atunci cand se utilizeaza anumite tehnici de evaluare, cum ar fi: ajustari privind valoarea justa si ajustari suplimentare de evaluare. Ajustarea privind valoarea justa este o ajustare care ia in considerare riscul de neperformanta (riscul de credit propriu - DVA sau riscul de credit al contrapartidei din tranzactia respectiva – CVA OIS - diferenta asteptata din tranzactii colateralizate). Ajustarile suplimentare de valoare reprezinta ajustari care iau in considerare evaluarea incertitudinii (de exemplu, atunci cand a avut loc o scadere semnificativa a volumului sau a nivelului de activitate, comparativ cu nivelul pietei pentru activul sau datoria respectiva, sau comparativ cu active si datorii similare si entitatea a considerat ca pretul tranzactiei/ pretul cotate este diferit de valoarea justa).

##### **m. Venituri din dividende**

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

##### **n. Plati de leasing**

Incepand cu anul 2019 Societatea aplica Standardul IFRS 16 Contracte de leasing („IFRS 16”) care inlocuieste IAS 17. IFRS 16 introduce o noua definitie a contractelor de leasing si confirma clasificarea actuala in cele 2 tipuri de leasing (financiar si operational) in tratamentul contabil aplicat de catre locatar.

In ceea ce priveste tratamentul contabil aplicat de catre locatar, noul standard contabil prevede, pentru toate tipologiile de leasing, recunoasterea unui activ, reprezentand dreptul de utilizare a activului suport, in acelasi timp cu recunoasterea unei datorii pentru viitoarele plati care rezulta din contractul de leasing.

La recunoasterea initiala, activul este evaluat la valoarea datoriei din leasing plus platile efectuate inainte de data inceperii contractului de inchiriere, plus costurile directe initiale, minus stimulentele de inchiriere primite si, eventual, plus costurile aducerii activului la starea initiala. Dupa recunoasterea initiala, dreptul de utilizare va fi evaluat avand ca baza regulile cu privire la active reglementate de IAS 16, sau IAS 40 si prin urmare, aplicand modelul bazat pe cost, mai putin deprecierea acumulata si orice pierderi din depreciere acumulate. Dreptul de utilizare al activelor este amortizat pe durata contractului de leasing.

Datoria aferenta leasingului este initial evaluata la valoarea actualizata a platilor de leasing platibile pe durata contractului de leasing, actualizata la rata implicita in contractul de leasing, daca aceasta poate fi determinata cu usurinta. Daca aceasta rata nu poate fi determinata cu usurinta, locatarul va folosi rata sa de imprumut incremental.

Ca si in cazul standardului anterior respectiv IAS 17, locatorii clasifica contractele de leasing ca operationale sau financiare. Un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing financiar daca transfera in mod substantial toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ suport. In caz contrar, un contract de leasing este clasificat ca un contract de leasing operational. Pentru contractele de leasing financiar, un locatar recunoaste venitul financiar pe durata contractului de leasing, pe baza unui model care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete. Un locatar recunoaste platile de leasing operational drept venit pe baza liniara sau, in cazul in care este mai reprezentativ pentru modelul in care profitul din utilizarea activului suport este diminuat, o alta baza sistematica.

Societatea a decis, asa cum este permis de standard, sa nu aplice prevederile IFRS 16 pentru contractele de leasing aferente activelor necorporale, pentru contractele de leasing pe termen scurt, cu termen mai mic de 1 an si cele cu valoare mica a activului (sub 5.000 EUR).

Ca urmare, standardul se va aplica contractelor de inchiriere a activelor corporale, altele decat cele pe termen scurt si/sau pentru care activul suport are valoare mica, ca de exemplu proprietati/spatii de birouri, masini, echipamente de birou si alte active.

In vederea calcularii datoriei de leasing aferente dreptului de utilizare a activului, Societatea actualizeaza viitoarele plati de leasing la o rata de actualizare utilizata de catre locatar la incheierea contractului de leasing.



#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **n. Plati de leasing (continuare)**

In acest sens, viitoarele plati de leasing care se vor actualiza sunt determinate in baza prevederilor contractuale nete de TVA ca urmare a faptului ca obligatia de a plati aceasta taxa incepe in momentul emiterii facturii de catre locator si nu in momentul intrarii in vigoare a contractului de leasing.

In vederea efectuării acestui calcul platile de leasing trebuie sa fie actualizate folosind o rata de dobanda implicita a contractului, sau, daca aceasta nu este disponibila, o rata de imprumut incrementală. Aceasta din urma se stabileste pe baza costului de finantare a datoriilor cu durata similara si garantie similara cu cele implicite in contractul de leasing.

In vederea determinării termenului de leasing este necesar sa se ia in considerare perioadele care nu pot fi anulate in contract, perioada in care locatarul are dreptul de a utiliza activul suport, tinandu-se de asemenea cont de reinnoirea optiunilor in cazul in care locatarul are dreptul rezonabil de reinnoire.

Reevaluarea poate avea loc ca urmare fie a modificării contractului, fie a unei modificări a termenilor de inchiriere care nu rezulta dintr-o modificare a contractului de inchiriere. Aceste ultime modificări sunt contabilizate prin reevaluarea datoriei din leasing prin actualizarea fluxurilor de numerar preconizate revizuite fie cu rata de dobanda originala a contractului, fie cu rata de dobanda incrementală revizuita, in functie de motivul reevaluării.

##### **o. Investitii in instrumente de capitaluri proprii**

###### **(i) Entitati asociate**

Entitatile asociate sunt acele societati in care Societatea detine o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Societatea nu detine participatii in entitati asociate la 31 decembrie 2020 si nu a detinut nici la 31 decembrie 2019 si la 1 ianuarie 2019.

###### **(ii) Instrumente de capitaluri proprii**

Societatea detine participatii minoritare in alte entitati care furnizeaza servicii financiare non-bancare si sunt clasificate ca active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Ori de cate ori sunt disponibile pe piata noi informatii in ceea ce priveste valoarea justa a acestor instrumente de capital si valorile juste respective pot fi masurate in mod credibil aceste instrumente financiare sunt masurate la valoarea justa recunoscand modificarile valorilor lor juste in pozitia corespunzatoare din alte elemente ale rezultatului global. Participatiile sunt testate cel putin anual pentru depreciere pe baza valorii capitalului net din cele mai recente situatii financiare, comparata cu valoarea neta a respectivului instrument.

Va rugam sa consultati nota 20 pentru prezentare si detalii suplimentare.

##### **p. Impozitul pe profit**

Cheltuiala cu impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere. Impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia „Impozit pe profit”.

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

Impozitul amanat este calculat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscală de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019 si 1 ianuarie 2019: 16%).

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **q. Compensari**

Actiunile si datoriile financiare sunt compensate si rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta, sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau ca profit sau pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare.

##### **r. Numerar si echivalente de numerar**

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturile curente la banci, plasamentele la alte banci cu scadenta initiala mai mica de 90 de zile si sunt inregistrate la cost amortizat in situatia pozitiei financiare.

Numerarul si echivalentele de numerar nu comporta un risc semnificativ de modificare a valorii juste si sunt utilizate de catre Societate pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

##### **s. Imobilizari corporale**

###### **(i) Recunoastere initiala si evaluare**

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

Costul include cheltuielile direct atribuite achizitiei activului. Atunci cand anumite componente ale unei imobilizari corporale au durata de viata utila diferita, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizari corporale.

###### **(ii) Evaluare ulterioara**

Terenurile si cladirile sunt recunoscute la valoarea reevaluată, aceasta fiind valoarea justa la momentul reevaluării mai puțin orice amortizare cumulată ulterioară și ajustări pentru depreciere cumulată.

Reevaluarile sunt efectuate cu o regularitate suficientă; începând cu 2020 reevaluarile sunt efectuate bi-annual, conform instrucțiunilor UniCredit SPA și a Standardelor IFRS. Valoarea justa a terenurilor și cladirilor este determinată de obicei pe baza evidentelor pietei și este efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați.

Dacă valoarea netă a unui activ a crescut în urma reevaluării, această creștere este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitaluri în poziția „Alte rezerve”. Cu toate acestea, creșterea se va înregistra în contul de profit sau pierdere în cazul în care aceasta reversează o scădere din reevaluare a aceluiași activ, scădere ce a fost recunoscută anterior în contul de profit sau pierdere.

Dacă valoarea netă a unui activ a scăzut în urma reevaluării, această scădere este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Pentru celelalte imobilizari corporale este folosit modelul costului, conform IAS 16 „Imobilizari corporale”. După recunoasterea initială, calculatoarele și echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul și alte active sunt evaluate la cost, mai puțin orice amortizare cumulată sau ajustări pentru depreciere.

###### **(iii) Costuri ulterioare**

Societatea recunoaște în valoarea netă a unei imobilizari corporale, costul de înlocuire a unei componente a acesteia, atunci când acest cost este suportat, doar dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare incluse în acea componentă să fie transferate Societății și costul acelei componente să poată fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuială în contul de profit sau pierdere în momentul efectuării lor.

###### **(iv) Amortizare**

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimată pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale. Terenurile nu sunt supuse amortizării. Bunurile dobândite prin leasing sunt amortizate pe perioada cea mai mică dintre durata leasingului și durata de viață.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **s. Imobilizari corporale (continuare)**

###### **(iv) Amortizare(continuare)**

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri	
- imobilizari corporale	2% pe an
- imbunatatiri (spatii inchiriate)	6,25% - 100% pe an
Echipamente de birou si mobila	6,00% - 25% pe an
Calculatoare si echipamente	25% pe an

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt reevaluate la data de raportare.

###### **(i) Recunoastere**

O imobilizare necorporala este un activ nemonetar identificabil fara forma fizica despre care se asteapta sa fie utilizat pe o durata mai mare de un an si din care este probabil ca Societatea sa obtina beneficii economice viitoare.

Imobilizarile necorporale sunt, in principal, fond comercial, software, marcile si alte imobilizari necorporale.

Imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost aparut pentru a aduce activul in stare de functionare, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

Costurile de achizitie si punere in functiune a sistemelor informatice achizitionate se capitalizeaza avand ca baza costurile efectuate in vederea aducerii in stare de functionare a unui sistem informatic. Costurile aferente mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Societatii si care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ dezvoltarea de aplicatii informatice, costuri cu personalul si un procent din costurile generale relevante.

###### **(ii) Cheltuieli ulterioare**

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizarilor necorporale sunt capitalizate numai cand acestea determina cresterea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt efectuate.

###### **(iii) Amortizare**

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu luna urmatoare datei de la care acestea au fost date in folosinta.

Durata de viata utila este in general:

- Software: 3-5 ani;
- Pentru licente: durata de viata contractuala, max 5 ani.

##### **t. Deprecierea activelor nefinanciare**

Valoarea neta a activelor Societatii, altele decat creantele privind impozitul amanat, este analizata la data situatiilor financiare pentru a determina daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere. Daca un astfel de indiciu exista, atunci se estimeaza valoarea recuperabila a activului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea neta a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in rezultatul anului.

##### **u. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Societate se naste o obligatie legala sau implicita legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Daca efectul este semnificativ, provizionul este determinat prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **v. Beneficiile angajatilor**

###### **(i) Beneficii pe termen scurt**

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Societatea include in beneficiile pe termen scurt si estimarea datoriei cu participarea angajatilor la profit, de platit in lunile urmatoare fata de sfarsitul anului.

###### **(ii) Alte beneficii pe termen lung ale angajatilor**

Conform reglementarilor si politicilor interne, Societatea are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a doua salarii la data pensionarii. Obligatia neta a Societatii cu privire la acest beneficiu de pensionare, respectiv obligatia determinata, este stabilita de un actuar in functie de estimarea salariului la data pensionarii si numarul de ani munciti de fiecare persoana. Evaluarea actuariala implica ipoteze privind ratele de actualizare, majorarile viitoare de salariu si rata mortalitatii. Acest beneficiu este actualizat pentru a i se determina valoarea prezenta, folosind ca rata de actualizare randamentul la data de raportare a obligatiunilor emise de stat care au scadente aproximativ similare cu cele ale obligatiilor Societatii.

###### **(iii) Beneficii pentru incetarea contractului de munca**

Beneficiile pentru incetarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Societatea este angajat, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a inceta contractul de munca inainte de data de pensionare, fie de a furniza beneficii de incetare pentru contractul de munca ca rezultat al unor oferte de incurajare a plecarii voluntare in somaj a angajatilor. Beneficiile de incetare a contractului de munca pentru plecarea voluntara sunt recunoscute ca o cheltuiala daca Societatea a facut o oferta de plecare voluntara in somaj, este probabil ca oferta sa fie acceptata si numarul de acceptari poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt datorate pe o perioada mai mare de 12 luni, atunci ele sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

##### **w. Noi standarde si interpretari**

###### **Aplicarea initiala a noilor amendamente la standardele existente cu efect in perioada curenta de raportare:**

Urmatoarele standarde noi, amendamente la standarde existente si interpretari emise de IASB si adoptate de UE au efect pentru perioada curenta de raportare:

- Amendamente la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** si **IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori”** – Definitia materialitatii – adoptate de EU in 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la **IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”** – Definitia unei intreprinderi – adoptate de UE in 21 aprilie 2020 (aplicabile pentru combinarile de intreprinderi a caror data de achizitie este incepand cu sau dupa prima perioada de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020 si achizitiilor de active care au loc incepand cu sau dupa perioada respectiva);
- Amendamente la **IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”** si **IFRS 7 „Instrumente financiare: informatii de prezentat”** – Reforma indicelui de referinta a ratei dobanzii - adoptate de UE in 15 ianuarie 2020 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Amendamente la **IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (adoptate de UE in 9 octombrie 2020 si aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 iunie 2020);
- Amendamente la **Referintele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS** - adoptate de UE in 29 noiembrie 2019 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor modificari la standardele existente nu a condus la modificari semnificative in situatiile financiare ale Grupului.

**Standarde si modificari la standardele existente emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu au intrat in vigoare inca.**

#### **4. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

##### **w. Noi standarde si interpretari (continuare)**

La data semnarii acestor Situatii financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat in vigoare inca:

- Amendamente la **IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9** – adoptate de UE in 16 decembrie 2020 (data expirarii scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungita pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023),
- Amendamente la **IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informatii de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” si IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Reforma indicelui de referinta a ratei dobanzii – Faza a doua - adoptate de UE in 13 ianuarie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021),

In prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu exceptia urmatoarelor noi standarde si modificari la standardele existente, care nu au fost aprobate pentru utilizare in UE la data publicarii din aceste situatii financiare (datele efective mentionate mai jos sunt pentru IFRS emise de IASB):

- **IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate”** (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeana a decis sa nu emita procesul de aprobare a acestui standard interimar si sa astepte standardul final;
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17** (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Clasificarea datoriilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

##### **Noi standarde si modificari la standardele existente emise de IASB, dar care nu au fost adoptate inca de UE**

- Amendamente la **IAS 16 „Imobilizari corporale”** – Incasari inainte de utilizarea preconizata (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la **IAS 37 “Provizioane, datorii contingente si active contingente”** - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022),
- Amendamente la **IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”** – Definitia cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- Amendamente la **IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”**- Vanzarea de sau contributia cu active intre un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrarii in vigoare a fost amanata pe perioada nedeterminata, pana cand se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii in echivalenta);
- Amendamente la diverse standarde datorita **„Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”** care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecventele si de a clarifica anumite formulari (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Societatea a decis sa nu adopte aceste standarde in avans.

Societatea anticipeaza ca adoptarea acestor noi standarde si a modificarilor standardeleor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Societatii in perioada de aplicare initiala.

Contabilitatea de acoperire pentru portofoliul de active si datorii financiare ale carei principii nu au fost adoptate de UE ramane in continuare nereglementata.

## **5. ADMINISTRAREA RISCULUI**

### **a) Introducere**

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continua identificare, masurare si monitorizare, in functie de limitele de risc, separarea responsabilitatilor si alte controale.

Grupul este expus urmatoarelor riscuri semnificative:

- riscul de credit (include si riscul privind creante din leasing financiar);
- riscul de lichiditate;
- riscul de piata (inclusiv riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare);
- riscul operational;
- riscul reputational;
- riscul de afaceri;
- riscul de investitii financiare;
- riscul strategic;
- riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier;
- riscul de inter-concentrare.

De asemenea, Societatea acorda o atentie sporita si riscului de conformitate si riscului fiscal.

