



UniCredit Consumer Financing IFN S.A.

Situatii financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2021

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

Situatia consolidata si individuala a rezultatului global.....	1
Situatia consolidata si individuala pozitiei financiare	2
Situatia consolidata si individuala a modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia consolidate si individuala a fluxurilor de trezorerie	4
Note la situatiile financiare globale	5
1. ENTITATEA RAPORTOARE	5
2. BAZELE INTOCMIRII	6
3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE.....	7
4. ADMINISTRAREA RISCULUI.....	23
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE	60
6. VENITURI NETE DIN DOBANZI	65
7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	65
8. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	65
9. CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	66
10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE	66
11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	66
12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE	67
13. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE	67
14. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE	67
15. IMPOZITUL PE PROFIT.....	67
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	68
17. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	68
18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR.....	68
19. INVESTITII IN FILIALE.....	70
20. IMOBILIZARI CORPORALE.....	71
21. IMOBILIZARI NECORPORALE.....	72
22. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	73
23. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE	74
24. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE	74
25. PROVIZIOANE	75
26. ALTE DATORII	76
27. CAPITAL SOCIAL.....	76
28. ALTE REZERVE.....	77
29. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE.....	77
30. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	78
31. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (SOCIETATEA CA LOCATAR)	79
32. IMPACTUL COVID	81
33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	83

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

mii RON	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Venituri din dobanzi		226.876	256.866
Cheltuieli cu dobanzile		(75.716)	(88.313)
Venituri nete din dobanzi	6	151.160	168.553
Venituri din comisioane		14.558	16.941
Cheltuieli cu comisioane		(6.335)	(7.303)
Venituri nete din comisioane	7	8.223	9.638
Venit net din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	8	(13)	(79)
Castiguri/(Pierderi) nete din schimb valutar		(36)	(137)
Castiguri nete/(Pierdere neta) din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat		435	6.607
Alte venituri operationale		1.469	600
Venituri operationale		161.238	185.182
Cheltuieli cu personalul	9	(23.900)	(25.001)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	10	(1.768)	(1.543)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	10	(1.628)	(1.668)
Alte cheltuieli administrative	11	(20.406)	(17.922)
Alte cheltuieli operationale	12	(432)	(2.947)
Cheltuieli operationale		(48.134)	(49.081)
Rezultatul net al activitatii operationale		113.104	136.101
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	13	(66.565)	(95.965)
Castiguri nete/ (pierdere neta) din provizioane	14	15.844	(1.549)
Profit/(pierdere) inainte de impozitare		62.383	38.587
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	(10.090)	(16.654)
Profitul net/(pierdere neta) a perioadei de		52.293	21.933
Situatia rezultatului global		52.293	21.933

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 28 martie 2022 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Dna. Ana Maria Dutu
Director Financiar

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Active:			
Numerar si echivalente de numerar	16	35.493	101.413
Alte active financiare	23	8.828	12.507
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	18	1.972.168	1.993.690
Investitii in filiale	19	4	4
Imobilizari corporale	20	735	904
Active reprezentand dreptul de utilizare	31	2.285	2.179
Imobilizari necorporale	21	7.400	6.093
Creante privind impozitul pe profit amanat	22	36.422	30.262
Alte active	23	5.373	2.846
Total active		2.068.708	2.149.898
Datorii:			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	17	0	18
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	24	1.704.108	1.810.726
Alte datorii financiare la cost amortizat	26	38.193	45.049
Datorii din operatiuni de leasing	31	1.709	632
Datorii privind impozitul pe profit curent		1.426	3.143
Provizioane	25	3.086	18.959
Alte datorii	26	25.895	29.373
Total datorii		1.774.417	1.907.900
Capitaluri proprii			
Capital social	27	103.269	103.269
Alte rezerve	28	23.661	20.586
Rezultat reportat		167.361	118.143
Total capitaluri proprii		294.291	241.998
Total datorii si capitaluri proprii		2.068.708	2.149.898

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 28 martie 2022 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Dna. Ana Maria Dutu
Director Financiar

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

31.12.2021	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	103.269	20.586	118.143	241.998
Rezultatul global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	52.293	52.293
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	52.293	52.293
Transfer la alte rezerve	-	3.075	(3.075)	-
Sold la 31 Decembrie 2021	103.269	23.661	167.361	294.291

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

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 28 martie 2022 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 2021**

mii RON	Nota	31.12.2021	31.12.2020
Profitul/(Pierdere) exercitiului financiar inainte de impozitare	16	62.383	38.587
Ajustari pentru elemente nemonetare			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	10	3.397	3.211
Castigul net/(Pierdere neta) din deprecierea activelor financiare		66.565	95.965
Pierdere/(Castig) din modificarea valorii juste a derivatelor si altor active financiare detinute pentru tranzactionare		-	-
Alte ajustari nemonetare		(35.432)	37.409
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		96.913	175.172
Modificari in activele de exploatare			
Descrerea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		(29.503)	349.639
Descrerea/(Cresterea) altor active		(1.657)	32.620
Modificari in datoriile de exploatare			
Cresterea/(Descrerea) altor datorii		(3.453)	16.036
Impozit pe profit platit		(17.966)	(20.356)
Numerar net din activitati de exploatare		44.334	553.111
Activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(3.166)	(3.462)
Numerar net utilizat in activitati de investitii		(3.166)	(3.462)
Activitatea de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(1.114.033)	(773.024)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		1.007.100	216.000
Plata datoriilor de leasing	33	(409)	(316)
Numerar net utilizat in activitati de finantare		(107.342)	(557.340)
Cresterea/(descrerea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		(66.174)	(7.691)
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie		101.522	109.104
Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului		174	0
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	17	35.522	101.413
		31.12.2021	31.12.2020
Fluxurile de numerar din activitatile de			
Dobanda incasata		221.627	306.055
Dobanda platita		(75.890)	(90.688)

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 28 martie 2022 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Dna. Ana Maria Dutu
Director Financiar

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2021**

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 Institutiilor 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 1.1.2021 – 31.12.2021, Societatea este administrata de un Directorat format din 5 membri.

La data de 31 decembrie 2021, componenta Directoratului este urmatoarea:

Nume Prenume	Calitatea	Functia
Sorin Dragulin	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

La data de 31 decembrie 2021, Consiliul de Supraveghere este compus din:

Nume Prenume	Calitatea
Catalin Rasvan Radu	Presedinte
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 120.000 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 2021, Societatea are un singur punct de lucru, astfel: Dedeman – 0 (2020: 50), Artsani – 0 (2020: 1) si UniCredit Bank – 1 (2020: 0). La 31 decembrie 2021, Societatea este filiala a UniCredit Bank S.A., cu sediul in Romania, Bucuresti, Bdul Expozitiei nr 1F, sector 1.

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana „IFRS” 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:

Elemente	Baza de evaluare
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 ariile 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:

Moneda	31 Decembrie 2021	31 Decembrie 2020
Euro (EUR)	1: RON 4,9481	1: RON 4,8694
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,3707	1: RON 3,9660

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile 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.

3. 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 reevaluada 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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 pieti principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Societatea 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.

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.

f. Identificarea si evaluarea deprecierii

(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 (probabilitate de nerambursare), LGD (pierdere in caz de nerambursare) si EAD (expunere in caz de nerambursare), 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si evaluarea deprecierii

(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) scenariu 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:

3. 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 portofoliu.

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).

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 Societatea 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 ianuarie 2021, sub coordonarea Grupului UniCredit SpA, noua definitie a incapacitatii de plata (noua definitie de default - 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.

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.

3. 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 a fost 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. Modelul LGD a fost recalibrat in cursul anului 2021, ducand la o reducere ECL de cca. 10 mil RON.

Incepand cu anul 2021, societatea a implementat noua definitie a incapacitatii de plata, 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.

Pragul de semnificatie al obligatiilor din credite restante a fost aliniat in concordanta cu nivelul stabilit in Regulamentul nr. 5/2018 pentru modificarea si completarea Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, dupa cum urmeaza:

Pragul de semnificatie al obligatiilor din credite restante, pentru expunerile de tip retail:

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

Pragul de semnificatie al obligatiilor din credite restante, pentru alte tipuri de expuneri decât expunerile de tip retail:

- a) nivelul componentei relative a pragului de semnificatie este de 1%;
- b) nivelul componentei absolute a pragului de semnificatie este de 1.000 lei.

Pe parcursul anului 2021, modelele PD pe toate segmentele au fost recalibrate cu noua definitie a incapacitatii de plata (DoD) (folosind date istorice retratate cu noi reguli implicite) și implementate în cadrul unor sisteme de rating dedicate.

(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 cererea este diferentiata pentru a se conforma cerintelor diferite folosind numai scenarii interne.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

În special, UniCredit Grup 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, într-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.

Traectoria virusului, posibilele mutatii si ratele de vaccinare vor continua sa joace un rol important în modelarea traectoriei perspectivei de crestere în 2022-2024. Scenariul de bază presupune că dozele de rapel sunt acceptate de marea majoritate a celor care au fost deja inoculați, că vaccinurile aprobate vor rămâne capabile să neutralizeze eventualele mutații ale virusului și că noile valuri ale virusului vor avea tendința de a avea un impact progresiv mai mic asupra activității economice. Probabilitatea atribuită scenariului negativ presupune o probabilitate relativ scăzută ca mutația virusului să periclitizeze imunitatea indusa de vaccin pe scară largă. Scenariul pozitiv prevede că toate efectele negative ale crizei COVID-19 se vor evapora până la sfârșitul anului 2022, când PIB-ul ar crește peste nivelul său de tendință pre-pandemică. Specific:

În scenariul de bază (probabilitate de 55%), redresarea activității economice continuă, dând dovadă de rezistență la orice intensificare reînnoită a pandemiei. Acest lucru este în concordanță cu opinia că daunele economice ale noilor valuri de COVID-19 tind să devină progresiv mai mici. Politica fiscală se normalizează treptat, rămânând în același timp una de sustinere, iar gospodăriile pot conta pe economii mari acumulate în timpul pandemiei. În general, economiile majore ar fi pe drumul spre o expansiune solidă în 2022, urmată de o încetinire a ratelor de creștere către potențial în 2023-24. Actuala creștere a inflației se dovedește în mare parte tranzitorie. BCE lasă ratele de politică în așteptare până în 2024 și calibrează achizițiile de active pentru a menține curbele randamentelor sub control.

Probabilitatea scenariului „Pandemii” se presupune a fi de 40%. În acest scenariu, presupunem ca mutatia virusului va face ca Europa sa se confrunte cu un nou val sever de contagiune. Acest lucru va forta guvernele sa reintroduca restrictii cu privire la mobilitate si la activitatea de afaceri. Presupunem ca imunitatea in masa va fi atinsa abia spre sfarsitul orizontului de prognoza. Avand in vedere aceste ipoteze, criza COVID-19 atenueaza cererea privata cu mai mult decat se presupunea in scenariul de baza, iar efectele negative pe termen lung sunt mai mari. Guvernele vor mentine politici interventioniste pentru a atenua efectele pandemiei si pentru a pastra stabilitatea sociala.

Probabilitatea scenariului „Pozitiv” se presupune a fi de 5%. În acest scenariu, ratele mai mari de vaccinare sporesc increderea si PIB-ul cu mai mult decat preconizam in scenariul de baza. Ritmul redresarii se dovedeste a fi semnificativ mai puternic deoarece gospodariile reduc in mod semnificativ economiile de precautie, in timp ce firmele reiau in forta planurile de investitii care au fost suspendate. Impulsionat de cererea acumulata, PIB-ul zonei euro revine la trendul ante pandemic inainte de sfarsitul anului 2022. Guvernele isi reduc treptat masurile de sprijin. Pe masura ce indatorarea incetinesc, este mai putin necesar ca politica monetara sa ramana foarte interventionista / expansionista. Ratele de politica raman neschimbate pana in 2024.

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 calibrării. 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.

În acest sens, parametrul PD se calculeaza printr-o procedura de calibrare normala, logistica 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 recuperările medii pe parcursul perioadei si recuperările 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 asteptările variațiilor ratelor de recuperare oferite de Functia Testului de Stres.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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:

(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 aceeasi 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 acelora 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 anilor 2020 si 2021, 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 relatiei de acoperire. Societatea evalueaza, atat la initierea relatiei 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.

3. 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)

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.

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.

Valoarea instrumentelor financiare derivate, detinute de Societate pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in cursul anilor 2020 si 2021, nu este semnificativa.

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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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 clienti”. 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 relevate. 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

k. Speze si comisioane (continuare)

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.

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 locator.

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 locator recunoaste venitul financiar pe durata contractului de leasing, pe baza unui model care reflecta o rata periodica constanta a rentabilitatii investitiei nete. Un locator 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

n. Plati de leasing (continuare)

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 locator la incheierea contractului de leasing.

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 implicate 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 reînnoirea optiunilor in cazul in care locatarul are dreptul rezonabil de reînnoire.

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 modificari 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 2021 si nu a detinut nici la 31 decembrie 2020.

(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 valoare 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.

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 fiscala 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

p. Impozitul pe profit (continuare)

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 2021 (31 decembrie 2020: 16%).

q. Compensari

Activele 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 atribuibile 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 cumulate.

Reevaluarile sunt efectuate cu o regularitate suficientă; începând cu 2020 reevaluarile sunt efectuate bi-anual, conform instructiunilor UniCredit SPA și a Standardelor IFRS. Valoarea justa a terenurilor și clădirilor este determinată de obicei pe baza evidentelor pietei și este efectuată în mod normal de evaluatori profesioniști calificați. În anii 2020 și 2021 Societatea nu a detinut terenuri și clădiri.

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 imobilizări corporale este folosit modelul costului, conform IAS 16 „Imobilizări corporale”. După recunoașterea inițială, 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 imobilizări 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s.Imobilizari corporale (continuare)

(iv) Amortizare

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Terenurile nu sunt supuse amortizarii. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada cea mai mica dintre durata leasingului si durata de viata.

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri	
- imobilizari corporale	2% pe an
- imbunatatiri (spatii inchiriate)	11.80% - 100% pe an
Echipamente de birou si mobila	11,00% - 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.

(v) 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.

(vi) 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.

(vii) 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

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.

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

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

- 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);
- Amendamente la **IFRS 16 „Contracte de leasing”** – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 dupa 30 iunie 2021 adoptate de UE in 30 august 2021 (aplicabile de la 1 aprilie 2021 pentru exercitiile financiare incepand, cel mai tarziu, cu sau dupa 1 ianuarie 2021);
- 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 de la 1 ianuarie 2021 pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

w. Noi standarde si interpretari (continuare)

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

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 **IAS 16 „Imobilizari corporale”** – Incasari inainte de utilizarea preconizata adoptate de UE in 28 iunie 2021 (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 adoptate de UE in 28 iunie 2021 (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 adoptate de UE in 28 iunie 2021 (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);
- **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** inclusiv amendamente la IFRS 17 adoptate de UE in 19 noiembrie 2021 (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- 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 formulare adoptate de UE in 28 iunie 2021 (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).

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

In prezent, standardele IFRS 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 acestor 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 a nu inceapa procesul de adoptare a acestui standard interimar si sa astepte versiunea finala a standardului;
- 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);
- Amendamente la **IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Prezentarea politicilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la **IAS 8 „Politici contabile, schimburi de estimari contabile si corectarea erorilor”** – Definitia estimarilor contabile (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- Amendamente la **IAS 12 „Impozitul pe profit”** – Impozitul amanat aferent activelor si pasivelor provenite dintr-o tranzactie individuala (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);
- 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 **IFRS 17 „Contracte de asigurare”** – Aplicarea initiala a IFRS 17 si IFRS 9 – Informatii comparative (aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023);

Grupul a decis sa nu adopte aceste standarde in avans.

Grupul anticipeaza ca adoptarea acestor noi standarde si a modificarilor standardelor existente nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

w. Noi standarde si interpretari (continuare)

In conformitate cu estimarile facute de Grup, aplicarea contabilitatii de acoperire pentru un portofoliu de active sau pasive financiare conform **IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”** nu ar avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare interimare consolidate si individuale daca ar fi aplicata la data situatiilor financiare.

4. 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
- riscul de lichiditate;
- riscul de piata;
- riscul operational;
- riscul reputational;
- riscul de afaceri.

De asemenea, Societatea acorda o atentie sporitariscului strategic, riscului de conformitate, riscului aferent investitiilor imobiliare 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)

Cultura privind riscurile în cadrul Societății este integrată și definită la nivel de ansamblu, fiind bazată pe o înțelegere deplină a riscurilor cu care se confruntă Societatea și a modului în care acestea sunt administrate, având în vedere toleranța / apetitul la risc al Societății.