Aceasta nota prezinta informatii despre expunerea Societatii la fiecare dintre riscurile mentionate mai sus, obiectivele, politicile si procesele de evaluare si gestionare permanenta a riscului precum si despre administrarea capitalului de catre Societate.

### **b) Cadrul de administrare a riscurilor**

Obiectivele privind administrarea riscurilor sunt corelate cu obiectivele generale strategice ale Societatii:

- managementul adecvat si prudent al riscurilor si, in mod special, al riscurilor semnificative;
- cresterea portofoliului de credite intr-o maniera selectiva si realizarea unei structuri echilibrate pe segmente de clienti;
- diversificarea produselor;
- mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- reducerea – pe cat posibil – a impactului negativ generat de criza economica;
- identificarea de solutii optime adaptate la nevoile clientilor ce se confrunta cu efectele negative ale crizei economico-financiare;
- pregatirea corespunzatoare a angajatilor Societatii, astfel incat sa ofere servicii de calitate clientilor;
- integrarea locala a standardelor existente la nivelul Societatii sub forma de regulamente si proceduri interne.

Administrarea riscurilor in cadrul Societatii presupune:

- cultura privind administrarea riscului;
- cadru privind administrarea riscului;
- politica pentru aprobarea de noi produse.

## **5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

### **b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)**

Cultura privind riscurile in cadrul Societatii este integrata si definita la nivel de ansamblu, fiind bazata pe o intelegere deplina a riscurilor cu care se confrunta Societatea si a modului in care acestea sunt administrate, avand in vedere toleranta / apetitul la risc al Societatii.

Obiectivele strategice ale Societatii includ si dezvoltarea unei culturi solide privind administrarea riscurilor, extinsa atat la nivelul structurii de conducere, cat si la nivelul liniilor de activitate cu atributii in administrarea riscurilor, prin determinarea, pentru ansamblul activitatilor derulate, dar si pentru fiecare activitate semnificativa, a raportului dintre riscuri si profit pe care Societatea il considera acceptabil in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Societatea urmareste administrarea in forma agregata a riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul de afaceri, riscul de investitii financiare si riscul strategic - urmarindu-se identificarea corelatiilor si interdependentelor intre diferitele tipuri de risc.

Cadrul de administrare a riscurilor se bazeaza pe:

- definirea si stabilirea unor principii de baza, a unor politici, proceduri, limite si controale aferente administrarii riscurilor;
- o structura organizatorica specializata in managementul si controlul riscurilor;
- strategii si tehnici specifice de masurare, evaluare, monitorizare, diminuare si raportare a riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative este transpus in mod clar si transparent in norme interne, proceduri, inclusiv in manuale si coduri de conduita, facandu-se distinctie intre standardele generale aplicabile intregului personal si regulile specifice aplicabile anumitor categorii de personal.

Structurile organizatorice cu rol in administrarea riscurilor sunt:

**Consiliul de Supraveghere** are responsabilitatea generala de stabilire si supraveghere a cadrului general de administrare a riscurilor Bancii si de aprobare a profilului de risc al Societatii.

**Directoratul** implementeaza strategia de administrare a riscurilor si politicile specifice aprobate de Consiliul de Supraveghere privind administrarea riscurilor semnificative.

**Comitetul de Administrare a Riscurilor stabilit de Consiliul de Supraveghere** indeplineste functii de consiliere pentru deciziile structurilor de conducere cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Societatii si asigura asistenta Consiliului de Supraveghere in supravegherea implementarii de catre conducerea superioara a strategiei globale privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Societatii.

Implementarea strategiei privind managementul riscurilor semnificative la nivelul Societatii pentru dezvoltarea si monitorizarea politicilor de administrare a riscului este realizata prin urmatoarele comitete cu responsabilitati privind administrarea riscului:

- Comitetul Operativ de Administrare a Riscului;
- Comitetul de Credit;
- Comitetul de Management al Riscului de Frauda;
- Comitetul Grupului Permanent de Lucru pentru Riscuri Operationale.



## **5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

### **b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)**

**Comitetul de Audit** al Societatii este responsabil pentru monitorizarea respectarii politicilor si procedurilor Grupului UniCredit in ceea ce priveste modul de gestionare a riscurilor si procedurile aferente, precum si pentru revizuirea adecvării cadrului general de administrare a riscurilor in raport cu riscurile cu care Societatea se confrunta. Comitetul de Audit este asistat in aceste functii de catre Departamentul Audit Intern al UniCredit Bank. Acesta intreprinde atat controale regulate cat si ad-hoc asupra procedurilor de administrare a riscurilor, ale caror rezultate sunt raportate Comitetului de Audit.

### **c) Riscul de credit**

#### **(i) Administrarea riscului de credit**

Politicile Societatii de administrare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Societatea, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, precum si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor. Politicile si sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata, produselor si serviciilor oferite. Societatea, prin intermediul standardelor si procedurilor de management si training, urmareste sa dezvolte un mediu constructiv si disciplinat, in cadrul caruia toti angajatii sa isi inteleaga rolurile si obligatiile.

Riscul de credit reprezinta riscul ca o modificare neasteptata a performantei financiare a contrapartidei ar putea genera o modificare a valorii expunerii fata de aceasta. Aceasta modificare a valorii expunerii ar putea genera o stare de nerambursare a contrapartidei, care nu este capabila sa indeplineasca obligatiile contractuale sau diminuarea performantei financiare a contrapartidei: in acest ultim caz este mult mai relevant din perspective marcarii activelor la piata si astfel este clasificat in cadrul portofoliului de tranzactionare.

Societatea a stabilit procese de gestionare a riscului si dispune de instrumente pentru a identifica, masura, monitoriza si controla riscul de credit.

Politica de administrare a riscului de credit a Societatii promoveaza un set de principii si practici coerente, orientate catre urmatoarele obiective:

- Stabilirea unui cadru si a unor parametri adecvati de risc de credit;
- Promovarea si operarea unui proces sanatos si solid de acordare credite;
- Promovarea si mentinerea unui proces adecvat de administrare, masurare si monitorizare credite;
- Asigurarea unui control permanent asupra calitatii portofoliului de credite acordate.

Administrarea riscului de credit se realizeaza avand in vedere creditele atat la nivel individual, cat si la nivelul intregului portofoliu, luand in considerare aspectele cantitative si calitative aferente riscurilor.

Societatea evalueaza in principal bonitatea clientului care solicita facilitatea de credit. Aceasta evaluare se concentreaza in principal pe determinarea masurii in care clientul care solicita facilitatea de credit poate sa isi respecte obligatiile de plata in mod autonom, indiferent daca sunt sau nu aduse garantii suplimentare (capacitatea de rambursare).

#### **(ii) Informatia anticipativa (forward looking):**

Societatea aplica probabilitati pentru scenariile prognozate identificate. Scenariul de baza este cel mai probabil rezultat si consta in informatiile utilizate de Societate pentru planificare strategica si bugetare.



**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(ii) Informatia anticipativa (forward looking) (continuare)**

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice de referinta utilizate la 31 decembrie 2020:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2021	2022	2023
Romania	PIB real, schimbare anuala %	4,0	3,8	3,4
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	3,1	3,0	2,5
Romania	Rata somajului, %	5,6	5,3	5,0
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	1,25	1,20	1,23
Romania	Rate pe termen lung, 10 ani (%)	3,6	3,5	3,5
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	8,0	5,0	5,3

Tabelul de mai jos prezinta un rezumat al principalilor indicatori macroeconomici inclusi in scenariul economic de baza folosit pentru 31 decembrie 2019:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2020	2021	2022
Romania	PIB real, schimbare anuala %	2,4	2,7	3,0
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	3,7	4,1	2,7
Romania	Rata somajului, %	4,4	4,5	4,5
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	2,8	3,0	2,9
Romania	Rate pe termen lung, 10 ani (%)	4,5	4,5	4,0
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	0,5	0	3,0

Tabelul de mai jos prezinta un rezumat al principalilor indicatori macroeconomici inclusi in scenariul economic de baza folosit pentru 01 ianuarie 2019:

Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
	2019	2020	2021
PIB real, schimbare anuala %	3,1	2,2	2,4
Inflatie anuala, la sfasit de perioada	3,5	2,6	2,5
Rata somajului, %	4,0	4,4	4,8
Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	3,3	3,0	2,8
Rate pe termen lung, 10 ani (%)	4,5	4,3	4,0
Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	3,5	1,5	0,0

Conceptul de informatii prospective pe sectoare a fost implementat la un nivel metodologic similar in cadrul intregului grup UniCredit SpA, fara impact suplimentar asupra Societatii, avand in vedere particularitatea portofoliului cu persoane fizice cu amanuntul doar pentru finantarea consumatorilor.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit**

Pe parcursul acestui capitol toate sumele contin efectul ajustarii dobanzii pentru creditele neperformante („IRC”). Ca urmare valoarea neta a imprumuturilor si ajutorilor pentru depreciere sunt prezentate la valoarea incluzand IRC.

**• Credite si avansuri acordate clientelei, expunere bilantiera si extrabilantiera – Calitatea activelor:**

mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
<b>La 31 decembrie 2020</b>				
<b>Expunere bruta</b>	<b>1.938.901</b>	<b>322.519</b>	<b>147.847</b>	<b>2.409.267</b>
Bilantiera	1.725.684	317.221	142.234	2.185.139
Extrabilantiera	213.217	5.298	5.613	224.128
<b>Ajustare pierderi</b>	<b>(33.806)</b>	<b>(61.596)</b>	<b>(98.743)</b>	<b>(194.145)</b>
Bilantiera	(32.300)	(61.194)	(97.955)	(191.449)
Extrabilantiera	(1.506)	(402)	(788)	(2.696)
<b>Valoare contabila</b>	<b>1.905.095</b>	<b>260.923</b>	<b>49.104</b>	<b>2.215.122</b>
Bilantiera	1.693.384	256.027	44.279	1.993.690
Extrabilantiera*	211.711	4.896	4.825	221.432
<b>La 31 decembrie 2019</b>				
<b>Expunere bruta</b>	<b>2.742.079</b>	<b>48.056</b>	<b>167.510</b>	<b>2.957.645</b>
Bilantiera	2.491.974	47.102	167.510	2.706.586
Extrabilantiera	250.105	954	-	251.059
<b>Ajustare pierderi</b>	<b>(60.210)</b>	<b>(13.891)</b>	<b>(144.299)</b>	<b>(218.400)</b>
Bilantiera	(58.254)	(13.823)	(144.299)	(216.376)
Extrabilantiera	(1.956)	(68)	-	(2.024)
<b>Valoare contabila</b>	<b>2.681.869</b>	<b>34.165</b>	<b>23.211</b>	<b>2.739.245</b>
Bilantiera	2.433.720	33.279	23.211	2.490.210
Extrabilantiera*	248.149	886	-	249.035
<b>La 1 ianuarie 2019</b>				
<b>Expunere bruta</b>	<b>2.822.758</b>	<b>59.494</b>	<b>110.044</b>	<b>2.992.296</b>
Bilantiera	2.643.315	58.801	110.044	2.812.160
Extrabilantiera	179.443	693	-	180.136
<b>Ajustare pierderi</b>	<b>(68.491)</b>	<b>(16.101)</b>	<b>(99.539)</b>	<b>(184.131)</b>
Bilantiera	(68.491)	(16.101)	(99.539)	(184.131)
Extrabilantiera	-	-	-	-
<b>Valoare contabila</b>	<b>2.754.267</b>	<b>43.393</b>	<b>10.505</b>	<b>2.808.165</b>
Bilantiera	2.574.824	42.700	10.505	2.628.029
Extrabilantiera*	179.443	693	-	180.136

\* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Portofoliul de credite este evaluat din punct de vedere al riscului de credit pe baza unor modele de rating interne. Clientii sunt impartiti in anumite clase de rating in conformitate cu probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe o perioada de un an.

Scala Master contine 10 clase de rating principale, care sunt divizate in 27 de grade de rating. Clientii incadrati in gradele de rating de la 1+ la 8 au o probabilitate de neindeplinire a obligatiilor contractuale scazuta si sunt incadrati in categoria de clienti nedepreciati. Gradele 8-, 9 si 10 contin clienti depreciați in conformitate cu definitiile reglementate pentru clienti depreciați.

Expunerea totala a Societatii la risc este impartita in patru categorii principale in functie de valoarea depreciata identificata, astfel: expuneri semnificative depreciate individual, alte credite depreciate, restante nedepreciate, curente si nedepreciate, in conformitate cu procedura de rating intern a Grupului si stadiul de restanta al creditelor.

**Credite depreciate**

Creditele si avansurile sunt depreciate si ajustarile de depreciere apar daca exista o dovada obiectiva de depreciere ca rezultat al:

- unuia sau mai multor indicii care au aparut dupa recunoasterea initiala a investitiei (indicii de depreciere);
- faptului ca acel indice de depreciere are un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar care poate fi masurat credibil.

**Credite curente si nedepreciate**

Aceasta categorie include toate expunerile care nu sunt incadrate in categoriile mentionate anterior si sunt considerate a fi performante.

**Alte credite depreciate**

Alte credite depreciate includ toate creditele acordate persoanelor fizice cu mai mult de 90 de zile de intarziere si creditele acordate persoanelor juridice cu grade 8-, 9 si 10 care nu sunt semnificative individual.

**Credite restante nedepreciate**

Credite care prezinta fluxuri contractuale de dobanda sau principal restante dar pe care Societatea nu le considera depreciate tinand cont de nivelul de garantii disponibile si/sau de stadiul colectarii sumelor datorate catre Societate.

**Ajustari pentru depreciere**

Societatea determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descris in nota 4 g) (i). Expunerile restructurate sunt contracte de imprumut pentru care au fost aplicate masuri de restructurare, acestea fiind monitorizate indeaproape de catre Societate.

## **5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

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

#### **(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Orice operatiune de inlocuire a activelor acordate debitorului care se confrunta sau urmeaza sa se confrunte cu dificultati financiare in indeplinirea angajamentelor financiare reprezinta o concesiune acordata imprumutatului (toleranta), care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu ar fi in dificultate financiara .

O concesiune se refera la una dintre urmatoarele actiuni:

- o modificare a termenilor si conditiilor anterioare ale unui contract in baza careia se considera ca debitorul nu poate sa indeplineasca datorita dificultatilor financiare ("activul problema"), pentru a permite o capacitate suficienta pentru a satisface datoria, care nu ar fi fost acordat in cazul in care debitorul nu a fost initial in dificultate financiara;
- o refinantare totala sau partiala unui contract legata de un activ in cauza, care nu ar fi fost acordata debitorului, daca nu a fost in dificultate financiara.

O concesiune poate genera o pierdere pentru creditor.

Operatiunile de inlocuire a activelor performante, care au constatat o dovada obiectiva a deprecierei, conduc la considerarea acestor expuneri drept active problema numai daca exista un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat fiabil.

#### **Garantii**

Expunerea Societatii este reprezentata de creditele traditionale acordate gospodariilor. Aceste imprumuturi pot fi asigurate prin constituirea unui gaj (ex. o ipoteca asupra unui bun/ proprietati sau asupra titlurilor de valoare, bunuri mobile sau creante) sau garantii (de obicei furnizate de catre persoane fizice sau juridice). Orice forma de garantie serveste doar ca o asigurare suplimentara a imprumutului garantat si este astfel luata in considerare in momentul in care Societatea evalueaza bonitatea clientului/entitatii care solicita facilitatea de credit. Pentru ca Societatea sa fie protejata impotriva fluctuatiilor valorii de piata a activelor aduse drept garantie, valoarea acestora trebuie sa ofere, in general, o marja adecvata in exces fata de valoarea actuala a activelor gajate, iar aceasta marja este ajustata in mod corespunzator in functie de caracteristicile intrinseci ale acestor active.

La momentul evaluarii garantiilor, un accent deosebit este pus pe caracterul executoriu al garantiei si pe cat de potrivita este garantia in raport cu imprumutul solicitat. In conformitate cu prevederile anterioare, Acordul de Capital Basel III stipuleaza faptul ca garantia obtinuta trebuie sa fie valabila, efectiva si restrictiva pentru furnizorul ei si trebuie de asemenea sa poata fi executata in raport cu terte parti indiferent de jurisdictie, inclusiv in situatia insolabilitatii sau de administrare a debitorului si/sau a furnizorului de garantii.