Obiectivele strategice ale Societății includ și dezvoltarea unei culturi solide privind administrarea riscurilor, extinsă atât la nivelul structurii de conducere, cât și la nivelul liniilor de activitate cu atribuții în administrarea riscurilor, prin determinarea, pentru ansamblul activităților derulate, dar și pentru fiecare activitate semnificativă, a raportului dintre riscuri și profit pe care Societatea îl considera acceptabil în condițiile asigurării continuității activității pe baze sănatoase și prudente.

Societatea urmărește administrarea în formă agregată a riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piață, riscul operațional, riscul de lichiditate, riscul reputațional și riscul de afaceri, - urmărindu-se identificarea corelațiilor și interdependentelor între diferitele tipuri de risc.

Cadrul de administrare a riscurilor se bazează pe:

- definirea și stabilirea unor principii de bază, a unor politici, proceduri, limite și controale aferente administrării riscurilor;
- o structură organizatorică specializată în managementul și controlul riscurilor;
- strategii și tehnici specifice de măsurare, evaluare, monitorizare, diminuare și raportare a riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative este transpus în mod clar și transparent în norme interne, proceduri, inclusiv în manuale și coduri de conduită, făcându-se distincție între standardele generale aplicabile întregului personal și regulile specifice aplicabile anumitor categorii de personal.

Structurile organizatorice cu rol în administrarea riscurilor sunt:

Consiliul de Supraveghere are responsabilitatea generală de stabilire și supraveghere a cadrului general de administrare a riscurilor Bancii și de aprobare a profilului de risc al Societății.

Directoratul implementează strategia de administrare a riscurilor și politicile specifice aprobate de Consiliul de Supraveghere privind administrarea riscurilor semnificative.

Comitetul de Administrare a Riscurilor stabilit de Consiliul de Supraveghere îndeplinește funcții de consiliere pentru deciziile structurilor de conducere cu privire la apetitul la risc și strategia globală privind administrarea riscurilor, actuale și viitoare ale Societății și asigură asistența Consiliului de Supraveghere în supravegherea implementării de către conducerea superioară a strategiei globale privind administrarea riscurilor, actuale și viitoare ale Societății.

Implementarea strategiei privind managementul riscurilor semnificative la nivelul Societății pentru dezvoltarea și monitorizarea politicilor de administrare a riscului este realizată prin următoarele comitete cu responsabilități 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.

4. 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.

4. 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 2021:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2022	2023	2024
Romania	PIB real, schimbare anuala %	5,0	4,0	4,0
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	3,3	3,4	2,5
Romania	Rata somajului, %	4,5	4,0	3,8
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	1,84	2,04	2,14
Romania	Rate pe termen lung, 10 ani (%)	4,0	3,7	3,5
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	7,0	5,0	5,0

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

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 2021**

4. 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 ajutarilor 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
La 31 decembrie 2021				
Expunere bruta	1.807.275	491.146	113.939	2.412.360
Bilantiera	1.645.304	433.885	111.380	2.190.569
Extrabilantiera	161.971	57.261	2.559	221.791
Ajustare pierderi	(61.493)	(93.787)	(65.785)	(221.065)
Bilantiera	(60.745)	(92.498)	(65.158)	(218.401)
Extrabilantiera	(748)	(1.289)	(627)	(2.664)
Valoare contabila	1.745.782	397.359	48.154	2.191.295
Bilantiera	1.584.559	341.387	46.222	1.972.168
Extrabilantiera*	161.223	55.972	1.932	219.127
La 31 decembrie 2020				
Expunere bruta	1.938.901	322.519	147.847	2.409.267
Bilantiera	1.725.684	317.221	142.234	2.185.139
Extrabilantiera	213.217	5.298	5.613	224.128
Ajustare pierderi	(33.806)	(61.596)	(98.743)	(194.145)
Bilantiera	(32.300)	(61.194)	(97.955)	(191.449)
Extrabilantiera	(1.506)	(402)	(788)	(2.696)
Valoare contabila	1.905.095	260.923	49.104	2.215.122
Bilantiera	1.693.384	256.027	44.279	1.993.690
Extrabilantiera*	211.711	4.896	4.825	221.432

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

4. 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.

4. 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 pentru finantarea nevoilor personale, a achizitiilor de bunuri sau a achizitiilor auto. Creditele acordate pentru achizitiile auto pot fi asigurate prin constituirea unui gaj fara depozitare asupra bunului achizitionat

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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2021**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2021		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
Alte credite depreciate		
Stadiul 3	111.380	111.380
Suma bruta	111.380	111.380
Ajustari de depreciere	(65.158)	(65.158)
Valoare contabila neta	46.222	46.222
Valoarea justa a colateralului	173	173
Credite restante nedepreciate		
Stadiul 1	8.470	8.470
Stadiul 2	41.469	41.469
Suma bruta	49.939	49.939
Ajustari de depreciere	(16.088)	(16.088)
Valoare contabila neta	33.851	33.851
Credite curente si nedepreciate		
Stadiul 1	1.636.834	1.636.834
Stadiul 2	392.416	392.416
Suma bruta	2.029.250	2.029.250
Ajustari de depreciere	(137.155)	(137.155)
Valoarea contabila neta	1.892.095	1.892.095
Valoare contabila totala	1.972.168	1.972.168

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2021**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2021		
mii RON	Total din care:	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de		
Stadiul 1	161.971	161.971
Stadiul 2	57.261	57.261
Stadiul 3	2.559	2.559
Valoare contabila bruta	221.791	221.791
Ajustari de depreciere	(2.664)	(2.664)
Valoare contabila neta*	219.127	219.127
Valoare contabila totala	219.127	219.127

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2021**

4. 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
Extrabilantier - angajamente de		
Stadiul 1	213,217	213,217
Stadiul 2	5,298	5,298
Stadiul 3	5,613	5,613
Valoare contabila bruta	224,128	224,128
Ajustari de depreciere	(2,696)	(2,696)
Valoare contabila neta*	221,432	221,432
Valoare contabila totala	221,432	221,432

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

31.12.2021				
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)	23.452	2.102	0	25.554
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	1.487.415	169.544	0	1.656.959
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	134.438	262.239	0	396.677
Clasa 8: depreciate	0	0	79.886	79.886
Clasa 9: depreciate	0	0	31.465	31.465
Clasa 10: depreciate	0	0	28	28
Neclasificat	0	0	0	0
Total valoare contabila bruta	1.645.305	433.885	111.379	2.190.569
Ajustare pierderi	(60.745)	(92.498)	(65.158)	(218.401)
Valoare contabila neta	1.584.560	341.387	46.221	1.972.168

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2021**

4. 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 (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)	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	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	1.725.684	317.221	142.234	2.185.139
Ajustare pierderi	(32.300)	(61.194)	(97.955)	(191.449)
Valoare contabila neta	1.693.384	256.027	44.279	1.993.690

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2021**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

31.12.2021 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)	82.895	4.347	(492)	86.750
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	77.892	43.541	-	121.433
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	1.184	9.373	-	10.557
Clasa 8: depreciate	-	-	2.542	2.542
Clasa 9: depreciate	-	-	508	508
Clasa 10: depreciate	-	-	1	1
Neclasificat	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	161.971	57.261	2.559	221.791
Ajustare pierderi	(748)	(1.289)	(627)	(2.664)
Valoare contabila neta*	161.223	55.972	1.932	219.127

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

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	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	213.217	5.298	5.613	224.128
Ajustare pierderi	(1.506)	(402)	(788)	(2.696)
Valoare contabila neta*	211.711	4.896	4.825	221.432

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2021**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

31.12.2021 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	35.522	-	-	35.522
Total valoare contabila bruta	35.522	-	-	35.522
Ajustare pierderi	(29)	-	-	(29)
Valoare contabila neta	35.493	-	-	35.493

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
Total valoare contabila bruta	101.522	-	-	101.522
Ajustare pierderi	(109)	-	-	(109)
Valoare contabila neta	101.413	-	-	101.413

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2021**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

• **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		31.12.2021	31.12.2020
persoane fizice		2.190.569	2.185.139
Total		2.190.569	2.185.139
Ajustari de depreciere		(218.401)	(191.449)
Valoare contabila neta		1.972.168	1.993.690

Credite catre clientela la cost amortizat – extrabilantier		31.12.2021	31.12.2020
persoane fizice		221.791	224.128
Total		221.791	224.128
Ajustari de depreciere		(2.664)	(2.696)
Valoare contabila neta		219.127	221.432

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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:

2021				
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 2020	1.725.684	317.221	142.234	2.185.139
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	60.858	(55.126)	(5.732)	-
-Transfer la stadiul 2	(201.710)	216.164	(14.454)	-
-Transfer la stadiul 3	(22.355)	(37.303)	59.658	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(301.524)	(89.910)	(30.298)	(421.732)
Active financiare noi acordate sau cumparate	971.823	192.586	8.928	1.173.337
Active financiare derecunoscute	(587.482)	(109.764)	(48.960)	(746.206)
Derecunoastere	-	-	-	-
Alte schimbari	11	17	3	31
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2021	1.645.305	433.885	111.379	2.190.569
Ajustare pierderi la 31 decembrie	(60.745)	(92.498)	(65.158)	(218.401)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2021	1.584.560	341.387	46.221	1.972.168

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2021				
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 2020	(32.300)	(61.194)	(97.955)	(191.449)
Schimbari in ajustarile de pierderi	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(11.468)	7.706	3.762	-
-Transfer la stadiul 2	5.802	(15.167)	9.365	-
-Transfer la stadiul 3	778	10.853	(11.631)	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	11.100	298	3.602	15.000
Active financiare noi acordate sau cumparate	(44.687)	(55.347)	(5.976)	(106.010)
Active financiare derecunoscute	10.029	20.353	33.672	64.054
Schimburi valutare si alte miscari	1	-	3	4
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2021	(60.745)	(92.498)	(65.158)	(218.401)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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	2.491.969	47.102	167.510	2.706.581
Schimbari in valoarea contabila bruta				
-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	1.725.684	317.221	142.234	2.185.139
Ajustare pierderi la 31 decembrie	(32.300)	(61.194)	(97.955)	(191.449)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	1.693.384	256.027	44.279	1.993.690

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 2020	(58.254)	(13.823)	(144.299)	(216.376)
Schimbari in ajustarile de pierderi				
-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	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
Schimburi valutare si alte miscari	3.451	350	16.608	20.409
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(32.300)	(61.194)	(97.955)	(191.449)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

2021				
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 2020	213.217	5.298	5.613	224.128
Schimbari in valoarea contabila bruta		-	-	-
-Transfer la stadiul 1	2.356	(2.356)	-	-
-Transfer la stadiul 2	(52.379)	52.379	-	-
-Transfer la stadiul 3	(665)	(238)	903	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	7.859	1.717	(4.037)	5.539
Active financiare noi acordate sau cumparate	27.149	1.522	80	28.751
Alte schimbari	(35.566)	(1.061)	-	(36.627)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2021	161.971	57.261	2.559	221.791
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2021	(748)	(1.289)	(627)	(2.664)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2021	161.223	55.972	1.932	219.127

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

2021				
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 2020	(1.506)	(402)	(788)	(2.696)
Schimbari in ajustarile de pierderi	0	0	0	
-Transfer la stadiul 1	(213)	138	75	-
-Transfer la stadiul 2	405	(594)	189	-
-Transfer la stadiul 3	8	37	(45)	-
-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	565	(450)	(207)	(92)
Active financiare noi acordate sau cumparate	(247)	(86)	(9)	(342)
Schimbari valutare si alte miscari	240	68	158	466
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2021	(748)	(1.289)	(627)	(2.664)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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				
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
Schimbari in valoarea contabila bruta				
-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 pentru ajustarea pierderilor pentru expunerile extrabilantiere sunt prezentate mai jos, pentru Societate:

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)
Schimbari in ajustarile de pierderi				
-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)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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:

2021	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri pentru banci
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	101.522
Schimbari in valoarea contabila bruta	
Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in derecunoasterea creditelor	(66.000)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2021	35.522
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2021	(29)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2021	35.493

2020	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre banci
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2020	(109)
Schimbari in ajustarile de pierderi	
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	80)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2021	(29)

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)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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 2021

pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2021						
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	35.493	-	-	-	-	35.493
Credite si avansuri acordate clientilor	103.376	419.821	1.402.276	46.695	-	1.972.168
Alte active financiare	-	-	8.828	-	-	8.828
Total active financiare	138.869	419.821	1.411.104	46.695	-	2.016.489
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	98.008	179.000	1.427.100	-	-	1.704.108
Alte datorii financiare	-	-	38.193	-	-	38.193
Datorii din operatiuni de leasing	-	-	1.709	-	-	1.709
Total datorii financiare	98.008	179.000	1.467.002	-	-	1.744.010
Excedent/ (deficit) de lichiditate	40.861	240.821	(55.898)	46.695	-	272.479

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31.12.2021						
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)
Angajamente						
Angajamente irevocabile date	-	-	221.791	-	-	221.791
(Deficit)/ excedent de angajamente	-	-	221.791	-	-	221.791

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 2020 pe scadenta contractuala reziduala la data de raportare este prezentata 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	Fara scadenta	Total valoare contabila
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
Total active financiare	262.049	470.186	1.373.447	1.928	-	2.107.610
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de	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
Total datorii financiare	144.047	770.531	941.847	-	-	1.856.425
Excedent/ (deficit) de lichiditate	118.002	(300.345)	431.600	1.928	-	251.185

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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)	
Angajamente							
Angajamente irevocabile date	-	-	224.128	-	-	224.128	
(Deficit)/ excedent de angajamente	-	-	224.128	-	-	224.128	

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare (continuare)

Profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2021 si 2020 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate este prezentat mai jos:

31.12.2021					
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	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	115.430	229.417	1.534.675	-	1.879.522
Datorii din operatiuni de leasing	-		1.709-	-	1.709
Total datorii financiare	115.430	229.417	1.536.384	-	1.881.231

31.12.2020			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	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
Total datorii financiare	159.115	824.622	951.401	-	1.935.138

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

31.12.2021							
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	-	-	-	-	-	-	-
iesiri		-	-	-	-	-	-
Intrari		-	-	-	-	-	-

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		-	-	-	-	-	-

4. 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 pozitiilor 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 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.

4. 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 2021 si 2020, corelata, de asemenea, cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Societatii este urmatoarea:

mii EURO	31.12.2021		31.12.2020	
	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	1.000	15,08%	1.000	24,11%
RON	0	0,00%	0	0,00%
USD	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 2021**

4. 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 2021 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

31.12.2021					
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	35.493	-	-	-	35.493
Credite si avansuri acordate clientilor	84.257	509.300	1.332.279	46.332	1.972.168
Alte active financiare	8.828	-	-	-	8.828
Total active financiare	128.578	509.300	1.332.279	46.332	2.016.489
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	98.008	179.000	1.427.100	-	1.704.108
Alte datorii financiare	38.193	-	-	-	38.193
Datorii din operatiuni de leasing	1.709	-	-	-	1.709
Total datorii financiare	137.910	179.000	1.427.100	-	1.744.010
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	(9.332)	330.300	(94.821)	46.332	272.479

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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
Total active financiare	244.298	721.000	1.141.220	1.092	2.107.610
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
Total datorii financiare	236.002	645.177	975.228	-	1.856.407
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	8.296	75.823	165.992	1.092	251.203

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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 2021 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2021	RON Medie	EUR Medie
Active		
Credite si avansuri acordate clientilor	11,44%	11,40%
Datorii		
Imprumuturi de la banci	4,33%	0,13%

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:

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

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31.12.2021	31.12.2020
RON	Robor 3 luni	3,01%	2,03%
RON	Robor 6 luni	3,13%	2,10%
EUR	Euribor 3 luni	-0,57%	-0,55%
EUR	Euribor 6 luni	-0,55%	-0,53%
USD	Libor 3 luni	0,21%	0,24%
USD	Libor 6 luni	0,34%	0,26%

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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 2021 se prezinta astfel:

31.12.2021			
mii RON	RON	EUR	Total
Active financiare			
Numerar si echivalente de numerar	34.851	642	35.493
Credite si avansuri acordate clientilor	1.970.405	1.763	1.972.168
Alte active financiare	7.981	851	8.832
Total active financiare	2.013.237	3.256	2.016.493
Datorii financiare			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	0
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	1.704.108	0	1.704.108
Alte datorii financiare	36.724	1.469	38.193
Datorii din operatiuni de leasing	0	1.709	1.709
Total datorii financiare	1.740.832	3.178	1.744.010
Active/ (datorii) financiare nete	272.405	78	272.483

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

4. 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
Active financiare			
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
Total active financiare	2.091.786	15.824	2.107.610
Datorii financiare			
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
Total datorii financiare	1.833.872	22.553	1.856.425
Active/ (datorii) financiare nete	257.914	(6.729)	251.850

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

f) Riscul strategic

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vedere calitativ în cadrul procesului de evaluare a riscurilor inițiat de Grupul UniCredit și respectiv Societate.