Avand in vedere importanta acestei cerinte, inclusiv in scopul reducerii cerintelor de capital pentru riscul de credit, procedura de aplicare precum si procesele legate de guvernarea acestei arii de activitate sunt deosebit de stricte, pentru a asigura faptul ca documentatia obtinuta este completa si conform cu procedura la nivel individual.

In ceea ce priveste caracterul de adecvare, garantia este considerata a fi corespunzatoare atunci cand aceasta este atat calitativ cat si cantitativ suficienta in raport cu valoarea si natura facilitatii de credit acordate, cu conditia sa nu existe elemente de risc semnificative asociate cu furnizorul garantiei.

Tabelele de mai jos prezinta, pentru Societate, defalcarea creditelor acordate clientilor pe tipuri de **calitate a activelor**, inclusiv **garantiile** alocate pentru clasele de calitate ale activelor respective, separat pentru expunerile bilantiere si pentru expunerile extrabilantiere.

Valoarea garantiilor prezentate in tabelele de mai jos reprezinta valoarea de piata plafonata la nivelul expunerii individuale a creditului si ajustata ulterior conform procedurii interne privind calculul deprecierei aferente creditelor acordate de Societate. Valoarea colateralelor mentionate in explicatiile narative reprezinta valoarea de piata a acestora inainte de orice ajustare de valoare mai sus prezentate.

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

31.12.2020		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
<b>Alte credite depreciate</b>		
Stadiul 3	142.234	142.234
<b>Suma bruta</b>	<b>142.234</b>	<b>142.234</b>
Ajustari de depreciere	(97.955)	(97.955)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>44.279</b>	<b>44.279</b>
<b>Credite restante nedepreciate</b>		
Stadiul 1	6.633	6.633
Stadiul 2	58.426	58.426
<b>Suma bruta</b>	<b>65.059</b>	<b>65.059</b>
Ajustari de depreciere	(19.399)	(19.399)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>45.660</b>	<b>45.660</b>
<b>Credite curente si nedepreciate</b>		
Stadiul 1	1.719.051	1.719.051
Stadiul 2	258.795	258.795
<b>Suma bruta</b>	<b>1.977.846</b>	<b>1.977.846</b>
Ajustari de depreciere	(74.095)	(74.095)
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>1.903.751</b>	<b>1.903.751</b>
<b>Valoare contabila totala</b>	<b>1.993.690</b>	<b>1.993.690</b>

31.12.2019		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
<b>Alte credite depreciate</b>		
Stadiul 3	167.510	167.510
<b>Suma bruta</b>	<b>167.510</b>	<b>167.510</b>
Ajustari de depreciere	(144.299)	(144.299)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>23.211</b>	<b>23.211</b>
<b>Credite restante nedepreciate</b>		
Stadiul 1	81.504	81.504
Stadiul 2	39.539	39.539
<b>Suma bruta</b>	<b>121.043</b>	<b>121.043</b>
Ajustari de depreciere	(27.058)	(27.058)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>93.985</b>	<b>93.985</b>
<b>Credite curente si nedepreciate</b>		
Stadiul 1	2.410.469	2.410.469
Stadiul 2	7.564	7.564
<b>Suma bruta</b>	<b>2.418.033</b>	<b>2.418.033</b>
Ajustari de depreciere	(45.019)	(45.019)
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>2.373.014</b>	<b>2.373.014</b>
<b>Valoare contabila totala</b>	<b>2.490.210</b>	<b>2.490.210</b>

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

01.01.2019		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
<b>Alte credite depreciate</b>		
Stadiul 3	110.033	110.033
<b>Suma bruta</b>	<b>110.033</b>	<b>110.033</b>
Ajustari de depreciere	(99.539)	(99.539)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>10.494</b>	<b>10.494</b>
<b>Credite restante nedepreciate</b>		
Stadiul 1	79.009	79.009
Stadiul 2	45.068	45.068
<b>Suma bruta</b>	<b>124.077</b>	<b>124.077</b>
Ajustari de depreciere	(27.106)	(27.106)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>96.971</b>	<b>96.971</b>
<b>Credite curente si nedepreciate</b>		
Stadiul 1	2.564.317	2.564.317
Stadiul 2	13.732	13.732
<b>Suma bruta</b>	<b>2.578.049</b>	<b>2.578.049</b>
Ajustari de depreciere	(57.485)	(57.485)
<b>Valoarea contabila neta</b>	<b>2.520.564</b>	<b>2.520.564</b>
<b>Valoare contabila totala</b>	<b>2.628.029</b>	<b>2.628.029</b>

31.12.2020		
mii RON	Total din care:	Persoane fizice
<b>Extrabilantier - angajamente de credit</b>		
Stadiul 1	213,217	213,217
Stadiul 2	5,298	5,298
Stadiul 3	5,613	5,613
<b>Valoare contabila bruta</b>	<b>224,128</b>	<b>224,128</b>
Ajustari de depreciere	(2,696)	(2,696)
<b>Valoare contabila neta*</b>	<b>221,432</b>	<b>221,432</b>
<b>Valoare contabila totala</b>	<b>221,432</b>	<b>221,432</b>

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

31.12.2019 mii RON	Total din care:	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit		
Stadiul 1	250.105	250.105
Stadiul 2	954	954
Stadiul 3	-	-
<b>Valoare contabila bruta</b>	<b>251.059</b>	<b>251.059</b>
Ajustari de depreciere	(2.024)	(2.024)
<b>Valoare contabila neta*</b>	<b>249.035</b>	<b>249.035</b>
<b>Valoare contabila totala</b>	<b>249.035</b>	<b>249.035</b>

01.01.2019 mii RON	Total din care:	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de credit		
Stadiul 1	179.443	179.443
Stadiul 2	693	693
Stadiul 3	-	-
<b>Valoare contabila bruta</b>	<b>180.136</b>	<b>180.136</b>
Ajustari de depreciere	-	-
<b>Valoare contabila neta*</b>	<b>180.136</b>	<b>180.136</b>
<b>Valoare contabila totala</b>	<b>180.136</b>	<b>180.136</b>

Tabelele de mai jos prezinta defalcarea creditelor si avansurilor acordate clientilor dupa gradele de risc, separat pentru expunerile bilantiere si pentru expunerile extrabilantiere.

31.12.2020 mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)				
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	1.719.051	258.795	-	1.977.846
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	6.633	58.426	-	65.059
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	-	-	-	-
Clasa 8: depreciate	-	-	25.198	25.198
Clasa 9: depreciate	-	-	75.008	75.008
Clasa 10: depreciate	-	-	42.028	42.028
Neclasificat	-	-	-	-
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>1.725.684</b>	<b>317.221</b>	<b>142.234</b>	<b>2.185.139</b>
Ajustare pierderi	(32.300)	(61.194)	(97.955)	(191.449)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>1.693.384</b>	<b>256.027</b>	<b>44.279</b>	<b>1.993.690</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

31.12.2019				
mii RON				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	2.410.468	7.564	-	2.418.032
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	81.530	39.539	-	121.069
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	(25)	-	-	(25)
Clasa 8: depreciate	-	-	153.890	153.890
Clasa 9: depreciate	-	-	13.620	13.620
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>2.491.973</b>	<b>47.103</b>	<b>167.510</b>	<b>2.706.586</b>
Ajustare pierderi	(58.254)	(13.823)	(144.299)	(216.376)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>2.433.719</b>	<b>33.280</b>	<b>23.211</b>	<b>2.490.210</b>
01.01.2019				
mii RON				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	2.602.083	13.767	-	2.615.850
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	41.241	45.034	-	86.275
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	2	-	-	2
Clasa 8: depreciate	-	-	53.312	53.312
Clasa 9: depreciate	-	-	26.781	26.781
Clasa 10: depreciate	-	-	29.951	29.951
Neclasificat	-	-	-	-
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>2.643.315</b>	<b>58.801</b>	<b>110.044</b>	<b>2.812.160</b>
Ajustare pierderi	(68.491)	(16.101)	(99.539)	(184.131)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>2.574.824</b>	<b>42.700</b>	<b>10.505</b>	<b>2.628.029</b>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

31.12.2020 mii RON				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	212.487	4.640	5.613	222.740
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	730	658	-	1.388
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	-	-	-	-
Clasa 8: depreciate	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>213.217</b>	<b>5.298</b>	<b>5.613</b>	<b>224.128</b>
Ajustare pierderi	(1.506)	(402)	(788)	(2.696)
<b>Valoare contabila neta*</b>	<b>211.711</b>	<b>4.896</b>	<b>4.825</b>	<b>221.432</b>

\* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

31.12.2019 mii RON				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	249.139	593	-	249.732
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	966	361	-	1.327
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	-	-	-	-
Clasa 8: depreciate	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>250.105</b>	<b>954</b>	<b>-</b>	<b>251.059</b>
Ajustare pierderi	(1.956)	(68)	-	(2.024)
<b>Valoare contabila neta*</b>	<b>248.149</b>	<b>886</b>	<b>-</b>	<b>249.035</b>

\* Valoarea contabila pentru expunerea extrabilantiera include provizioanele inregistrate in bilant la pozitia „Provizioane”.

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

01.01.2019 mii RON				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (extrabilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-3: performante (risc scazut)	179.360	644	-	180.004
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	82	49	-	131
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	1	-	-	1
Clasa 8: depreciate	-	-	-	-
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>179.443</b>	<b>693</b>	<b>-</b>	<b>180.136</b>
Ajustare pierderi	-	-	-	-
<b>Valoare contabila neta*</b>	<b>179.443</b>	<b>693</b>	<b>-</b>	<b>180.136</b>

Tabelele de mai jos prezinta impartirea disponibilului la banci pe categorii de risc, separat pentru expunerile bilantiere si expunerile extrabilantiere.

31.12.2020 mii RON				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-8: performante	101.522	-	-	101.522
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>101.522</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.522</b>
Ajustare pierderi	(109)	-	-	(109)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>101.413</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101.413</b>

31.12.2019 mii RON				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-8: performante	109.176	-	-	109.176
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>109.176</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109.176</b>
Ajustare pierderi	(72)	-	-	(72)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>109.104</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109.104</b>

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

01.01.2019 mii RON				
Credite si avansuri catre banci la cost amortizat	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Clasele 1-8: performante	44.767	-	-	44.767
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>44.767</b>	-	-	<b>44.767</b>
Ajustare pierderi	(53)	-	-	(53)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>44.714</b>	-	-	<b>44.714</b>

• **Concentrarea riscului de credit referitor la creditele si avansurile acordate clientilor**

Societatea monitorizeaza trimestrial concentrarea riscului de credit pe segmente de clienti, produse, ratinguri, zone geografice. O analiza a concentrarilor riscului de credit la nivel de industrie la data de raportare este prezentata mai jos:

Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)	2.185.139	2.706.586	2.812.160
<b>Total</b>	<b>2.185.139</b>	<b>2.706.586</b>	<b>2.812.160</b>
Ajustari de depreciere	(191.449)	(216.376)	(184.131)
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>1.993.690</b>	<b>2.490.210</b>	<b>2.628.029</b>

Credite catre clientela la cost amortizat – extrabilantier	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Entitati private (inclusiv persoane fizice)	224.128	251.059	180.136
<b>Total</b>	<b>224.128</b>	<b>251.059</b>	<b>180.136</b>
Ajustari de depreciere	(2.696)	(2.024)	-
<b>Valoare contabila neta</b>	<b>221.432</b>	<b>249.035</b>	<b>180.136</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Modificarile expunerilor bilantiere ale activelor financiare ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2020				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	<b>2.491.969</b>	<b>47.102</b>	<b>167.510</b>	<b>2.706.581</b>
<b>Schimbari in valoarea contabila bruta</b>				
-Transfer la stadiul 1	4.845	(1.821)	(3.024)	-
-Transfer la stadiul 2	(278.344)	284.081	(5.737)	-
-Transfer la stadiul 3	(90.064)	(17.536)	107.600	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(427.283)	(1.019)	(12.257)	(440.559)
Active financiare noi acordate sau cumparate	568.494	78.127	8.202	654.823
Active financiare derecunoscute	(542.096)	(22.957)	(97.887)	(662.940)
Derecunoastere				-
Alte schimbari	(1.837)	(48.756)	(22.173)	(72.766)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	<b>1.725.684</b>	<b>317.221</b>	<b>142.234</b>	<b>2.185.139</b>
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(32.300)	(61.194)	(97.955)	(191.449)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	<b>1.693.384</b>	<b>256.027</b>	<b>44.279</b>	<b>1.993.690</b>

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2020				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	<b>(58.254)</b>	<b>(13.823)</b>	<b>(144.299)</b>	<b>(216.376)</b>
<b>Schimbari in ajustarile de pierderi</b>				
-Transfer la stadiul 1	(3.090)	434	2.656	-
-Transfer la stadiul 2	11.870	(16.684)	4.814	-
-Transfer la stadiul 3	6.666	5.427	(12.093)	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	2.872	(31.156)	(43.984)	(72.268)
Active financiare noi acordate sau cumparate	(8.041)	(12.269)	(5.082)	(25.392)
Active financiare derecunoscute	12.226	6.527	83.425	102.178
Schimbari valutare si alte miscari	3.451	350	16.608	20.409
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	<b>(32.300)</b>	<b>(61.194)</b>	<b>(97.955)</b>	<b>(191.449)</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Modificarile expunerilor bilantiere ale activelor financiare ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2019				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoarea contabila bruta la 01 ianuarie 2019	2.643.370	58.802	109.999	2.812.171
<b>Schimbari in valoarea contabila bruta</b>				
-Transfer la stadiul 1	117.398	(31.481)	(85.917)	-
-Transfer la stadiul 2	(37.426)	38.253	(827)	-
-Transfer la stadiul 3	(122.488)	(25.282)	147.771	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(1.145.582)	(517)	(3.396)	(1.149.495)
Active financiare noi acordate sau cumparate	1.188.236	15.369	27.588	1.231.193
Active financiare derecunoscute	-	-	-	-
Derecunoastere	-	-	-	-
Alte schimbari	(151.534)	(8.042)	(27.707)	(187.283)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	2.491.973	47.102	167.510	2.706.586
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(58.254)	(13.823)	(144.299)	(216.376)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	2.433.719	33.279	23.211	2.490.210

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2019				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier)	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Ajustare pierderi la 01 ianuarie 2019	(68.491)	(16.101)	(99.539)	(184.130)
<b>Schimbari in ajustarile de pierderi</b>				
-Transfer la stadiul 1	(84.819)	7.870	76.949	-
-Transfer la stadiul 2	2.662	(3.422)	760	-
-Transfer la stadiul 3	9.767	7.584	(17.352)	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii	83.767	(6.379)	(85.323)	(7.935)
Active financiare noi acordate sau cumparate	(24.073)	(3.522)	(22.983)	(50.579)
Active financiare derecunoscute	-	-	-	-
Schimbari valutare si alte miscari	22.932	148	3.188	26.268
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(58.254)	(13.823)	(144.299)	(216.376)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Modificarile expunerilor extrabilantiere ale angajamentelor de creditare, acreditelor si garantiilor financiare ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2020				
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	250.105	954	-	251.059
<b>Schimbari in valoarea contabila bruta</b>				
-Transfer la stadiul 1	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 2	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	-	-	-	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	-	-	-	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	-	-	-	-
Alte schimbari	(36.888)	4.344	5.613	(26.931)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	213.217	5.298	5.613	224.128
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(1.506)	(402)	(788)	(2.696)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	211.711	4.896	4.825	221.432

Modificarile ajustarilor de depreciere pentru expunerile extrabilantiere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2020				
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(1.956)	(68)	-	(2.024)
<b>Schimbari in ajustarile de pierderi</b>				
-Transfer la stadiul 1	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 2	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	-	-	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	-	-
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	-	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	-	-	-	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	-	-	-	-
Schimbari valutare si alte miscari	450	(334)	(788)	(672)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(1.506)	(402)	(788)	(2.696)

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Modificarile expunerilor bilantiere ale activelor financiare ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2019					
Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii		Total
Valoarea contabila bruta la 01 ianuarie 2019	235.458	723	-		236.181
<b>Schimbari in valoarea contabila bruta</b>					
-Transfer la stadiul 1	-	-	-		-
-Transfer la stadiul 2	-	-	-		-
-Transfer la stadiul 3	-	-	-		-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	-	-	-		-
Active financiare noi acordate sau cumparate	-	-	-		-
Alte schimbari	14.647	231	-		14.878
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	250.105	954	-		251.059
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(1.956)	(68)	-		(2.024)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	248.149	886	-		249.035

Modificarile pentru ajustarea pierderilor pentru expunerile extrabilantiere sunt prezentate mai jos, pentru Societate:

2019					
Ajustare pierderi - Angajamente de credit, acreditive si garantii financiare	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Din care: active financiare la POCI	Total
Ajustare pierderi la 01 ianuarie 2019	-	-	-	-	-
<b>Schimbari in ajustarile de pierderi</b>					
-Transfer la stadiul 1	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 2	-	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 3	-	-	-	-	-
-Crestere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	-	-	-
-Scadere datorata schimbarii in riscul de credit	-	-	-	-	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	-	-	-	-	-
Active financiare noi acordate sau cumparate	-	-	-	-	-
Schimbari valutare si alte miscari	(1.956)	(68)	-	-	(2.024)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(1.956)	(68)	-	-	(2.024)

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**c) Riscul de credit (continuare)**

**(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

Tabelele de mai jos prezinta analiza miscarilor pe parcursul anului pe clasa de active:

2020	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri pentru banci
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	109.176
Schimbari in valoarea contabila bruta	
Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in derecunoasterea creditelor	(7.654)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	101.522
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(109)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	101.413

2020	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre banci
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(72)
Schimbari in ajustarile de pierderi	
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(37)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(109)

Tabelele de mai jos prezinta analiza miscarilor pe parcursul anului pe clasa de active:

2019	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri pentru banci
Valoarea contabila bruta la 01 ianuarie 2019	44.769
Schimbari in valoarea contabila bruta	
Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in derecunoasterea creditelor	64.407
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2019	109.176
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(72)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	109.104

2019	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre banci
Ajustare pierderi la 01 ianuarie 2019	(53)
Schimbari in ajustarile de pierderi	
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(19)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2019	(72)



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**d) Riscul de lichiditate**

Principalele surse de risc sunt reprezentate de necorelarea dintre maturitatea activelor si maturitatea pasivelor purtatoare de dobanda, precum si de evolutia ratei de dobanda pentru activele si pasivele purtatoare de dobanda.