Riscul strategic este analizat din următoarele perspective:

- riscul de schimbare în mediul de afaceri;
- riscul de implementare defectuoasă a deciziilor;
- riscul de lipsă de reactivitate.

Pentru riscurile enumerate, se analizează trei parametri: probabilitatea, severitatea și expunerea.

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

g) Riscul de conformitate

În conformitate cu prevederile legale și politicile Grupului UniCredit, administrarea riscului de conformitate de către Funcția de Conformitate se realizează prin:

- acordarea de consultanță cu privire la aplicarea prevederilor cadrului legal și de reglementare și cu privire la standardele pe care Societatea este necesar să le îndeplinească;
- evaluarea impactului posibil pe care l-ar putea avea orice schimbări ale cadrului legal și de reglementare privind activitățile Societății;
- verificarea ca noile produse și proceduri sunt conforme cu cadrul de reglementare;
- efectuarea de controale de nivel 2 în ariile aflate în competența Funcției de Conformitate, în baza metodologiilor specifice de control;
- evaluarea, măsurarea și monitorizarea riscului de conformitate în ariile aflate în competența Funcției de Conformitate, precum și raportarea corespunzătoare către conducerea Societății;
- administrarea relației cu autoritățile de reglementare, fie direct prin Funcția de Conformitate, fie în colaborare cu alte funcții din cadrul Societății.

h) Riscul aferent impozitării

Societatea asigură derularea sustenabilă a managementului riscului fiscal prin menținerea unei funcții fiscale transparente, operationale și eficiente în cadrul organizației. Societatea respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite.

Diferențele dintre tratamentul contabil conform IFRS și cerințele fiscale conform legislației naționale în vigoare au fost analizate și identificate atent, rezultând recunoașterea corespunzătoare a efectelor privind impozitul pe profit amânate în situațiile financiare.

Societatea este permanent concentrată pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvată și proactivă a tranzacțiilor intragrup. Obligatiile fiscale ale Societății sunt, potențial, supuse inspecției fiscale pe o perioadă de cinci ani în urmă.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 6,4% in 2021, recuperand integral contractia de 3,9% din 2020 cauzata de pandemia Covid-19. Desi activitatea economica a continuat sa fie modelata de coexistenta cu virusul, consumul privat a dat un impuls puternic cresterii, sustinut de revenirea cererii odata cu relaxarea restrictiilor, scaderea ratelor de economisire, o crestere cu 7% a salariului mediu si o revenire a creditarii de consum. In acelasi timp, investitiile publice au ramas puternice, desi investitiile private in sectoarele exportatoare, in special productia de automobile, au fost amanate din cauza persistentei blocajelor in lantul de aprovizionare. Dintre sectoarele care au evoluat bine in 2021, putem aminti sectorul retail care a beneficiat de consumul puternic, sectorul IT care a crescut cu doua cifre si agricultura, care a avut o performanta foarte buna, sustinuta de conditiile meteo bune.

In 2022 Grupul se asteapta ca economia sa avanseze cu 3,7% sustinuta de consumul privat. Investitiile publice ar putea fi sub nivelul planificat de 7% din PIB din cauza cheltuielilor bugetare mai mici decat cele planificate. Grupul se asteapta ca proiectele de constructii sa creasca intr-un ritm mai lent pe fondul inaspirii conditiilor financiare, logistica si cladirile industriale avand cele mai bune performante. Consumul privat ar putea incetini odata ce cererea reprimata este epuizata, probabil in prima jumatate a anului 2022. Ulterior, conditiile de pe piata muncii vor fi nefavorabile pentru o crestere rapida a venitului real, iar pensiile vor creste mai putin decat costurile vietii in 2022.

Deficitul bugetar a fost de aproximativ 8,3% din PIB in 2021, temperandu-se de la 9,2% in 2020 (ambele conform standardelor ESA), ajutat de o recuperare a unora dintre veniturile pierdute in timpul pandemiei, o nevoie mai mica de sprijin anti-pandemie si redresarea activitatii economice. Nivelul a fost in conformitate cu previziunile si angajamentele oficiale. Astfel, datoria publica a incheiat anul in jur de 50% din PIB si ar putea atinge un varf sub 55% daca Romania isi va respecta angajamentele fiscale in anii urmasori. Acest nivel al datoriei publice este mai scazut decat mediana post-COVID pentru tarile cu rating BBB-, pastrand ratingul de gradul investitional al Romaniei.

Rata anuala a inflatiei a avut o traiectorie ascendenta pronuntata in 2021, intrucat la nivel global s-au materializat mai multe socuri din partea ofertei, impreuna cu liberalizarea pietei de energie electrica pentru consumatorii casnici romani. Cele mai importante presiuni globale au venit din cauza preturilor internationale ale petrolului, marfurilor si energiei si preturilor mari de transport, impreuna cu penuria de materii prime si bunuri intermediare. In acest context, rata inflatiei a ajuns la 8,2% la sfarsitul anului, in crestere brusca de la 2,1% la sfarsitul anului 2020, iar Grupul se asteapta la o intoarcere in intervalul tinta de 1,5%-3,5% abia la sfarsitul anului 2023. Inflatia preturilor alimentelor s-a accelerat la 6,7% fata de anul trecut la sfarsitul anului 2021 si este probabil sa creasca intr-un ritm rapid cel putin in primul semestru al anului 2022 din cauza combustibililor si energiei mai scumpe. Comerciantii de marfuri raporteaza ca preturile cu ridicata au fost de 2-2,5 ori mai mari in 2021 decat in 2020, in ciuda recoltei mai bune.

Dupa o ultima reducere a ratei dobanzii de politica monetara in ianuarie 2021 la 1,25% ca suport in timpul crizei generate de pandemia de Covid-19, BNR s-a alaturat tendintei globale de a lupta impotriva cresterii rapide a inflatiei si a inceput sa inaspresca politica monetara, la inceput printr-o management strans al lichiditatii incepand din iunie si, ulterior, prin cresterea ratei dobanzii de politica monetara din octombrie si prin ajustarea coridorului simetric definit de ratele dobanzii la facilitatile permanente. Astfel, la sfarsitul anului 2021, BNR a majorat rata dobanzii de politica monetara cu 0,5 puncte procentuale (pp) la 1,75% si a majorat coridorul simetric definit de ratele dobanzii la facilitatile permanente in jurul ratei dobanzii de politica monetara cu 0,25 pp la $\pm 0,75$ pp, realizand astfel o crestere a ratei dobanzii de creditare cu 0,75 pp. Grupul se asteapta la o inasprire monetara suplimentara in cursul anului 2022, in concordanta cu tendintele globale, pana la o rata dobanzii de politica monetara de 3%, care ar aduce Romania in concordanta cu partenerii sai regionali si ar compensa ajustarea fiscală mai lenta din 2022. Un coridor de ± 1 pp este probabil sa fie asociat ratei dobanzii de politica monetara de 3%. In acest context, se anticipeaza o traiectorie ascendenta a ratelor dobanzilor interbancare (ROBOR), BNR gestionand lichiditatea pentru a mentine ratele ROBOR apropiate de rata lombarda (pe care o vedem ca ar putea atinge un varf de 4%).

Cursul de schimb EUR-RON s-a mentinut in intervalul 4,9-5,0 in anul 2021 cu presiuni constante de depreciere din cauza fluxurilor de capital nefavorabile, a tensiunilor politice si a ingrijorarii fiscale. Grupul se asteapta la o miscare a cursului de schimb in intervalul 5,0-5,1 in 2022, intrucat dezechilibrele si riscurile Romaniei, legate in principal de contul curent si de politica fiscala, sustin continuarea deprecierei treptate a monedei nationale.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

i) Mediul de afaceri (*continuare*)

Un efect pe termen scurt al creșterii care se bazează pe consum este un deficit de cont curent mai larg, deoarece o pondere mare a consumului este satisfăcută din importuri. În același timp, exporturile au fost afectate de competitivitatea mai scăzută a prețurilor și de blocajele persistente ale ofertei globale. Deficitul extern a fost deja vizibil în 2020 și s-a accentuat în continuare în 2021, fiind acoperit doar parțial de fonduri UE și ISD. Deficitul de cont curent a ajuns la 16,6 miliarde EUR în 2021, echivalentul a 6,9% din PIB. Pentru 2022, Grupul estimează un deficit de cont curent de aproximativ 17,2 miliarde EUR.