Strategia Societatii in administrarea riscului de lichiditate este de a egaliza durata activelor cu a pasivelor pentru toata maturitatea, considerand ca schimbarile in valoarea activelor trebuiesc corelate cu schimbarile in valoarea obligatiilor.

Abordarea Societatii are in vedere asigurarea, pe cat posibil, de suficiente lichiditati pentru a-si indeplini obligatiile cand acestea vor ajunge la scadenta, astfel incat sa nu existe pierderi semnificative.

O analiza a activelor si pasivelor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2020 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

<b>31.12.2020</b>						
<b>mii RON</b>	<b>Pana la 3 luni</b>	<b>Intre 3 luni si 1 an</b>	<b>Intre 1 an si 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Fara scadenta</b>	<b>Total valoare contabila</b>
Numerar si echivalente de numerar	101.413	-	-	-	-	101.413
Credite si avansuri acordate clientilor	160.636	470.186	1.360.940	1.928	-	1.993.690
Alte active financiare	-	-	12.507	-	-	12.507
<b>Total active financiare</b>	<b>262.049</b>	<b>470.186</b>	<b>1.373.447</b>	<b>1.928</b>	<b>-</b>	<b>2.107.610</b>
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18	-	-	-	-	18
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	144.029	770.531	896.166	-	-	1.810.726
Alte datorii financiare	-	-	45.049	-	-	45.049
Datorii din operatiuni de leasing	-	-	632	-	-	632
<b>Total datorii financiare</b>	<b>144.047</b>	<b>770.531</b>	<b>941.847</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.856.425</b>
<b>Excedent/ (deficit) de lichiditate</b>	<b>118.002</b>	<b>(300.345)</b>	<b>431.600</b>	<b>1.928</b>	<b>-</b>	<b>251.185</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**d) Riscul de lichiditate (continuare)**

31.12.2020						
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
<b>Angajamente</b>						
Angajamente irevocabile date	-	-	224.128	-	-	224.128
<b>(Deficit)/ excedent de angajamente</b>	-	-	<b>224.128</b>	-	-	<b>224.128</b>

Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Societatii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare, pe baza celei mai recente scadente contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudenta.

O analiza a activelor si pasivelor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2019 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2019						
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	109.104	-	-	-	-	109.104
Credite si avansuri acordate clientilor	175.308	789.556	1.522.643	2.703	-	2.490.210
Alte active financiare	-	-	44.945	-	-	44.945
<b>Total active financiare</b>	<b>284.412</b>	<b>789.556</b>	<b>1.567.588</b>	<b>2.703</b>	-	<b>2.644.259</b>
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	156.791	489.500	1.701.117	20.000	-	2.367.408
Alte datorii financiare	-	-	36.951	-	-	36.951
Datorii din operatiuni de leasing	92	258	557	-	-	907
<b>Total datorii financiare</b>	<b>156.883</b>	<b>489.758</b>	<b>1.738.625</b>	<b>20.000</b>	-	<b>2.405.266</b>
<b>Excedent/ (deficit) de lichiditate</b>	<b>127.529</b>	<b>299.798</b>	<b>(171.037)</b>	<b>(17.297)</b>	-	<b>238.993</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**d) Riscul de lichiditate (continuare)**

31.12.2019						
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
<b>Angajamente</b>						
Angajamente irevocabile date	-	-	251.059	-	-	251.059
<b>(Deficit)/ excedent de angajamente</b>	-	-	<b>251.059</b>	-	-	<b>251.059</b>

Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Societatii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare, pe baza celei mai recente scadente contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudenta.

01.01.2019						
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	44.714	-	-	-	-	44.714
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	20	-	-	-	-	20
Credite si avansuri acordate clientilor	217.425	106.379	2.287.271	16.954	-	2.628.029
Alte active financiare	50.470	-	-	-	-	50.470
<b>Total active financiare</b>	<b>312.629</b>	<b>106.379</b>	<b>2.287.271</b>	<b>16.954</b>	-	<b>2.723.233</b>
Depozite de la banci	280.296	640.142	1.462.808	-	-	2.383.246
Alte datorii financiare	81.825	-	-	-	-	81.825
<b>Total datorii financiare</b>	<b>362.121</b>	<b>640.142</b>	<b>1.462.808</b>	-	-	<b>2.465.071</b>
<b>Excedent/ (deficit) de lichiditate</b>	<b>(49.492)</b>	<b>(533.763)</b>	<b>824.463</b>	<b>16.954</b>	-	<b>258.162</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**d) Riscul de lichiditate (continuare)**

01.01.2019						
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
<b>Angajamente</b>						
Angajamente irevocabile date	-	-	236.181	-	-	236.181
<b>(Deficit)/ excedent de angajamente</b>	-	-	<b>236.181</b>	-	-	<b>236.181</b>

Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Societatii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare, pe baza celei mai recente scadente contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudenta.

**Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare (continuare)**

Profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2020 si 2019 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate este prezentat mai jos:

31.12.2020					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18	-	-	-	18
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	159.039	824.445	951.004	-	1.934.488
Datorii din operatiuni de leasing	58	177	397	-	632
<b>Total datorii financiare</b>	<b>159.115</b>	<b>824.622</b>	<b>951.401</b>	-	<b>1.935.138</b>

31.12.2019			Banca		
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	-	-	-	1
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	169.046	554.099	1.808.843	20.000	2.551.988
Datorii din operatiuni de leasing	92	258	557	-	907
<b>Total datorii financiare</b>	<b>169.139</b>	<b>554.357</b>	<b>1.809.400</b>	<b>20.000</b>	<b>2.552.896</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**d) Riscul de lichiditate (continuare)**

01.01.2019	Banca				Total valoare contractuală
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	280.296	640.142	1.462.808	-	2.383.246
Datorii din operatiuni de leasing	40	122	145	-	307
<b>Total datorii financiare</b>	<b>280.336</b>	<b>640.264</b>	<b>1.462.953</b>	<b>-</b>	<b>2.383.553</b>

Analiza valorilor notionale ale activelor/datoriilor financiare derivate ale Societatii, in functie de scadenta reziduala contractuală la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2020							
mii RON	Valoare contabila	Valoare bruta intrari/ (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Datorii financiare derivate	18	18	18	-	-	-	-
iesiri		18	18	-	-	-	-
Intrari		-	-	-	-	-	-

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**d) Riscul de lichiditate (continuare)**

31.12.2019							
mii RON	Valoare contabila	Valoare bruta intrari/ (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Datorii financiare derivate	1	1	1	-	-	-	-
iesiri		1	1	-	-	-	-
Intrari		-	-	-	-	-	-

01.01.2019							
mii RON	Valoare contabila	Valoare bruta intrari/ (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Active financiare derivate	20	20	20	-	-	-	-
iesiri		20	20	-	-	-	-
Intrari		-	-	-	-	-	-

## **5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

### **e) Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor de piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si marja de risc de credit (care nu sunt legate de riscul de credit al debitorului/emitentului), sa afecteze veniturile Societatii sau valoarea detinerilor sale de instrumente financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile de risc de piata astfel incat acesta sa fie in limite acceptabile si in acelasi timp raportul rentabilitate/risc sa fie optimizat.

#### **Administrarea riscurilor de piata**

##### **Structura organizatorica**

Consiliul de Supraveghere stabileste directiile strategice referitor la expunerea la riscurile de piata, prin calcularea, in functie de inclinatia fata de risc a Societatii si obiectivele de creare de valoare in raport cu riscurile asumate, alocari de capital, in conformitate cu strategiile Grupului UniCredit.

Comitetul de Administrare a Riscului ofera consiliere si recomandari in ceea ce priveste deciziile luate de catre Presedintele Executiv si elaborarea propunerilor facute de catre acesta Directoratului sau Consiliului de Supraveghere cu privire la urmatoarele:

- recomandari in ceea ce priveste metodele care vor fi utilizate pentru realizarea de modele de masurare si monitorizare a riscurilor;
- politicile de risc ale Societatii (identificarea riscului, analiza anvergurii riscului, definirea obiectivelor de alocare de capital, precum si limitele pentru fiecare tip de risc, atribuirea responsabilitatilor functionale catre departamentele si diviziile relevante);
- masuri corective care vizeaza reechilibrarea pozitiiilor de risc ale Societatii.

Responsabilitatea generala pentru riscul de piata este delegata departamentelor relevante din cadrul UniCredit Bank S.A., responsabil de administrarea riscului de piata si care asigura masurarea si monitorizarea riscurilor asumate in conformitate cu directivele stabilite de catre Grupul UniCredit.

##### **Expunerea la riscul de piata – Instrumentul Valoare la Risc (“Value at risk”)**

Instrumentul principal utilizat pentru a masura si controla expunerea la risc este Valoarea la Risc (VaR). VaR este pierderea maxima estimata care deriva din intregul portofoliu intr-o perioada specificata de timp (perioada de detinere) dintr-o reactie adversa a pietei si avand o probabilitate specificata (interval de incredere).

Modelul VaR utilizat de Grup se bazeaza pe un nivel de incredere de 99 de procente si presupune o perioada de detinere de o zi. Utilizarea unui orizont de timp de 1 zi face posibila comparatia instantanee intre profitul/pierderea realizata.

Desi VaR este un instrument important de masurare a riscului de piata, ipotezele pe care modelul se bazeaza genereaza limitari, astfel:

- o perioada de detinere de o zi presupune ca este posibil sa acoperi sau sa vinzi pozitia detinuta in aceasta perioada de timp. Aceasta este considerata a fi o ipoteza realista, in aproape toate cazurile, dar poate sa nu fie realista in situatiile in care exista o lipsa severa de lichiditate in piata pentru o perioada indelungata;
- un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitiiile luate in cursul zilei de tranzactionare;
- utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- indicatorul VaR este dependent de pozitia Societatii in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

**Expunerea la riscul de piata – Instrumentul Valoare la Risc (“Value at risk”) (continuare)**

Desi VaR este un instrument important de masurare a riscului de piata, ipotezele pe care modelul se bazeaza genereaza limitari, astfel:

- o perioada de detinere de o zi presupune ca este posibil sa acoperi sau sa vinzi pozitia detinuta in aceasta perioada de timp. Aceasta este considerata a fi o ipoteza realista, in aproape toate cazurile, dar poate sa nu fie realista in situatiile in care exista o lipsa severa de lichiditate in piata pentru o perioada indelungata;
- un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitii luate in cursul zilei de tranzactionare;
- utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- indicatorul VaR este dependent de pozitia Societatii in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

Limitarile metodologiei VaR sunt recunoscute prin completarea limitelor VaR de alte analize de pozitie si senzitivitate a limitelor impuse. Unicredit Bank S.A. utilizeaza o serie de teste de stres pentru a modela impactul financiar a unei varietati de scenarii de piata privind pozitiiile Societatii.

**Analiza de senzitivitate a riscului valutar**

Pozitiile valutare nete sunt fixate de catre UniCredit Bank S.A. exprimate in echivalent EUR, iar expunerea la aceste limite este monitorizata zilnic de catre departamentul responsabil de administrarea riscului de piata din UniCredit Bank S.A. Tabelul de mai jos prezinta utilizarea medie a acestor limite pentru anii 2020 si 2019, corelata, de asemenea, cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Societatii este urmatoarea:

mii EURO	31.12.2020		31.12.2019		01.01.2019	
	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	1.000	24,11%	1.000	13,53%	1.000	33,55%
RON	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
USD	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

**Expunerea la riscul de piata - Ecartul de rata de dobanda**

Riscul de rata de dobanda este gestionat in principal prin monitorizarea diferentelor de rata de dobanda (ecarturi) si prin existenta unor limite prestabilite pentru benzile de modificare a dobanzilor. Comitetul de administrare al Activelor si Pasivelor (ALCO) din cadrul UniCredit Bank S.A este organul de monitorizare pentru respectarea acestor limite si este asistat de departamentul responsabil de administrarea riscului de piata in cadrul activitatilor sale zilnice de monitorizare, din cadrul UniCredit Bank S.A..



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Societatii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2020 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

31.12.2020					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	101.413	-	-	-	101.413
Credite si avansuri acordate clientilor	130.378	721.000	1.141.220	1.092	1.993.690
Alte active financiare	12.507	-	-	-	12.507
<b>Total active financiare</b>	<b>244.298</b>	<b>721.000</b>	<b>1.141.220</b>	<b>1.092</b>	<b>2.107.610</b>
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18	-	-	-	18
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	190.895	645.000	974.831	-	1.810.726
Alte datorii financiare	45.049	-	-	-	45.049
Datorii din operatiuni de leasing	58	177	397	-	632
<b>Total datorii financiare</b>	<b>236.002</b>	<b>645.177</b>	<b>975.228</b>	<b>-</b>	<b>1.856.407</b>
<b>Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)</b>	<b>8.296</b>	<b>75.823</b>	<b>165.992</b>	<b>1.092</b>	<b>251.203</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Societatii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2019 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

31.12.2019					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	109.104	-	-	-	109.104
Credite si avansuri acordate clientilor	132.045	1.232.470	1.124.535	1.160	2.490.210
Alte active financiare	44.945	-	-	-	44.945
<b>Total active financiare</b>	<b>286.094</b>	<b>1.232.470</b>	<b>1.124.535</b>	<b>1.160</b>	<b>2.644.259</b>
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	-	-	-	1
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	188.408	591.500	1.567.500	20.000	2.367.408
Alte datorii financiare	36.951	-	-	-	36.951
Datorii din operatiuni de leasing	92	258	557	-	907
<b>Total datorii financiare</b>	<b>225.451</b>	<b>591.758</b>	<b>1.568.057</b>	<b>20.000</b>	<b>2.405.266</b>
<b>Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)</b>	<b>60.643</b>	<b>640.712</b>	<b>(443.522)</b>	<b>(18.840)</b>	<b>238.993</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Societatii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 01 ianuarie 2019 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

01.01.2019					
mii RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	44.714	-	-	-	44.714
Credite si avansuri acordate clientilor	1.672.356	18.421	926.716	10.536	2.628.029
Alte active financiare	20	-	-	-	20
<b>Total active financiare</b>	<b>1.717.090</b>	<b>18.421</b>	<b>926.716</b>	<b>10.536</b>	<b>2.672.763</b>
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	2.383.246	-	-	-	2.383.246
Alte datorii financiare	81.825	-	-	-	81.825
<b>Total datorii financiare</b>	<b>2.465.071</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.465.071</b>
<b>Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)</b>	<b>(747.981)</b>	<b>18.421</b>	<b>926.716</b>	<b>10.536</b>	<b>207.692</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de catre Societate in cursul anului 2020 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2020	RON Medie	EUR Medie
<b>Active</b>		
Credite si avansuri acordate clientilor	11,46%	11,32%
<b>Datorii</b>		
Imprumuturi de la banci	3,10%	0,94%

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de catre Societate in cursul anului 2019 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2019	RON Medie	EUR Medie
<b>Active</b>		
Credite si avansuri acordate clientilor	11,15%	11,92%
<b>Datorii</b>		
Imprumuturi de la banci	3,02%	0,98%

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
RON	Robor 3 luni	2,03%	3,18%	3,02%
RON	Robor 6 luni	2,10%	3,24%	3,33%
EUR	Euribor 3 luni	-0,55%	-0,38%	-0,31%
EUR	Euribor 6 luni	-0,53%	-0,32%	-0,24%
USD	Libor 3 luni	0,24%	1,91%	2,80%
USD	Libor 6 luni	0,26%	1,91%	2,88%

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Societate la 31 decembrie 2020 se prezinta astfel:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Societate la 31 decembrie 2020 se prezinta astfel:

31.12.2020				
mii RON	RON	EUR	Total	
<b>Active financiare</b>				
Numerar si echivalente de numerar	90.597	10.816	101.413	
Credite si avansuri acordate clientilor	1.988.850	4.840	1.993.690	
Alte active financiare	12.339	168	12.507	
<b>Total active financiare</b>	<b>2.091.786</b>	<b>15.824</b>	<b>2.107.610</b>	
<b>Datorii financiare</b>				
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18	-	18	
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	1.791.221	19.505	1.810.726	
Alte datorii financiare	42.633	2.416	45.049	
Datorii din operatiuni de leasing	-	632	632	
<b>Total datorii financiare</b>	<b>1.833.872</b>	<b>22.553</b>	<b>1.856.425</b>	
<b>Active/ (datorii) financiare nete</b>	<b>257.914</b>	<b>(6.729)</b>	<b>251.850</b>	

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

**e) Riscul de piata (continuare)**

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Societate la 31 decembrie 2019 se prezinta astfel:

31.12.2019	RON	EUR	Total
mii RON			
<b>Active financiare</b>			
Numerar si echivalente de numerar	100.221	8.883	109.104
Credite si avansuri acordate clientilor	2.478.832	11.378	2.490.210
Alte active financiare	43.886	1.059	44.945
<b>Total active financiare</b>	<b>2.622.939</b>	<b>21.320</b>	<b>2.644.259</b>
<b>Datorii financiare</b>			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	-	1
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	2.348.260	19.148	2.367.408
Alte datorii financiare	33.199	3.752	36.951
Datorii din operatiuni de leasing	-	907	907
<b>Total datorii financiare</b>	<b>2.381.460</b>	<b>23.807</b>	<b>2.405.267</b>
<b>Active/ (datorii) financiare nete</b>	<b>241.479</b>	<b>(2.487)</b>	<b>238.992</b>

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Societate la 31 decembrie 2019 se prezinta astfel:

01.01.2019	RON	EUR	Total
mii RON			
<b>Active financiare</b>			
Numerar si echivalente de numerar	37.782	6.932	44.714
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	20	20
Credite si avansuri acordate clientilor	2.604.272	23.757	2.628.029
Alte active financiare	49.927	543	50.470
<b>Total active financiare</b>	<b>2.691.981</b>	<b>31.252</b>	<b>2.723.233</b>
<b>Datorii financiare</b>			
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	2.355.242	28.004	2.383.246
Alte datorii financiare	78.612	3.213	81.825
<b>Total datorii financiare</b>	<b>2.433.854</b>	<b>31.217</b>	<b>2.465.071</b>
<b>Active/ (datorii) financiare nete</b>	<b>258.127</b>	<b>35</b>	<b>258.162</b>

## **5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

### **f) Riscul strategic**

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vedere calitativ in cadrul procesului de evaluare a riscurilor initiat de Grupul UniCredit si respectiv Societate.

Riscul strategic este analizat din urmatoarele perspective:

- riscul de schimbare in mediul de afaceri;
- riscul de implementare defectoasa a deciziilor;
- riscul de lipsa de reactivitate.

Pentru riscurile enumerate, se analizeaza trei parametri: probabilitatea, severitatea si expunerea.

Gestionarea riscului strategic este efectuata la nivel consolidat de catre departamentele relevante din cadrul UniCredit Bank S.A..

### **g) Riscul de conformitate**

In conformitate cu prevederile legale si politicile Grupului UniCredit, administrarea riscului de conformitate de catre Functia de Conformitate se realizeaza prin:

- acordarea de consultanta cu privire la aplicarea prevederilor cadrului legal si de reglementare si cu privire la standardele pe care Societatea este necesar sa le indeplineasca;
- evaluarea impactului posibil pe care l-ar putea avea orice schimbari ale cadrului legal si de reglementare privind activitatile Societatii;
- verificarea ca noile produse si proceduri sunt conforme cu cadrul de reglementare;
- efectuarea de controale de nivel 2 in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, in baza metodologiilor specifice de control;
- evaluarea, masurarea si monitorizarea riscului de conformitate in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, precum si raportarea corespunzatoare catre conducerea Societatii;
- administrarea relatiei cu autoritatile de reglementare, fie direct prin Functia de Conformitate, fie in colaborare cu alte functii din cadrul Societatii.

### **h) Riscul aferent impozitarii**

Societatea asigura derularea sustenabila a managementului riscului fiscal prin mentinerea unei functii fiscale transparente, operationale si eficiente in cadrul organizatiei. Societatea respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite.

Diferentele dintre tratamentul contabil conform IFRS si cerintele fiscale conform legislatiei nationale in vigoare au fost analizate si identificate atent, rezultand recunoasterea corespunzatoare a efectelor privind impozitul pe profit amanat in situatiile financiare.

Societatea este permanent concentrata pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvata si proactiva a tranzactiilor intragrup. Obligatiile fiscale ale Societatii sunt, potential, supuse inspectiei fiscale pe o perioada de cinci ani in urma.

## **5. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)**

### **i) Mediul de afaceri**

Economia Romaniei a fost afectata in anul 2020 de pandemia COVID-19, avand ca rezultat o scadere economica de 3,9% in 2020 comparativ cu anul anterior, prima contractie dupa revenirea inregistrata dupa criza financiara globala. Printre componentele PIB care au ramas in teritoriu pozitiv in 2020 mentionam consumul public a carui crestere se datoreaza in mare parte achizitiilor de materiale medicale si echipamente pentru combaterea efectelor pandemiei si formarea bruta de capital fix, investitiile situandu-se la o valoare mai mare fata de 2019 in principal datorita proiectelor mari de infrastructura care au primit alocari consistente de fonduri. In ceea ce priveste industriile aflate in teritoriu pozitiv in 2020, mentionam constructiile, o ramura a economiei care a nu a fost vizata de restrictiile impuse de carantina, respectiv serviciile informatice care au avut si anul acesta o contributie pozitiva in PIB. Agricultura a avut o evolutie negativa in 2020 din cauza secetei puternice care a afectat semnificativ sudul tarii.

In 2021 Grupul anticipeaza o crestere economica de 4% determinata de o revenire a consumului privat dar si a comertului exterior. Transferurile de la UE prin Planul National de Redresare si Rezilienta (PNRR) vor finanta proiecte pentru dezvoltarea economica a Romaniei si vor tempera deficitul de cont curent. Societatea se asteapta ca revenirea economiei la nivelurile pre-pandemie sa se intample pana la finalul primului semestru din 2022.

Deficitul bugetar s-a dublat in 2020 pe fondul cheltuielilor de combatere a pandemiei COVID-19 dar si datorita pachetului de stimulente fiscale pentru sustinerea economiei, in valoare de aproximativ 5,7% din PIB, unul dintre cele mai reduse pachete de ajutor din regiune dar cu o diversificare buna. Deficitul bugetar a atins 9,79% la finalul anului 2020, iar in anul 2021 Grupul se asteapta ca deficitul bugetar sa scada pana la 7.2%. Societatea anticipeaza ca pachetul de stimulente fiscale va scadea in 2021 pana spre 3% din PIB, dar aceasta scadere ar putea fi compendata de o absorbtie mai mare a fondurilor europene din bugetul 2014-2020 si de PNRR. In anul 2021 Societatea se asteapta ca politica fiscala sa fie predictibila si, astfel, sa nu puna presiuni suplimentare pe deficitul bugetar.

Rata dobanzii de politica monetara a fost redusa in 2020 cu un punct procentual pe fondul crizei generate de pandemia COVID-19. BNR a operat prima reducere a ratei dobanzii pe 23 martie 2020 (0.5 puncte procentuale), la debutul pandemiei si al starii de urgenta, urmate de alte doua reduceri de 0.25 puncte procentuale la inceput de iunie si august. De asemenea, rata rezervelor minime obligatorii („RMO”) a fost mentinuta la 8% pentru pasivele in lei, in timp ce pentru pasivele in valuta BNR a operat doua taieri, cu 2 puncte procentuale in februarie 2020 si 1 punct procentual in noiembrie 2020, pana la valoarea de 5%. Societatea se asteapta ca pe parcursul anului 2021 politica monetara sa ramana acomodativa si sa fie insotita de reduceri suplimentare ale ratei dobanzii, dat fiind faptul ca presiunile inflationiste sunt reduse si permit relaxarea conditiilor monetare. De asemenea, pentru a contracara efectele crizei generate de pandemie, BNR a efectuat in cursul anului 2020 cumparari de titluri de stat din piata secundara si in acelasi timp a sustinut bancile comerciale cu lichiditate prin operatiuni bilaterale. Societatea estimeaza o traiectorie descendenta a ratelor de dobanda interbancare (ROBOR), cotatia la trei luni urmand sa coboare sub 1,5% pe parcursul anului 2021.

Cursul de schimb EUR-RON s-a mentinut in intervalul 4,8-4,9 in anul 2020 cu presiuni constante de depreciere a leului din cauza fluxurilor de capital nefavorabile si a activitatii economice in scadere. Societatea se asteapta la un avans al cursului de schimb in intervalul 4,9-5,0 in 2021, data fiind existenta unor presiuni moderate de depreciere a leului. Aceasta depreciere graduala a monedei nationale va reduce usor gradul de supraevaluare al leului.

Rata inflatiei a avut o tendinta de temperare in 2020 pe fondul unei activitati economice reduse, in principal prin prisma scaderii consumului privat ca urmare a masurilor de distantare sociala impuse pentru combaterea pandemiei. Daca la finalul anului 2019 rata anuala a inflatiei atingea 4%, dinamica anuala a preturilor de consum a avut o tendinta constanta de scadere pana la nivelul de 2,1% la finalul anului 2020. Pentru anul 2021 Societatea se asteapta la o revenire graduala a inflatiei pana la 3,1% la finalul anului. Cele mai importante presiuni inflationiste vor veni din liberizarea pietei energiei electrice, in cazul in care o proportie insemnata de clienti nu va face trecerea la noile tipuri de contracte din piata concurentiala.



## **5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**

### **i) Mediul de afaceri (continuare)**

Deficitul balantei comerciale s-a menținut la niveluri ridicate și în anul 2020. Pe fondul reducerii activității economice, atât importurile cât și exporturile au scăzut însă ecartul dintre cele două a ramas ridicat. Exporturile au fost afectate de lipsa cererii externe cauzată de perioadele de carantinare a economiilor din vestul Europei. Deficitul de cont curent a atins 10,98 miliarde de euro în anul 2020, echivalentul a aproape 5% din PIB. Pentru anul 2021 Societatea estimează un deficit de cont curent de cel puțin 9,6 miliarde de euro.

Volumul creditelor acordate a crescut și în anul 2020 datorită programelor de suport guvernamental, mai exact programul IMM invest adresat IMM-urilor și moratoriul la plata creditelor de care au beneficiat atât companiile cât și persoanele fizice, care au menținut soldul creditelor la niveluri ridicate. Datele de la sfârșitul anului 2020 arată ca preferința pentru credite în lei s-a menținut, acestea având o pondere de 69,5% față de 67,6% în decembrie 2019. Per total, creditul neguvernamental a înregistrat la sfârșitul anului 2020 o creștere de 6% față de sfârșitul anului 2019. Creditele acordate populației au continuat să avanseze în moneda locală, fiind preferate în locul celor acordate în valută. Depozitele au continuat să crească într-un ritm mai puternic decât creditele, acest lucru reflectând faptul că există în continuare suficient de mult spațiu pentru creditare, însă condițiile economice curente sunt marcate de incertitudine, ceea ce conduce la reticenta din partea debitorilor.

Rata creditelor neperformante a înregistrat o scădere la începutul anului 2020, în martie atingând valoarea de 3,94% însă efectele economice ale pandemiei de SARS-CoV-2 au avut impact și asupra performanței creditelor, astfel că în luna iunie 2020 valoarea indicatorului a atins 4,38%, cu o scădere ulterioară până la 3,89% în noiembrie 2020. Dinamica acestui indicator ar fi fost mult pronunțată în condițiile în care guvernul nu impunea moratoriul la credite.

### **j) Managementul capitalului**

Politica Societatea este de a menține o bază solidă de capital, astfel încât să răspundă încrederii acționarilor, creditorilor și pieței și pentru a susține dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilității acționarilor este, de asemenea, monitorizat, iar Societatea acționează în sensul menținerii unui echilibru între profituri mai mari, care ar putea fi generate de o îndatorare mai mare și avantajele și securitatea oferite de o capitalizare puternică.

#### **Capitalul reglementat**

Începând cu octombrie 2009, societățile financiare nebancale aplică cerințele Regulamentului nr. 20/2009 al Băncii Naționale a României privind instituțiile financiare nebancale.

Prin aplicarea regulamentului mai sus menționat, este definită structura Fondurilor proprii, precum și criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie să le îndeplinească pentru a fi incluse în Fondurile Proprii de Nivel 1 de Bază, Suplimentar și Fondurile Proprii de Nivel 2. Sunt definiți indicatori de capital ce trebuie monitorizați în vederea respectării cerințelor minime de capital prevăzute de regulament.

#### **Riscul de credit**

Societatea calculează cerința de capital conform Regulamentului 20/2009.

#### **Riscul operational**

Abordarea indicatorului de bază (BIA - Basic Indicator Approach) este cea mai simplă abordare pentru calculul necesarului de fonduri proprii pentru riscul operațional. Cerința de fonduri proprii este calculată ca un procent fix (factor alfa, 15%) dintr-un indicator simplu (venit brut).

#### **Fonduri proprii**

Fondurile proprii de nivel 1 de bază includ: instrumente de capital, prime de emisiune, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve precum și o serie de deduceri (pierderile exercitiului financiar, imobilizarile necorporale, creanțele privind impozitul amanat care se bazează pe profitabilitatea viitoare, sumele negative care rezultă din calcularea valorilor așteptate și alte ajustări reglementate).

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)****j) Managementul capitalului (continuare)**

Fondurile proprii ale Societatii determinate conform Regulamentul nr. 20/2009 emis de Banca Nationala a Romaniei sunt prezentate mai jos:

mii RON	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Fonduri proprii de nivel 1-CET1</b>			
Capital social	103.269	103.269	103.269
Rezultat reportat*	278.288	229.335	211.492
Alte rezerve	23.600	16.782	14.888
(-) Imobilizari necorporale	(6.175)	(4.697)	(8.135)
<b>Total fonduri proprii de nivel 1 - CET1</b>	<b>398.982</b>	<b>344.689</b>	<b>321.514</b>
<b>Total fonduri proprii de nivel 1 suplimentar - AT1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Total Fonduri proprii de nivel 1</b>	<b>398.982</b>	<b>344.689</b>	<b>321.514</b>
<b>Fonduri proprii de nivel 2</b>			
Imprumuturi subordonate eligibile	-	-	
Excesul provizioanelor IRB in raport cu pierderile eligibile asteptate	-	-	
<b>Total fonduri proprii</b>	<b>398.982</b>	<b>344.689</b>	<b>321.514</b>
<b>Indicatori de capital</b>			
Rata fondurilor proprii totale	12,52%	8,88%	8,38%

\* Include si profitul net pentru ambele exercitii financiare.