Creditele au avut o dinamică surprinzător de puternică în cursul anului 2021 atât pentru companii, cât și pentru persoane fizice, beneficiind de cererea puternică facilitată de consumul ridicat, alături de programul IMM Invest și alte programe de sprijin pentru companiile mari. Astfel, ritmul anual de creștere a împrumuturilor neguvernamentale a accelerat la 13,5% la sfârșitul anului 2021 de la 5,5% la sfârșitul anului 2020, în principal datorită creșterii puternice cu 18% a creditării în moneda locală, cu creșterea ponderii creditelor în lei la 71,7% în decembrie 2021 față de 69,5% în decembrie 2020. În ceea ce privește depozitele, economiile totale ale rezidenților au crescut cu 13,4% față de anul anterior, întrucât atât persoanele fizice, cât și companiile au înregistrat creșteri semnificative. Deși depozitele au continuat să crească într-un ritm rapid, acesta a fost mai lent decât cel al împrumuturilor, reflectând sentimentul îmbunătățit și nevoia mai scăzută de economisire în lumina situației mai bune de pandemie.

Moratoriul a fost disponibil la nivelul sistemului financiar-bancar până în martie 2021 și, împreună cu soluțiile individuale găsite de instituțiile financiare pentru clienți, a reușit să prevină o creștere a ratei creditelor neperformante, în ciuda așteptărilor de la începutul crizei pandemice. Acest lucru a fost valabil și odată ce clienții au reluat graficele obișnuite de rambursare, rata creditelor neperformante, la nivelul sistemului bancar, scăzând la 3,35% în decembrie 2021 de la 3,83% în decembrie 2020.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

j) Managementul capitalului

Politica Societatii este de a mentine o baza solida de capital, astfel incat sa raspunda increderii actionarilor, creditorilor si pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilitatii actionarilor este, de asemenea, monitorizat, iar Societatea actioneaza in sensul mentinerii unui echilibru intre profituri mai mari, care ar putea fi generate de o indatorare mai mare si avantajele si securitatea oferite de o capitalizare puternica.

Capitalul reglementat

Incepand cu octombrie 2009, societatile financiare nebancale aplica cerintele Regulamentului nr. 20/2009 al Bancii Nationale a Romaniei privind institutiile financiare nebancale.

Prin aplicarea regulamentului mai sus mentionat, este definita structura Fondurilor proprii, precum si criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie sa le indeplineasca pentru a fi incluse in Fondurile Proprii de Nivel 1 de Baza, Suplimentar si Fondurile Proprii de Nivel 2. Sunt definiti indicatori de capital ce trebuie monitorizati in vederea respectarii cerintelor minime de capital prevazute de regulament.

Riscul de credit

Societatea calculeaza cerinta de capital conform Regulamentului 20/2009.

Riscul operational

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

Fonduri proprii

Fondurile proprii de nivel 1 de baza includ: instrumente de capital, prime de emisiune, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve precum si o serie de deduceri (pierderile exercitiului financiar, imobilizarile necorporale, creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare, sumele negative care rezulta din calcularea valorilor asteptate si alte ajustari reglementate).

4. 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	31.12.2021	31.12.2020
Fonduri proprii de nivel 1-CET1		
Capital social	103.269	103.269
Rezultat reportat*	345.711	278.288
Alte rezerve	23.661	23.600
(-) Imobilizari necorporale	(7.400)	(6.175)
Total fonduri proprii de nivel 1 - CET1	465.241	398.982
Total fonduri proprii de nivel 1 suplimentar - AT1	-	-
Total Fonduri proprii de nivel 1	465.241	398.982
Fonduri proprii de nivel 2		
Imprumuturi subordonate eligibile	-	-
Excesul provizioanelor IRB in raport cu pierderile eligibile asteptate	-	-
Total fonduri proprii	465.241	398.982
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii totale	13,77%	12,52%

* Include si profitul net pentru ambele exercitii financiare.

4. 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	31.12.2021	31.12.2020
Fonduri proprii de nivel 1-CET1		
Capital social	103.269	103.269
Rezultat reportat	167.361	118.143
Alte rezerve	23.661	20.586
<i>Deduceri:</i>		
(-) Imobilizari necorporale	(7.400)	(6.093)
Total fonduri proprii de nivel 1-CET1	286.891	235.905
Total fonduri proprii de nivel 1 suplimentar -AT1	-	-
Total Fonduri proprii de nivel 1	286.891	235.905
Fonduri proprii de nivel 2		
Imprumuturi subordonate eligibile	-	-
Excesul provizioanelor IRB in raport cu pierderile eligibile asteptate	-	-
Total Fonduri proprii de nivel 2	-	-
Total fonduri proprii	286.891	235.905
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii totale	13.97%	7.87%

k) Cifra de afaceri

Cifra de afaceri a Societatii in anul 2021 este de 161.238 mii RON (2020: 185.182 mii RON) si este determinata ca total venituri nete din exploatare.

l) Riscul aferent Investitiilor imobiliare

Riscul aferent investitiilor imobiliare este definit ca o pierdere potentiala ca urmare a fluctuatiilor valorii de piata a portofoliului de investitii imobiliare detinut de catre UCFin si a sediilor inchiriate, a caror perioada de inchiriere este mai mare de 1 an. Aceasta include portofoliul UniCredit Bank, cat si cele aflate in portofoliul subsidiarelor. Riscul de investitii imobiliare nu considera proprietatea ca si garantie.

Portofoliul de investitii imobiliare poate fi detinut de:

- Entitati legale (ex.: UniCredit Bank)
- Companii detinatoare de proprietati (Property ownership companies)
- Entitati cu scop special (Special-purpose companies)

5. 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 în 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 dacă o pierdere din depreciere ar trebui sa fie înregistrata în 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 în fluxurile de numerar viitoare estimate aferente unui portofoliu de credite, înainte 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 în capacitatea de plata a debitorilor în cadrul unui grup, sau în conditiile economice pe plan local sau national care se coreleaza cu statusul de neindeplinire al obligatiilor contractuale aferente activelor din cadrul acelui grup.

Evaluarea deprecierei creditelor ia în considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluării 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 în ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Societatii ar putea fi revizuita după data aprobarii informatiilor financiare incluse în situatiile financiare.

Impactul ajustarilor pentru deprecierea a fost calculat în corelatie cu tipologia modelului LGD (pierdere în caz de nerambursare) utilizat, prin urmare, începând cu anul 2020, când noul model global LGD a fost implementat, impactul a fost calculat prin aplicarea variației LGD global în sensul scaderii/cresterii cu 10%.

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

Impact mii RON 2021	Impact PD crescut cu 10%	Impact PD scazut cu 10%	Impact LGD scazut cu 10%	Impact LGD crescut cu 10%
UniCredit Consumer	15.528	(15.525)	(22.090)	21.944

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Societatea furnizeaza cadrul pentru desemnarea activelor si datoriilor la initierea acestora într-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 dacă modelul de afaceri pentru care sunt detinute activele financiare ramase este în continuare adecvat si dacă nu este adecvat dacă a avut loc o schimbare a modelului de afaceri si, deci, o schimbare potentiala a clasificarii acestor active.

În clasificarea activelor sau datoriilor financiare ca “instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului”, Societatea a determinat ca sunt indeplinite descrierile prezentate în capitolul de politici contabile 4 h).