**5. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)****j) Managementul capitalului (continuare)**

Fondurile proprii ale Societatii determinate conform Regulamentul nr. 20/2009 emis de Banca Nationala a Romaniei, in baza Standardelor Internationale de Raportare Financiara, sunt prezentate mai jos:

mii RON	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Fonduri proprii de nivel 1-CET1</b>			
Capital social	103.269	103.269	103.269
Rezultat reportat*	118.143	99.679	113.821
Alte rezerve	20.586	17.117	14.837
<i>Deduceri:</i>			
(-) Imobilizari necorporale	(6.093)	(2.380)	(3.243)
<b>Total fonduri proprii de nivel 1-CET1</b>	<b>235.905</b>	<b>217.685</b>	<b>228.684</b>
Total fonduri proprii de nivel 1 suplimentar -AT1	-	-	
<b>Total Fonduri proprii de nivel 1</b>	<b>235.905</b>	<b>217.685</b>	<b>228.684</b>
<b>Fonduri proprii de nivel 2</b>			
Imprumuturi subordonate eligibile	-	-	
Excesul provizioanelor IRB in raport cu pierderile eligibile asteptate	-	-	
<b>Total Fonduri proprii de nivel 2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total fonduri proprii</b>	<b>235.905</b>	<b>217.685</b>	<b>228.684</b>
<b>Indicatori de capital</b>			
Rata fondurilor proprii totale	12,70%	16,94%	16,84%

**k) Cifra de afaceri**

Cifra de afaceri a Societatii in anul 2020 este de 185.182 mii RON (2019: 216.532 mii RON) si este determinata ca total venituri din exploatare.

## 6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Societatea face estimari si utilizeaza ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

### a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

#### Ajustari pentru deprecierea creditelor

Societatea isi evalueaza portofoliul de credite pentru a stabili deprecierea aferenta cel puțin o data pe luna. Pentru a stabili daca o pierdere din depreciere ar trebui sa fie inregistrata in contul de profit sau pierdere, Societatea face judecati cu privire la existenta unor informatii/date observabile care sa indice faptul ca exista o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate aferente unui portofoliu de credite, inainte ca aceasta scadere sa fie identificata pentru un anumit credit din acel portofoliu. Aceste dovezi pot include date observabile care indica faptul ca a existat o schimbare adversa in capacitatea de plata a debitorilor in cadrul unui grup, sau in conditiile economice pe plan local sau national care se coreleaza cu statusul de neindeplinire al obligatiilor contractuale aferente activelor din cadrul aceluși grup.

Evaluarea deprecierei creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si a avansurilor acordate clientilor. Societatea a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile Grupului UniCredit. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Societatii ar putea fi revizuita dupa data aprobarii informatiilor financiare incluse in situatiile financiare.

Impactul ajustarilor pentru depreciere a fost calculat in corelatie cu tipologia modelului LGD (pierdere in caz de nerambursare) utilizat, prin urmare, incepand cu anul 2020, cand noul model global LGD a fost implementat, impactul a fost calculat prin aplicarea variatiei LGD global in sensul scaderii/cresterii cu 10%, in timp ce pentru anul 2019 impactul a fost calculat prin aplicarea variatiei valorilor garantiilor utilizate in estimarea colectiva a ajustarilor pentru deprecierea creditelor in sensul scaderii/cresterii cu 10%.

Impactul in valoarea ajustarilor pentru deprecierea creditelor in cazul cresterii/scaderii cu +/-10% a probabilitatii de nerambursare si a pierderii in caz de nerambursare/ a criteriilor de recunoastere a garantiilor utilizate in estimarea colectiva a ajustarilor pentru deprecierea creditelor este prezentat mai jos:

An	Impact PD crescut cu 10%	Impact PD scazut cu 10%
2020	10.579	(10.046)
2019	7.634	(7.448)

#### Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Societatea furnizeaza cadrul pentru desemnarea activelor si datoriilor la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile.

Clasificarea si evaluarea activelor financiare depinde de rezultatele testului SPPI si al modelului de afaceri (a se vedea sectiunile privind activele financiare din nota 4). Societatea determina modelul de afaceri la un nivel care reflecta modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreuna pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. Aceasta evaluare include o judecata care reflecta toate dovezile relevante, inclusiv modul în care se evalueaza performanta activelor si masurarea performantei acestora, riscurile care afecteaza performanta activelor si modul în care acestea sunt gestionate si modul în care administratorii activelor sunt compensati.

Monitorizarea face parte din evaluarea continua a Societatii daca modelul de afaceri pentru care sunt detinute activele financiare ramase este în continuare adecvat si daca nu este adecvat daca a avut loc o schimbare a modelului de afaceri si, deci, o schimbare potentiala a clasificarii acestor active.

In clasificarea activelor sau datoriilor financiare ca "instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului", Societatea a determinat ca sunt indeplinite descrierile prezentate in capitolul de politici contabile 3 h).

**6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)****b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Societatii****Relatii de acoperire impotriva riscurilor**

In desemnarea instrumentelor financiare in relatii de acoperire impotriva riscurilor, Societatea a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa fie foarte eficienta pe perioada relatiei de acoperire. In contabilitatea instrumentelor derivate ce sunt utilizate in relatiile de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, Societatea a determinat faptul ca expunerea la fluxurile de trezorerie acoperita este legata de fluxuri de trezorerie viitoare foarte probabile.

**Determinarea valorii juste**

Valoarea justa a instrumentelor financiare ce nu sunt tranzactionate pe o piata activa (de exemplu titluri de stat nelistate si certificate de depozit) este determinata prin utilizarea tehnicilor de evaluare. Societatea utilizeaza judecata sa in selectarea metodelor de evaluare si in emiterea ipotezelor ce au in principal la baza conditiile de piata existente la fiecare data de raportare. La 31 decembrie 2020, Societatea nu detine instrumente financiare tranzactionate pe o piata activa care sa necesite evaluarea la valoarea justa.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**b. Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Societatii (continuare)**

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2020:

31.12.2020					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
<b>Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire</b>					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	18	-	18	18
<b>Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>18</b>

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2019:

31.12.2019					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
<b>Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire</b>					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	1	-	1	1
<b>Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 1 ianuarie 2019:

01.01.2019					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
<b>Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire</b>					
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	20	-	20	20
<b>Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>20</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**b. Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Societatii (continuare)**

Urmatoarele tabele prezinta valorile contabile ale Societatii pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora:

31.12.2020						
mii RON	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	101.413	-	-	101.413	101.413
Credite si avansuri acordate clientilor	-	1.993.690	-	-	1.993.690	1.993.690
Investitii in filiale	-	4	-	-	-	-
Alte active financiare la cost amortizat	-	12.507	-	-	12.507	12.507
<b>Total active financiare</b>	-	<b>2.107.609</b>	-	-	<b>2.107.609</b>	<b>2.107.609</b>
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	18	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii	-	1.810.726	-	-	1.810.726	1.810.726
Alte datorii financiare la cost	-	49.049	-	-	49.049	49.049
Datorii din operatiuni de leasing	-	632	-	-	632	632
<b>Total datorii financiare</b>	<b>18</b>	<b>1.856.407</b>	-	-	<b>1.856.407</b>	<b>1.856.407</b>

Referitor la evaluarea valorii juste a portofoliului de credite, pe baza analizelor interne, ratele dobânzilor aplicate de catre Societate (în medie de 9% - 12%) sunt peste ratele medii aplicate pe piață. Adăugând faptul că portofoliul de credite al Societatii are o durată de viață medie de 3 până la 5 ani, cu metoda actualizării fluxurilor de trezorerie (DCF), la ratele medii aplicate pe piața, se va obține o valoare justa mai mare a portofoliului de credite al Societatii comparativ cu valoarea înregistrată de Societate.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**b. Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Societatii (continuare)**

31.12.2019						
mii RON	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	109.104	-	-	109.104	109.104
Credite si avansuri acordate clientilor	-	2.490.210	-	-	2.490.210	2.490.210
Titluri de datorie la cost amortizat	-	-	-	-	-	-
Investitii in filiale	-	4	-	-	4	4
Alte active financiare la cost amortizat	-	44.945	-	-	-	-
<b>Total active financiare</b>	-	<b>2.644.263</b>	-	-	<b>2.644.263</b>	<b>2.644.263</b>
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	-	-	-	1	1
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii	-	2.637.408	-	-	2.637.408	-2.637.408
Datorii din operatiuni de leasing	-	36.951	-	-	36.951	36.951
<b>Total datorii financiare</b>	<b>1</b>	<b>2.404.359</b>	-	-	<b>2.404.360</b>	<b>2.404.360</b>



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**6. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)**

**b. Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Societatii (continuare)**

01.01.2019						
mii RON	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	-	44.714	-	-	44.714	44.714
Active financiare la valoare justa prin contul de profit	20	-	-	-	20	20
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	-	2.628.029	-	-	2.628.029	2.628.029
Titluri de datorie la cost amortizat	-	-	-	-	-	-
Investitii in filiale	-	4	-	-	4	4
Alte active financiare la cost amortizat	-	50.470	-	-	-	-
<b>Total active financiare</b>	<b>20</b>	<b>2.723.217</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.723.237</b>	<b>2.723.237</b>
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	-	2.383.246	-	-	2.383.246	2.383.246
Datorii din operatiuni de leasing	-	81.825	-	-	81.825	81.825
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>2.465.071</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.465.071</b>	<b>2.465.071</b>

**7. VENITURI NETE DIN DOBANZI**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
<b>Venituri din dobanzi</b>		
<b>Dobanzi si venituri similare, provenite din:</b>		
Credite si avansuri acordate clientilor	256.380	283.261
Conturi curente si plasamente la banci	486	386
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b>256.866</b>	<b>283.647</b>
<b>Cheltuieli cu dobanzile</b>		
<b>Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:</b>		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	88.273	94.974
Datorii din operatiuni de leasing	40	31
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b>88.313</b>	<b>95.005</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>168.553</b>	<b>188.642</b>

Cheltuielile si veniturile din dobanzi pentru active si datorii, altele decat cele care sunt evidentiata la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt calculate utilizand metoda ratei dobanzii efective.

**8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
<b>Venituri din comisioane</b>		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	2.645	5.720
Comisioane de administrare	5.968	4.340
Comisioane din alte tipuri de prestari de servicii	(141)	-
Comisioane din intermediere in domeniul asigurarilor	8.469	10.227
<b>Total venituri din comisioane</b>	<b>16.941</b>	<b>20.287</b>
<b>Cheltuieli cu comisioane</b>		
Comisioane interbancare	43	43
Comisioane aferente operatiunilor de plata	4.540	6.901
Comisioane intermediere vanzari	1.960	2.761
Altele	760	622
<b>Total cheltuieli cu comisioane</b>	<b>7.303</b>	<b>10.327</b>
<b>Venituri nete din comisioane</b>	<b>9.638</b>	<b>9.960</b>

**9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar (inclusiv derivate pe cursul de schimb)	(79)	(42)
<b>Venit net din tranzactionare pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere</b>	<b>(79)</b>	<b>(42)</b>
Venit net pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(79)	(42)

**10. CHELTUIELI CU PERSONALUL**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli cu salariile	23.241	23.648
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	648	666
Alte (venituri)/cheltuieli	1.112	1.095
<b>Total</b>	<b>25.001</b>	<b>25.409</b>

Numarul de salariati ai Societatii la 31 decembrie 2020 a fost de 179 (31 decembrie 2019: 182).

Remuneratia membrilor conducerii in anul 2020 a fost de 3.068 mii RON (2019: 2.605 mii RON).

**11. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	247	132
Cheltuieli cu deprecierea aferenta drepturilor de utilizare (vezi Nota 4 lit. (n) si Nota 33)	1.296	1.174
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	1.668	3.327
<b>Total</b>	<b>3.211</b>	<b>4.633</b>

**12. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuieli administrative (chirie, intretinere, alte cheltuieli)	1.167	1.668
Cheltuieli cu servicii IT	7.115	6.097
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	2.010	3.714
Cheltuieli de reclama si publicitate	1.689	7.163
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	3.430	2.346
Materiale si consumabile	310	650
Cheltuieli cu instruirea si recrutarea personalului	371	955
Cheltuieli cu asigurarile	191	309
Altele	1.639	1.937
<b>Total</b>	<b>17.922</b>	<b>24.839</b>

Auditul situatiilor financiare statutare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 a fost efectuat de catre Deloitte Audit SRL, cheltuielile cu onorariul auditorului financiar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 fiind inregistrate in conformitate cu contractul agreat de parti;onorariu total 490.187 de lei, inclusiv TVA, din care aferent audit statutar 227.090 lei (2019: onorariu total 361.800 de lei, inclusiv TVA, din care aferent audit statutar 227.920 lei.

**13. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Alte cheltuieli operationale	2.947	788
<b>Total</b>	<b>2.947</b>	<b>788</b>

**14. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri clienti (Nota 20)	95.965	161.438
<b>Total</b>	<b>95.965</b>	<b>161.438</b>

**15. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere (Nota 27)	671	-
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru litigii (Nota 27)	96	(2.577)
Cheltuiala neta cu alte provizioane (Nota 27)	782	5.968
<b>Castiguri/(pierderi) nete din provizioane</b>	<b>1.549</b>	<b>3.391</b>

**16. IMPOZITUL PE PROFIT**

Reconcilierea intre profitul inaintea impozitarii si cheltuiala cu impozitul pe profit inclusa in contul de profit sau pierdere:

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
<b>Profit inaintea impozitarii</b>	<b>38.587</b>	<b>(3.966)</b>
Impozit direct la 16% (2019: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	(21.151)	17.837
Cheltuieli aditionale cu impozitul pe profit	-	386
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	4.497	(10.327)
<b>Total impozit pe profit</b>	<b>(16.654)</b>	<b>7.896</b>
<b>Profit/(pierdere) inaintea impozitarii</b>	<b>38.587</b>	<b>(3.966)</b>
<b>Impozit aferent cotei statutare de 16%</b>	<b>(6.174)</b>	<b>635</b>
Cheltuieli nedeductibile	18.536	(22.145)
Venituri neimpozabile	610	681
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	4.497	10.327
Credit fiscal	2.949	2.606
<b>Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere</b>	<b>(16.654)</b>	<b>(7.896)</b>

**17. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Depozite O/N la banci	97.304	107.558	43.073
Conturi curente la banci	4.218	1.618	1.694
<b>Total valoare bruta</b>	<b>101.522</b>	<b>109.176</b>	<b>44.767</b>
Ajustari de depreciere	(109)	(72)	(53)
<b>Total valoare neta</b>	<b>101.413</b>	<b>109.104</b>	<b>44.714</b>

**18. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE**• *Active/datorii financiare derivate*

31.12.2020			
mii RON	Valoarea notional	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
<b>Derivative pe curs de schimb</b>			
Contracte Forward	-	-	18
<b>Total derivative pe curs de schimb</b>	-	-	<b>18</b>
<b>Total</b>	-	-	<b>18</b>

31.12.2019			
mii RON	Valoarea notional	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
<b>Derivative pe curs de schimb</b>			
Contracte Forward	-	-	1
<b>Total derivative pe curs de schimb</b>	-	-	<b>1</b>
<b>Total</b>	-	-	<b>1</b>

01.01.2019			
mii RON	Valoarea notional	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
<b>Derivative pe curs de schimb</b>			
Contracte Forward	-	20	-
<b>Total derivative pe curs de schimb</b>	-	<b>20</b>	-
<b>Total</b>	-	-	-

La 31 decembrie 2020 Societatea are incheiat cu UniCredit Bank S.A, in vederea inchiderii pozitiei valutare, un contract NDF (non-deliverable forward), valoare notionalului fiind de 900.000 EUR (2019: 200.000 EUR).

**19. CREDITE SI AVANSURI PENTRU BANCII**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Imprumuturi acordate bancilor - rezidenti	101.413	109.104	44.714
<b>Total</b>	<b>101.413</b>	<b>109.104</b>	<b>44.714</b>

Imprumuturile acordate bancilor cuprind conturile curente si de depozit deschise la UniCredit Bank S.A. si sunt considerate performante la 31 decembrie 2020, 31 decembrie 2019 si 1 ianuarie 2019.

Pentru aspecte privind calitatea portofoliului de active se va consulta Nota 5.c.(iii) - Credite si avansuri pentru banci.

**20. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR**

Activitatea comerciala a Societatii este concentrata pe creditarea persoanelor fizice avand domiciliul in Romania.

Impartirea portofoliului pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2020
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	1.925.671	136.046	2.061.717
Carduri de credit si overdraft	117.234	6.188	123.422
<b>Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare</b>	<b>2.042.905</b>	<b>142.234</b>	<b>2.185.139</b>
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(93.494)	(97.955)	(191.449)
<b>Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor</b>	<b>1.949.411</b>	<b>44.279</b>	<b>1.993.690</b>

  

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2019
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	2.378.239	161.546	2.539.785
Carduri de credit si overdraft	160.837	5.964	166.801
<b>Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare</b>	<b>2.539.076</b>	<b>167.510</b>	<b>2.706.586</b>
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(72.077)	(144.299)	(216.376)
<b>Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor</b>	<b>2.466.999</b>	<b>23.211</b>	<b>2.490.210</b>

  

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	01.01.2019
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	2.525.509	96.235	2.621.744
Carduri de credit si overdraft	176.607	13.809	190.416
<b>Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare</b>	<b>2.702.116</b>	<b>110.044</b>	<b>2.812.160</b>
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(84.592)	(99.539)	(184.131)
<b>Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor</b>	<b>2.617.524</b>	<b>10.505</b>	<b>2.628.029</b>

**20. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)**

Modificarile ajustarilor privind deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor pot fi sintetizate astfel:

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
Sold la 01 ianuarie	216.376	184.131
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 14)	95.965	161.438
Diferente din curs de schimb valutar	-	207
Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(100.483)	(129.400)
Alte ajustari	(20.409)	-
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>191.449</b>	<b>216.376</b>

**21. INVESTITII IN FILIALE**

Societatea detine urmatoarele titluri de participare nelistate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019:

31.12.2020	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
mii RON			
Debo Leasing	Activitati de închiriere si leasing-ul altor masini, echipamente si bunuri tangibile	0,01%	0
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
<b>Total</b>			<b>4</b>

31.12.2019	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
mii RON			
Debo Leasing	Activitati de închiriere si leasing-ul altor masini, echipamente si bunuri tangibile	0,01%	0
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
<b>Total</b>			<b>4</b>

01.01.2019	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
mii RON			
Debo Leasing	Activitati de închiriere si leasing-ul altor masini, echipamente si bunuri tangibile	0,01%	0
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
<b>Total</b>			<b>4</b>

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania.

Urmatoarele informatii sunt preluate din situatiile financiare ale filialelor, intocmite in conformitate cu politicile contabile ale Grupului UniCredit, care se bazeaza pe standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**21. INVESTITII IN FILIALE (continuare)**

mii RON	% Cota de participare	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
<b>31.12.2020</b>					
Debo Leasing	0,01%	5.163	1.767	151	45
UniCredit Leasing Corporation IFN	0,10%	5.025.517	4.624.569	182.350	58.873
<b>31.12.2019</b>					
Debo Leasing	0,01%	8.217	4.867	238	247
UniCredit Leasing Corporation IFN	0,10%	5.302.755	4.960.680	187.849	59.008
<b>01.01.2019</b>					
Debo Leasing	0,01%	10.799	7.696	246	73
UniCredit Leasing Corporation IFN	0,10%	4.803.607	4.404.975	192.881	70.010

**22. IMOBILIZARI CORPORALE**

<b>31.12.2020</b>				
mii RON	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Total	
<b>Cost</b>				
Sold la 1 ianuarie 2020	1.460	169	1.629	
Intrari	1.022	6	1.028	
iesiri	(538)	-	(538)	
Sold la 31 decembrie 2020	1.944	175	2.119	
<b>Amortizare si pierderi din</b>				
Sold la 1 ianuarie 2020	(808)	(176)	(984)	
Cheltuiala cu amortizarea in	(243)	(4)	(247)	
iesiri	16	-	16	
Sold la 31 decembrie 2020	(1.035)	(180)	(1.215)	
<b>Valoare contabila neta</b>				
La 1 ianuarie 2020	652	(7)	645	
La 31 Decembrie 2020	909	(5)	904	

<b>31.12.2019</b>				
mii RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Total
<b>Cost</b>				
Sold la 1 ianuarie	(28)	953	164	1.089
Intrari	28	805	6	839
iesiri	-	(299)	-	(299)
Sold la 31 decembrie	-	1.459	170	1.629
<b>Amortizare si pierderi</b>				
Sold la 1 ianuarie	28	(679)	(174)	(825)
Cheltuiala cu	-	(129)	(2)	(131)
iesiri	(28)	-	-	(28)
Sold la 31 decembrie	-	(808)	(176)	(984)
<b>Valoare contabila neta</b>				
La 1 ianuarie 2019	-	274	(10)	264
La 31 Decembrie 2019	-	651	(6)	645



**23. IMOBILIZARI NECORPORALE**

31.12.2020		
	Imobilizari necorporale	Total
Sold 1 ianuarie 2020	26.706	26.706
Intrari	4.609	4.609
Iesiri	(20.855)	(20.855)
Sold la 31 decembrie 2020	10.460	10.460
<b>Amortizare si pierderi din depreciere</b>		
Sold la 1 ianuarie 2020	(24.326)	(24.326)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(1.668)	(1.668)
Iesiri	21.627	21.627
Sold la 31 decembrie 2020	(4.367)	(4.367)
<b>Valoarea contabila neta</b>		
La 1 ianuarie 2020	2.380	2.380
La 31 decembrie 2020	6.093	6.093

31.12.2019		
	Imobilizari necorporale	Total
Sold 1 ianuarie 2019	24.472	24.472
Intrari	2.558	2.558
Iesiri	(324)	(324)
Sold la 31 decembrie 2019	(26.706)	(26.706)
<b>Amortizare si pierderi din depreciere</b>		
Sold la 1 ianuarie 2019	(21.229)	(21.229)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(3.314)	(3.314)
Iesiri	217	217
Sold la 31 decembrie 2019	(24.326)	(24.326)
<b>Valoarea contabila neta</b>		
La 1 ianuarie 2019	3.243	3.243
La 31 decembrie 2019	2.380	2.380

**24. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT**

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2020 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2020	Active	Datorii	Net
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	30.467	205	30.262
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	30.467	205	30.262
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	30.467	205	30.262

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2019 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2019	Active	Datorii	Net
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	25.843	78	25.765
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	25.843	78	25.765
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	25.843	78	25.765

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 1 ianuarie 2019 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

01.01.2019	Active	Datorii	Net
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	15.593	155	15.438
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	15.593	155	15.438
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	15.593	155	15.438

**25. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE**

	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Alte active financiare</b>			
Debitori diversi	12.487	44.925	50.450
Depozite garantii	20	20	20
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>12.507</b>	<b>44.945</b>	<b>50.470</b>
<b>Total alte active financiare</b>	<b>12.507</b>	<b>44.945</b>	<b>50.470</b>
<b>Alte active non-financiare</b>			
Debitori Diversi	378	2.563	1.836
Cheltuieli inregistrate in avans	1.940	579	3.806
Stocuri	523	753	903
Altele	5	3	1
<b>Total valoare contabila bruta</b>	<b>2.846</b>	<b>3.898</b>	<b>6.546</b>
<b>Total alte active non-financiare</b>	<b>2.846</b>	<b>3.898</b>	<b>6.546</b>
<b>Total alte active</b>	<b>15.353</b>	<b>48.843</b>	<b>57.016</b>

Societatea a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2020 si 2019 elemente precum: comision de intermediere, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

**26. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE**

	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Banci comerciale	1.779.967	2.367.408	2.383.246
Banci de dezvoltare multilaterala	30.759	-	-
<b>Total</b>	<b>1.810.726</b>	<b>2.367.408</b>	<b>2.383.246</b>

La 31 decembrie 2020, scadenta finala a imprumuturilor este cuprinsa intre decembrie 2021 si mai 2024.

In cursul anului 2020, Societatea a efectuat trageri dintr-o facilitate aprobata in 2017 de Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Fondul de Cooperare si Dezvoltare Internationala din Taiwan in valoare totala de 46 milioane RON cu o scadenta de 3 ani. Fondurile au fost atrase pentru finantarea investitiilor ce vizeaza masuri de eficienta energetica pentru cladiri rezidentiale. Acest produs este destinat persoanelor fizice prin produsul "Credit Verde".

**27. PROVIZIOANE**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Provizioane pentru garantii financiare	-	2.024	-
Provizioane pentru litigii	433	337	538
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	2.696	-	-
Alte provizioane	15.830	15.048	13.500
<b>Total</b>	<b>18.959</b>	<b>17.409</b>	<b>14.038</b>

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

mii RON	31.12.2020	31.12.2019
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>17.409</b>	<b>14.038</b>
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere (Nota 15)	672	31
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru litigii (Nota 15)	96	5.948
Cheltuiala neta/(venit net) cu alte provizioane (Nota 15)	782	(2.608)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>18.959</b>	<b>17.409</b>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**28. ALTE DATORII**

mii RON	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
<b>Alte datorii financiare</b>			
Sume in tranzit- clientela	-	999	47.080
Sume de platit catre terte parti pentru servicii	12.983	17.628	15.230
Sume de platit furnizorilor	29.094	13.620	17.819
Creditori diversi	2.972	4.704	1.696
<b>Total alte datorii financiare</b>	<b>45.049</b>	<b>36.951</b>	<b>81.825</b>
<b>Alte datorii non-financiare</b>			
Venituri in avans	24.490	30.527	31.321
Sume de platit catre bugetul de stat	1.493	652	1.095
Sume de platit catre angajati	3.390	4.068	3.149
Altele	-	9	1
<b>Total alte datorii non-financiare</b>	<b>29.373</b>	<b>35.256</b>	<b>36.566</b>
<b>Total alte datorii</b>	<b>74.422</b>	<b>72.207</b>	<b>118.391</b>

**29. CAPITAL SOCIAL**

La 31 decembrie 2020, capitalul social statutar al Societatii este format dintr-un numar de 10.326.920 de actiuni (31 decembrie 2019: 10.326.920 actiuni) avand o valoare nominala de 10 RON/actiune

Structura Actionariatului Societatii se prezinta astfel:

	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
	%	%	%
UniCredit SpA	49,90%	49,90%	49,90%
UniCredit Bank SA	50,10%	50,10%	50,10%
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Capital social statutar	103.269	103.269	103.269
Capital social retratat conform IFRS	103.269	103.269	103.269

**30. ALTE REZERVE**

In tabelul urmatore este prezentata componenta altor rezerve:

mii RON	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Rezerve statutare legale	20.586	17.117	14.836
<b>Total</b>	<b>20.586</b>	<b>17.117</b>	<b>14.836</b>

Rezervele statutare legale reprezinta transferurile acumulate din rezultatul reportat constituite in conformitate cu Legea societatilor comerciale 31/1990, care prevede transferul a maxim 5% din profitul anual, pana cand rezerva atinge 20% din valoarea capitalului social. Aceste rezerve nu sunt distribuibile.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**31. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE**

Societatea a desfasurat o serie de tranzactii cu membri ai Grupului UniCredit in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei.

Urmatoarele tranzactii au avut loc intre Societate si UniCredit SpA si societatile afiliate:

	31.12.2020		31.12.2019		01.01.2019	
	UniCredit SpA	Alte entitati afiliate	UniCredit SpA	Alte entitati afiliate	UniCredit SpA	Alte entitati afiliate
Alte active	242	43	140	-	2.454	2.442
<b>Creante in sold</b>	<b>242</b>	<b>43</b>	<b>140</b>	<b>-</b>	<b>2.454</b>	<b>2.442</b>
Imprumuturi contractate	1.419.321	360.646	1.948.189	419.219	1.964.627	418.620
<b>Datorii in sold</b>	<b>1.419.321</b>	<b>360.646</b>	<b>1.948.189</b>	<b>419.219</b>	<b>1.964.627</b>	<b>418.620</b>
Cheltuieli cu dobanzile	(67.307)	(19.427)	(71.812)	(23.017)	(76.768)	(40.682)
Cheltuieli de exploatare	-	(989)	-	-	(1)	(757)
<b>Venit/ (cheltuiala) net(a)</b>	<b>(67.307)</b>	<b>(20.416)</b>	<b>(71.812)</b>	<b>(23.017)</b>	<b>(76.769)</b>	<b>(41.439)</b>
<b>Total angajamente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.300.000</b>		<b>2.057.957</b>	<b>109.328</b>

**31. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)**

**Tranzactii cu personalul cheie din conducere**

In cursul normal al activitatii, Societatea efectueaza un numar de tranzactii cu personalul cheie din conducere (conducerea executiva, administratori si manageri ai Societatii). Acestea includ in principal credite, iar soldul acestora la sfarsitul anului financiar se regaseste in tabelul de mai jos:

mii RON	2020	2019
Credite	55	37

**32. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE**

**i) Angajamente extrabilantiere**

In orice moment, Societatea are angajamente asumate asimilate creditelor, sub forma unor limite de card de credit. Angajamentele de credit in sold au o perioada de angajament care nu se extinde dincolo de maturitatea cardurilor de credit acordate (adica maxim 3 ani).

Sumele contractuale ale angajamentelor sunt prezentate in tabelul de mai jos pe categorii. Sumele reflectate in tabel reprezentand angajamente de credit presupun ca facilitatile ar putea fi utilizate in totalitate. Sumele reflectate in tabel pentru garantii reprezinta pierderea maxima contabila, care ar putea fi recunoscuta la sfarsitul perioadei de raportare, in cazul in care contrapartidele nu si-ar respecta obligatiile contractuale.

Impartirea pe stadii a expunerii extrabilantiere pentru IFRS 9 este prezentata mai jos:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2020
Angajamente de credit, din care:	64.934	1.070	66.004
- irevocabil	64.934	1.070	66.004
Valoare contabila bruta	64.934	1.070	66.004
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(1.908)	(788)	(2.696)
Ajustare pierderi	(1.908)	(788)	(2.696)
Valoare contabila neta	63.026	282	63.308

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2019
Angajamente de credit, din care:	72.747	737	73.484
- irevocabil	72.747	737	73.484
Valoare contabila bruta	72.747	737	73.484
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(2.024)	-	(2.024)
Ajustare pierderi	(2.024)	-	(2.024)
Valoare contabila neta	70.723	737	71.460

**32. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)**

***i) Angajamente extrabilantiere (continuare)***

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	01.01.2019
Angajamente de credit, din care:	71.057	114	71.171
- irevocabil	71.057	114	71.171
Valoare contabila bruta	71.057	114	71.171
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	-	-	-
Ajustare pierderi	-	-	-
Valoare contabila neta	71.057	114	71.171

***ii) Litigii***

La data de 31 decembrie 2020 Societatea era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care in baza estimatilor facute de avocati a fost constatata necesitatea constituirii un provizion in valoare totala la 31 decembrie 2020 de 433 mii RON (31 decembrie 2019: 337 mii RON; 1 ianuarie 2019: 538 mii RON).

**33. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (SOCIETATEA CA LOCATAR)**

Societatea actioneaza in calitate de locatar in cadrul contractelor de leasing pentru autovehicule si inchiriere spatii. Contractele de leasing sunt denumite in EUR si RON si sunt semnate pe o perioada cuprinsa intre 3 si 4 ani.

Tabelele de mai jos prezinta miscarea drepturilor de utilizare de la data intrarii in vigoare a IFRS 16 (1 ianuarie 2019).

31.12.2020			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	893	2.499	3.392
Contracte noi	83	-	83
Amortizare in cursul perioadei (-)	(368)	(928)	(1.296)
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>608</b>	<b>1.571</b>	<b>2.179</b>

31.12.2019			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	307	3.408	3.715
Contracte noi	851	-	851
Amortizare in cursul perioadei (-)	(265)	(909)	(1.174)
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>893</b>	<b>2.499</b>	<b>3.392</b>

Tabelele de mai jos prezinta datoriile de leasing de la data intrarii in vigoare a IFRS 16 (1 ianuarie 2019):

31.12.2020		
mii RON	Masini	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	907	907
Cheltuieli cu dobanzile	40	40
Plati de leasing – Principal	(371)	(371)
Plati de leasing – Dobanda	(40)	(40)
Contracte noi	79	79
Modificari contractuale	17	17
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>632</b>	<b>632</b>

31.12.2019		
mii RON	Masini	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	307	307
Cheltuieli cu dobanzile	31	31
Plati de leasing – Principal	(286)	(286)
Contracte noi	851	851
Impactul cursului de schimb	4	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>907</b>	<b>907</b>

Societatea nu inregistreaza, la data de 31 decembrie 2020, datorii ce decurg din datoriile de leasing aferente terenurilor deoarece nu are astfel de bunuri inchiriate de la terti. De asemenea, Societatea nu inregistreaza, la data de 31 decembrie 2020, datorii din leasing aferente cladirilor, deoarece Societatea a platit in avans (iulie 2018) chiria pana la data la care expira contractul de inchiriere (august 2022).