5. 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 2021, 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 2021**

5. 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 2021:

31.12.2021					
mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	-	-	-	-	-

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
Datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	18	-	18	18
Total datorii detinute pentru tranzactionare si ca instrumente de acoperire	-	18	-	18	18

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

5. 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:

31.12.2021						
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	-	35,493	-	-	35,493	35,493
Credite si avansuri acordate clientilor	-	1,972,168	-	-	1,972,168	1,972,168
Investitii in filiale	-	4	-	-	4	4
Alte active financiare la cost	-	8,828	-	-	8,828	8,828
Total active financiare	-	2,016,493	-	-	2,016,493	2,016,493
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii	-	1,704,108	-	-	1,704,108	1,704,108
Alte datorii financiare la cost	-	38,193	-	-	38,193	38,193
Datorii din operatiuni de leasing	-	1,709	-	-	1,709	1,709
Total datorii financiare	-	1,744,010	-	-	1,744,010	1,744,010

Referitor la evaluarea valorii juste a portofoliului de credite, Societatea nu detine o astfel de evaluare pentru ca nu o considera relevanta. Valoarea justa a portofoliului de credite este egala cu valoarea contabila a acestuia. Portofoliul de credite detinut de UCFin are o durata de viata medie de 3 pana la 5 ani. Utilizand metoda actualizarii fluxurilor de trezorerie (DCF) si tinand cont de ratele dobânzilor aplicate de catre Societate, se va obține o valoare justa a portofoliului de credite egala cu valoarea contabila a acestuia.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

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

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	-	12.507	-	-	12.507	12.507
Total active financiare	-	2.107.609	-	-	2.107.609	2.107.609
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
Total datorii financiare	18	1.856.407	-	-	1.856.407	1.856.407

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor	226.863	256.380
Conturi curente si plasamente la banci	13	486
Total venituri din dobanzi	226.876	256.866
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	75.644	88.273
Datorii din operatiuni de leasing	72	40
Total cheltuieli cu dobanzile	75.716	88.313
Venituri nete din dobanzi	151.160	168.553

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.

7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Venituri din comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	5.587	2.645
Comisioane de administrare	5.600	5.968
Comisioane din alte tipuri de prestari de servicii	-	(141)
Comisioane din intermediere in domeniul asigurarilor	3.371	8.469
Total venituri din comisioane	14.558	16.941
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	52	43
Comisioane aferente operatiunilor de plata	3.826	4.540
Comisioane intermediere vanzari	1.121	1.960
Altele	1.336	760
Total cheltuieli cu comisioane	6.335	7.303
Venituri nete din comisioane	8.223	9.638

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

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar (inclusiv derivate pe cursul de schimb)	(13)	(79)
Venit net din tranzactionare pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(13)	(79)
Venit net pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(13)	(79)

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Cheltuieli cu salariile	22.121	23.241
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	635	648
Alte (venituri)/cheltuieli	1.143	1.112
Total	23.899	25.001

Numarul de salariati ai Societatii la 31 decembrie 2021 a fost de 183 (31 decembrie 2020: 179).

Remuneratia membrilor conducerii in anul 2021 a fost de 3.125 mii RON (2020: 3.068 mii RON).

10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	293	247
Cheltuieli cu deprecierea aferenta drepturilor de utilizare (vezi Nota 4 lit. (n) si Nota 33)	1.475	1.296
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	1.628	1.668
Total	3.396	3.211

11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Cheltuieli administrative (chirie, intretinere, alte cheltuieli)	926	1.167
Cheltuieli cu servicii IT	5.809	7.115
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	1.773	2.010
Cheltuieli de reclama si publicitate	7.284	1.689
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	2.539	3.430
Materiale si consumabile	366	310
Cheltuieli cu instruirea si recrutarea personalului	187	371
Cheltuieli cu asigurarile	240	191
Altele	1.282	1.639
Total	20.406	17.922

Auditul situatiilor financiare statutare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 a fost efectuat de catre Deloitte Audit SRL, cheltuielile cu onorariul auditorului financiar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2021 fiind inregistrate in conformitate cu contractul agreat de parti, onorariu total 484.137 de lei, inclusiv TVA, din care aferent audit statutar 363.042 lei (2020: onorariu total 490.187 de lei, inclusiv TVA, din care aferent audit statutar 227.090 lei).

12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Alte cheltuieli operationale	432	2.947
Total	432	2.947

13. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri clienti (Nota 20)	66.565	95.965
Total	66.565	95.965

14. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
(Cheltuiala neta)/venit net cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere (Nota 26)	32	(671)
(Cheltuiala neta)/venit net cu provizioane pentru litigii (Nota 26)	189	(96)
(Cheltuiala neta)/venit net cu alte provizioane (Nota 26)	15.700	(782)
Corectii/re-mapari	(77)	
Castiguri/(pierderi) nete din provizioane	15.844	(1.549)

15. IMPOZITUL PE PROFIT

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

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Profit inaintea impozitarii	62.383	38.587
Impozit direct la 16% (2020: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	(16.858)	(21.151)
Cheltuieli aditionale cu impozitul pe profit	609	-
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	6.159	4.497
Total impozit pe profit	(10.090)	(16.654)
Profit/(pierdere) inaintea impozitarii	62.383	38.587
Impozit aferent cotei statutare de 16%	(9.981)	(6.174)
Cheltuieli nedeductibile	(9.660)	(18.536)
Venituri neimpozabile	1.152	610
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	6.159	4.497
Credit fiscal	1.631	2.949
Corectii calcul impozit profit	609	-
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	(10.090)	(16.654)

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Depozite O/N la banci	-	97.304
Conturi curente la banci	35.522	4.218
Total valoare bruta	35.522	101.522
Ajustari de depreciere	(29)	(109)
Total valoare neta	35.493	101.413

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

31.12.2021			
mii RON	Valoarea notional	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	-	-	-
Total derivative pe curs de schimb	-	-	-
Total	-	-	-

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

La 31 decembrie 2020 Societatea a avut incheiat cu UniCredit Bank S.A, in vederea inchiderii pozitiei valutare, un contract NDF (non-deliverable forward), valoare notionalului fiind de 900.000 EUR, contract inchis in cursul anului 2021.

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Numerar si echivalente de numerar	35.493	101.413
Total	35.493	101.413

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind conturile curente si de depozit deschise la UniCredit Bank S.A. si sunt considerate performante la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020.

18. 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:

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2021
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	1.966.193	106.796	2.072.989
Carduri de credit si overdraft	112.997	4.583	117.580
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	2.079.190	111.379	2.190.569
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(153.243)	(65.158)	(218.401)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	1.925.947	46.221	1.972.168
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
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	2.042.905	142.234	2.185.139
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(93.494)	(97.955)	(191.449)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	1.949.411	44.279	1.993.690

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

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

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Sold la 01 ianuarie	191.449	216.376
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 14)	66.565	95.965
Diferente din curs de schimb valutar	51	-
Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	(39.707)	(100.483)
Alte ajustari	43	(20.409)
Sold la 31 decembrie	218.401	191.449

19. INVESTITII IN FILIALE

Societatea detine urmatoarele titluri de participare nelistate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2021 si 31 decembrie 2020:

31.12.2021	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
mii RON			
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
Total			4

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	0,01%	0
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
Total			4

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 2021**

19. INVESTITII IN FILIALE (continuare)

mii RON	% Cota de participare	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
31.12.2021					
UniCredit Leasing	0,10%	4.939.871	4.450.145	181.623	88.751
31.12.2020					
Debo Leasing	0,01%	5.163	1.767	151	45
UniCredit Leasing	0,10%	5.025.517	4.624.569	182.350	58.873

20. IMOBILIZARI CORPORALE

31.12.2021			
mii RON	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2021	1.944	175	2.119
Intrari	286	14	300
Iesiri	(175)	-	(175)
Sold la 31 decembrie 2021	2.055	189	2.244
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2021	(1.035)	(180)	(1.215)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(293)	-	(293)
Reclasificari	3	(4)	(1)
Sold la 31 decembrie 2021	(1.325)	(184)	(1.509)
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2021	909	(5)	904
La 31 Decembrie 2021	730	5	735

31.12.2020			
mii RON	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Total
Cost			
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
Amortizare si pierderi din			
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)
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2020	652	(7)	645
La 31 Decembrie 2020	909	(5)	904

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

21. IMOBILIZARI NECORPORALE

31.12.2021		
	Imobilizari necorporale	Total
Sold 1 ianuarie 2021	10.460	10.460
Intrari	4.404	4.404
Iesiri	(2.104)	(2.104)
Sold la 31 decembrie 2021	12.760	12.760
Amortizare si pierderi din deprecieri		
Sold la 1 ianuarie 2021	(4.367)	(4.367)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(1.628)	(1.628)
Iesiri	635	635
Sold la 31 decembrie 2021	(5.360)	(5.360)
Valoarea contabila neta		
La 1 ianuarie 2021	6.093	6.093
La 31 decembrie 2021	7.400	7.400

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
Amortizare si pierderi din deprecieri		
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)
Valoarea contabila neta		
La 1 ianuarie 2020	2.380	2.380
La 31 decembrie 2020	6.093	6.093

22. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2021 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2021	Active	Datorii	Net
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	37.069	647	36.422
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	37.069	647	36.422
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	37.069	647	36.422

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

23. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE

	31.12.2021	31.12.2020
Alte active financiare		
Debitori diversi	8.828	12.487
Depozite garantii	-	20
Total valoare contabila bruta	8.828	12.507
Total alte active financiare	8.828	12.507
Alte active non-financiare		
Debitori Diversi	15	378
Cheltuieli inregistrate in avans	4.972	1.940
Stocuri	385	523
Altele	1	5
Total valoare contabila bruta	5.373	2.846
Total alte active non-financiare	5.373	2.846
Total alte active	14.201	15.353

Societatea a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2021 si 2020 elemente precum: comision de intermediere, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

24. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

	31.12.2021	31.12.2020
Banci comerciale	1.615.778	1.779.967
Banci de dezvoltare multilaterala	88.330	30.759
Total	1.704.108	1.810.726

La 31 decembrie 2021, scadenta finala a imprumuturilor este cuprinsa intre ianuarie 2022 si decembrie 2026.