**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2020**

**33. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (SOCIETATEA CA LOCATAR) (continuare)**

Tabelul de mai jos prezinta sumele recunoscute in Situatiile a rezultatului global pentru pozitiile aferente IFRS 16 si pentru sumele aferente contractelor de inchiriere neincluse in pozitiile aferente IFRS 16 (cheltuieli cu chiriile pe termen scurt si cheltuieli cu chiriile pentru active de valoare mica).

31.12.2020			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea aferente	(368)	(928)	(1.296)
Cheltuieli cu dobanzile aferente	(40)	-	(40)
<b>Total</b>	<b>(408)</b>	<b>(928)</b>	<b>(1.336)</b>

31.12.2019			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea aferente	(265)	(909)	(1.174)
Cheltuieli cu dobanzile aferente	(31)	-	(31)
<b>Total</b>	<b>(296)</b>	<b>(909)</b>	<b>(1.205)</b>

Tabelele de mai jos prezinta sumele recunoscute in Situatiile fluxurilor de trezorerie pentru pozitiile aferente IFRS 16 si pentru platile aferente contractelor de inchiriere neincluse in pozitiile aferente IFRS 16 (plati pentru chiriile termen scurt si plati pentru chiriile pentru active de valoare mica).

31.12.2020		
mii RON	Masini	Total
Plati de leasing – Principal	371	371
Plati de leasing – Dobanda	40	40
<b>Total plati pentru chirii</b>	<b>411</b>	<b>411</b>

31.12.2019		
mii RON	Masini	Total
Plati de leasing – Principal	286	286
<b>Total plati pentru chirii</b>	<b>286</b>	<b>286</b>

**33. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (SOCIETATEA CA LOCATAR) (continuare)**

Tabelul de mai jos prezinta analiza pe maturitati a datoriei din operatiuni de leasing.

31.12.2020		
mii RON	Masini	Total
Pana la 3 luni	58	58
Intre 3 luni si 1 an	177	177
Intre 1 an si 2 ani	246	246
Intre 2 si 3 ani	146	146
Intre 3 si 4 ani	5	5
<b>Total</b>	<b>632</b>	<b>632</b>

31.12.2019		
mii RON	Masini	Total
Pana la 3 luni	92	92
Intre 3 luni si 1 an	258	258
Intre 1 an si 2 ani	212	212
Intre 2 si 3 ani	222	222
Intre 3 si 4 ani	123	123
<b>Total</b>	<b>907</b>	<b>907</b>

## **34. IMPACTUL COVID**

### **34.1 COVID- 19 - Masuri luate de BCE, ABE si BNR**

In cursul anului 2020, Consiliul guvernatorilor Bancii Centrale Europene (BCE) a decis o serie de masuri pentru a se asigura ca bancile aflate in directa supraveghere isi pot indeplini in continuare rolul in finantarea economiei reale, avand in vedere efectele economice ale Covid-19.

De asemenea, Autoritatea Bancara Europeana (EBA) a emis mai multe declaratii pentru a explica o serie de aspecte privind functionarea cadrului prudential in ceea ce priveste clasificarea imprumuturilor in incapacitate de plata, identificarea expunerilor restructurate si tratamentul contabil al acestora. Aceste clarificari contribuie la asigurarea coerentei si comparabilitatii in indicatorii de risc in intregul sector bancar al UE, care sunt cruciale pentru a monitoriza efectele crizei actuale.

#### **Masuri luate de Banca Nationala Romana**

Banca Nationala a Romaniei (BNR) a adoptat un pachet de masuri menite sa atenueze efectele negative ale crizei generate de pandemia coronavirusului (Covid-19) asupra gospodariilor si companiilor romanesti, inclusiv urmatoarele (la data pregatirii acestui raport):

- masuri de politica monetara: (1) reducerea ratei politicii monetare in patru etape (incepand cu 23 martie, 2 iunie, 6 august 2020 si 18 ianuarie 2021), cu 1,25 puncte procentuale cumulate, de la 2,5% la mijlocul lunii martie pana la 1,25% la 18 ianuarie 2021; (2) pentru a restrange coridorul simetric definit de ratele dobanzii la facilitatile permanente in jurul ratei politicii monetare la  $\pm 0,5$  puncte procentuale de la  $\pm 1,0$  puncte procentuale incepand cu 23 martie 2020. Astfel, rata facilitatii de depozit a fost redusa la 0,75%, in timp ce rata facilitatii de creditare (lombarda) a fost redusa la 1,75% de la 3,50%. Efectul a fost o reducere a ratelor dobanzii la imprumuturile acordate companiilor si gospodariilor; (3) sa furnizeze lichiditate institutiilor de credit prin tranzactii repo; (4) sa cumpere titluri de stat in lei pe piata secundara pentru a asigura finantarea fara probleme a economiei reale si a sectorului public si (5) reducerea cerintelor minime de rezerve pentru pasivele valutare la 5% in doua etape, cu 2 puncte procentuale in februarie 2020 si 1 punct procentual in noiembrie 2020. In acelasi timp, din cauza incertitudinii ridicate in legatura cu evolutiile economice si financiare, Consiliul BNR a suspendat, de asemenea, calendarul anuntat anterior al sedintelor de politica monetara si a tinut reuniuni de politica monetara ori de cate ori este necesar;
- masuri pentru cresterea flexibilitatii cadrului legislativ, astfel incat bancile si institutiile financiare nebancale sa poata ajuta persoanele fizice si companiile cu imprumuturi restante. Imprumutatorilor li s-a permis sa intarzie platile imprumuturilor oricarei persoane fizice sau companii afectate de pandemia Covid-19, fara a aplica conditiile legate de nivelul de indatorare, limita imprumutului la valoare si scadenta maxima a creditului de consum;
- masuri operationale: pentru a asigura buna functionare a sistemelor de plati si decontari care stau la baza platilor in moneda nationala, astfel incat tranzactiile comerciale si financiare sa poata fi efectuate in conditii normale.

### **34.2. Masuri luate de statul roman si impactul contabil aferent asupra Societatii**

#### **Masuri guvernamentale conform OUG 37/2020 privind amanarea rambursarilor imprumuturilor**

Ordonanta de urgenta a Guvernului 37/2020 care impune bancilor sa ofere moratoriu tuturor clientilor afectati de Covid-19 a fost adoptata la 30 martie 2020, in timp ce Normele sale de aplicare au fost adoptate la 6 aprilie 2020; acopera o perioada maxima de 9 luni de amanare a platii, dar nu mai tarziu de 31 decembrie 2020, la cererea clientilor. Moratoriul a fost prelungit dupa sfarsitul anului 2020, pana la 31 martie 2021 (Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 227 / 30.12.2020), iar clientii isi pot amana rambursarile pana la 31 martie 2021, dar avand o perioada totala maxima de amanare de 9 luni (cumulat cu ratele amanate in timpul primului moratoriu).

Dobanzile acumulate in timpul moratoriului pentru toate imprumuturile, cu exceptia imprumuturilor ipotecare acordate persoanelor private, sunt capitalizate si plata acestora este repartizata pe durata imprumutului. Pentru imprumuturile ipotecare ale persoanelor fizice, dobanda considerata in perioada de suspendare este tratata ca o creanta individuala, care urmeaza sa fie recuperata in maximum 5 ani de la incheierea suspendarii, fara dobanda aplicata acesteia, avand garantie de 100% din partea Ministerului Finantelor, in timp ce principalul este repartizat pe durata prelungita a imprumutului.

### **34. IMPACTUL COVID (continuare)**

#### **34.2. Masuri luate de statul roman si impactul contabil aferent asupra Societatii (continuare)**

Din punct de vedere contabil, moratoriul legat de Covid-19 nu a determinat derecunoasterea expunerilor la credit, datorita faptului ca valoarea actuala neta a imprumutului nu are un impact semnificativ in urma acestei restructurari. Mai mult, avand in vedere ca dobanzile se vor acumula pentru plata intarziata, nu se asteapta in general pierderi de modificare, cu exceptia imprumuturilor ipotecare pentru persoane fizice datorita diferitelor reguli legate de acumularea de dobanzi.

Societatea nu se asteapta ca valoarea actualizata neta a creditelor de consum acordate sa scada semnificativ ca urmare a acestei restructurari, avand in vedere ca dobanda este capitalizata pe creditele de consum. Pentru aplicarea moratoriului in cazul cardurilor de credit, Societatea a dezvoltat un proces similar ca in cazul imprumuturilor de consum, tinand cont de informatiile oficiale primite de la Ministerul Finantelor conform carora dispozitiile moratoriului sunt aplicabile expunerilor pe cardul de credit.

In conformitate cu reglementarile si recomandările ESMA si EBA, aplicarea moratoriului nu a determinat o reclasificare automata a clientului de la etapa 1 la etapa 2. Cu toate acestea, Societatea a activat procesele de credit adecvate in toate procesele de evaluare a riscului de credit luand in considerare atat declansatorii calitativi, cat si cantitativi pentru a evalua clasificarea expunerii la credite pentru a acorda clasificarea adecvata in etapa 2 sau etapa 3 (implicita) a acelor expuneri de credit pentru care cresterea riscului de credit nu are legatura cu pandemia Covid-19.

Tabelul de mai jos rezuma impactul implementarii OUG 37/2020, la 31 decembrie 2020 si contine soldul creditelor pentru care a fost aplicata, conform moratoria, amanarea la plata in cursul anului 2020.

31.12.2020 Mii RON	Total rate suspendate Societate
Gospodarii, din care:	253.222
Credite de consum	253.222
Total	253.222

#### **34.3. Masuri Covid-19 luate de UniCredit Group in Romania**

Principalele actiuni intreprinse deja de UniCredit Group in contextul crizei Covid-19 sunt descrise mai jos:

- Toate scenariile de gestionare a continuitatii activitatii grupului au fost implementate pe deplin (toate procesele critice cu alternative BCM sunt acum in vigoare, cu un accent special pe munca de acasa pentru majoritatea angajatilor de la sediul central), materialele pentru protectia angajatilor sunt disponibile pe scara larga, are loc igienizarea saptamanala in toate sucursalele si sediul central cu materiale antivirale speciale (gaz, lichid);
- Grupul a continuat sa se preocupe de experienta clientilor si in timpul starii de urgenta, asigurand continuitatea serviciilor de baza (de exemplu: disponibilitatea bancomatelor in timp real, cu interventie prompta, comunicare constanta cu furnizorii externi) si a accelerat digitalizarea (de exemplu: semnatura digitala pentru implementarea IMM-urilor, campanie de activare zilnica a serviciilor Mobile Banking in Contact Center, campanie de vanzari servicii Mobile Banking prin Contact Center);
- urmarirea stransa a evolutiei lichiditatii si solvabilitatii care acopera monitorizarea stricta a pozitiei capitalului si izolarea elementelor cu potential de volatilitate ridicat, cu monitorizarea activa a evolutiei pietei si a lichiditatii, precum si a comportamentului clientilor;
- In afara de masurile de moratoriu public (clasificate ca ne-restructurate, asa cum este descris mai sus), Grupul a decis sa isi sprijine clientii si prin intermediul altor restructurari de imprumut dedicate, in conformitate cu necesitatile specifice ale clientilor; acestea sunt clasificate drept restructurari.

### **34. IMPACTUL COVID (continuare)**

#### **34.4 Impactul financiar al focarului Covid-19 asupra pozitiei financiare si prudentiale a Societatii**

**Societatea** a avut un inceput de an puternic, inasa, incepand cu luna aprilie, am asistat la o incetinire din cauza Covid-19, care a afectat intreaga economie. Datorita activitatii reziliente si a rezultatelor obtinute in ultimii ani, Societatea a reusit sa mentina o pozitie buna chiar si in acest context, cu niveluri excelente de capital si de lichiditate. In cursul anului 2020, Societatea a incorporat in provizioanele privind pierderile din activitatea de creditare efectul noilor scenarii macroeconomice (prin indicatorul de informatii anticipative), in timp ce rata creditelor neperformante a ramas relativ stabila. In ceea ce priveste veniturile, venitul net din dobanzi a fost afectat negativ de evolutia volumelor noi de credite, pe fondul perioadei de carantina si in general de contextul pandemic. Disciplina stricta a costurilor se adauga factorilor care au condus la rezultatele financiare solide ale Societatii in 2020, costurile suplimentare legate de COVID-19 fiind absorbite complet.

Societatea a luat o serie de masuri pentru a proteja activele nete, precum si continuitatea activitatii in perioada viitoare. Aceste masuri au implicat o noua calibrare a afacerii cu politicile de risc de credit asumate in timpul pandemiei COVID-19, consolidarea corelatiei cu produsele bancii (de exemplu, acceptarea unor noi clienti doar daca veniturile acestora sunt incasate in conturile deschise la banca), precum si o atentie sporita la zona de colectare. A fost dezvoltat un proces de monitorizare pentru a pastra un contact strans cu clientii, pentru a identifica daca dificultatile lor financiare au fost depasite sau daca ar fi necesar sa se completeze cu o metoda standard de restructurare. In faza de pre-colectare, cu 30 de zile inainte de data scadentei, au fost generate notificari automate prin SMS-uri, IVR-uri (inregistrator de voce interactiv) si apeluri telefonice pentru portofoliul de clienti li s-a acordat moratoriu. De asemenea, a fost dezvoltat un proces de monitorizare pentru clientii cu intarziere a ratei lunare, care implica o strategie bazata pe identificarea solutiilor de plata adaptate nevoilor lor, inclusiv cadrul pentru aplicarea unei facilitati de restructurare standard, daca este necesar.

Societatea are o estimare limitata a impactului Covid-19 asupra pozitiei sale financiare viitoare din cauza incertitudinilor semnificative, dar a analizat mai multe scenarii si considera ca evaluarea principiului continuitatii activitatii este adecvata si nu exista niciun risc in acest sens urmatoarele 12 luni.

#### **Solvabilitate**

Societatea a adoptat masuri pentru conservarea capitalului din cauza pandemiei neprevazute Covid-19, cum ar fi:

- Monitorizarea stricta a pozitiei capitalului;
- Repartizarea profitului obtinut in cursul anului 2019 si 2020 la rezultatul reportat (fara distribuire de dividende)

#### **Lichiditate**

- Monitorizarea evolutiei volumelor creditelor acordate;
- Monitorizarea periodica a lichiditatii in vederea stabilirii necesarului de finantare.

#### **Impactul financiar al pandemiei Covid-19 asupra costurilor de functionare si a cheltuielilor de capital ale Societatii**

Ca urmare a adoptarii de noi masuri de siguranta si legale, Societatea a suportat cheltuieli semnificative care au fost deja recunoscute in situatia profitului sau pierderii sau in pozitia financiara in aceste situatii financiare. Cheltuielile suplimentare datorate situatiei COVID-19 au fost totusi partial compensate de economii in alte domenii, de asemenea in contextul pandemiei, cum ar fi publicitate si marketing (datorita campaniilor neangajate, anulate in contextul COVID-19) si cheltuieli legate de personal (datorate anularii unor cursuri de formare si a deplasarilor interne si externe).

Un rezumat al tipologiilor de costuri suplimentare suportate in contextul Covid-19 este detaliat mai jos

- **Cheltuieli de functionare:** 0,1 milioane RON, inclusiv materiale sanitare si conexe (masti de fata, truse de igiena, produse de dezinfectare.), IT&C (IT si comunicatii) si costuri conexe (latime de banda VPN crescuta; inventar IT pentru laptopuri, monitoare pentru locatii de rezerva, telefoane mobile, materiale de comunicare Covid-19, alte costuri ;
- **Cheltuieli de capital:**, 0,5 milioane RON, inclusiv IT&C (IT si comunicatii) si costuri conexe (laptopuri, hardware pentru imbunatatiri VPN, licente, hardware nou), dezvoltari IT datorate cerintelor de reglementare, alte costuri.

**35. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI**

Nu au avut loc alte elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 30 iunie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

**Dl. Sorin Dragulin**  
**Presedinte Executiv**

**Dna. Ana Maria Dutu**  
**Director Financiar**