In cursul anului 2021, Societatea a efectuat trageri dintr-o facilitate aprobata de Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare si Fondul de Cooperare si Dezvoltare Internationala din Taiwan in valoare totala de 72,6 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".

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

25. PROVIZIOANE

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Provizioane pentru litigii	321	433
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	2.664	2.696
Alte provizioane	101	15.830
Total	3.086	18.959

Miscările în provizioane din timpul anului se prezintă astfel:

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Sold la 31 decembrie	18.959	17.409
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru garantii financiare si angajamente extrabilantiere (Nota 14)	(32)	672
Cheltuiala neta/(venit net) cu provizioane pentru litigii (Nota 14)	(112)	96
Cheltuiala neta/(venit net) cu alte provizioane (Nota 14)	(15.700)	782
Corectii/re-mapari	(29)	-
Sold la 31 decembrie	3.086	18.959

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

26. ALTE DATORII

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Alte datorii financiare		
Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate	10.737	12.983
Sume de platit furnizorilor	25.955	29.094
Creditori diversi	1.501	2.972
Total alte datorii financiare	38.193	45.049
Alte datorii non-financiare		
Venituri in avans	22.651	24.490
Sume de platit catre bugetul de stat	1.048	1.493
Sume de platit catre angajati	2.196	3.390
Total alte datorii non-financiare	25.895	29.373
Total alte datorii	64.088	74.422

27. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2021, capitalul social statutar al Societatii este format dintr-un numar de 10.326.920 de actiuni (31 decembrie 2020: 10.326.920 actiuni) avand o valoare nominala de 10 RON/actiune

Structura Actionariatului Societatii se prezinta astfel:

	31.12.2021	31.12.2020
	%	%
UniCredit SpA	49,90%	49,90%
UniCredit Bank SA	50,10%	50,10%
Total	100	100

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Capital social statutar	103.269	103.269
Capital social retratat conform IFRS	103.269	103.269

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

28. ALTE REZERVE

In tabelul urmator este prezentata componenta altor rezerve:

mii RON	31.12.2021	31.12.2020
Rezerve statutare legale	20.654	20.586
Rezerva profit reinvestit	3.007	-
Total	23.661	20.586

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. Rezerva pentru profitul reinvestit a fost constituita pentru investitiile puse in functiune in cursul anului 2020.

29. 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:

	31.12.2021		31.12.2020	
	Societatile mama	Alte entitati afiliate	Societatile mama	Alte entitati afiliate
Alte active	166	58	242	43
Creante in sold	166	58	242	43
Imprumuturi contractate	1.579.610	36.168	1.419.321	360.646
Alte datorii	1.842	68	732	
Datorii in sold	1.581.452	36.236	1.420.053	360.646
Comision intermediere	(32.815)	-	(27.764)	-
Cheltuieli cu dobanzile	(56.687)	(17.109)	(67.307)	(19.427)
Cheltuieli de exploatare	(6.637)	(994)	(5.680)	(989)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(96.139)	(18.103)	(100.751)	(20.416)
Total angajamente	-	-	-	-

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

29. 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	2021	2020
Credite	19	55

30. 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	31.12.2021
Angajamente de credit, din care:	219.232	2.559	221.791
- irevocabil	219.232	2.559	221.791
Valoare contabila bruta	219.232	2.559	221.791
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(2.037)	(627)	(2.664)
Ajustare pierderi	(2.037)	(627)	(2.664)
Valoare contabila neta	217.195	1.932	219.127

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2020
Angajamente de credit, din care:	218.515	5.613	224.128
- irevocabil	218.515	5.613	224.128
Valoare contabila bruta	218.515	5.613	224.128
Ajustari de depreciere - angajamente de credit	(1.908)	(788)	(2.696)
Ajustare pierderi	216.607	4.825	221.432
Valoare contabila neta	216.607	4.825	221.432

ii) Litigii

La data de 31 decembrie 2021 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 2021 de 321 mii RON (31 decembrie 2020: 433 mii RON).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

31. 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 denuminate 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).

31.12.2021			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	608	1.571	2.179
Contracte noi	1.581	-	1.581
Amortizare in cursul perioadei (-)	(533)	(942)	(1.475)
Sold la 31 decembrie 2021	1.656	629	2.285

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)
Sold la 31 decembrie 2020	608	1.571	2.179

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

31.12.2021		
mii RON	Masini	Total
Sold la 1 ianuarie 2021	632	632
Cheltuieli cu dobanzile	72	72
Plati de leasing – Principal	(709)	(709)
Plati de leasing – Dobanda	(63)	(63)
Contracte noi	1.585	1.585
Modificari contractuale	10	10
Sold la 31 decembrie 2021	1.709	1.709

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
Sold la 31 decembrie 2020	632	632

Societatea nu inregistreaza, la data de 31 decembrie 2021, datorii ce decurg din datorii de leasing aferente terenurilor deoarece nu are astfel de bunuri inchiriate de la terti. De asemenea, Societatea nu inregistreaza, la data de 31 decembrie 2021, 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 2021**

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

Tabelul de mai jos prezinta sumele recunoscute in Situatia 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).

31.12.2021			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea aferente	(533)	(942)	(1.475)
Cheltuieli cu dobanzile aferente	(72)	-	(72)
Total	(605)	(942)	(1.547)

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

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

31.12.2021		
mii RON	Masini	Total
Plati de leasing – Principal	709	709
Plati de leasing – Dobanda	63	63
Total plati pentru chirii	772	772

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2021**

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

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

31.12.2021		
mii RON	Masini	Total
Pana la 3 luni	167	167
Intre 3 luni si 1 an	479	479
Intre 1 an si 2 ani	550	550
Intre 2 si 3 ani	388	388
Intre 3 si 4 ani	125	125
Total	1.709	1.709

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
Total	632	632

32. IMPACTUL COVID

32.1 COVID- 19 - Masuri luate de BCE, ABE si BNR

In cursul anului 2020 si in primul semestru al anului 2021, Consiliul de conducere al 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.

Aceste masuri sunt detaliate in raportul privind transparenta (raportul Pillar 3), publicat pe site-ul web al bancii in sectiunea Rapoarte financiare.

32.2 Masuri luate de statul roman si impactul contabil aferent asupra Societatii

Ajutorul/Suportul pentru atenuarea efectelor COVID

Cu toate ca situatia pandemica s-a imbunatatit semnificativ in cursul anului 2021 si a avut un impact mai mic asupra activitatii economice, majoritatea masurilor de suport luate in 2020 au fost active si au continuat pentru a evita potentialele consecinte negative in cazul unei retrageri prea timpurii a stimulentei. Astfel, masurile guvernamentale de sprijinire a angajatorilor (cum ar fi sprijin pentru concedii, facilitati pentru angajarea tinerilor absolventi sau a somerilor peste 45 de ani si alte cateva masuri) au fost mentinute in 2021, in timp ce moratoriul asupra creditelor a fost prelungit pana in martie 2021. Totodata, programului „IMM Invest” i s-au alocat 15 miliarde RON in 2021 pentru imprumuturi destinate IMM-urilor, in timp ce companiile mari (cu cifra de afaceri >20 milioane EUR) au beneficiat de asemenea de programe de sprijin guvernamental. In plus, primele transferuri PNRR au sosit la inceputul anului 2021, insumand aproximativ 3,8 miliarde EUR. Se preconizeaza ca subventiile Next Generation EU (NGEU) si transferurile intarziate din bugetul UE 2014-2020 vor sprijini investitiile publice in 2022 si ulterior.

32.IMPACTUL COVID (continuare)

32.2 Masuri luate de statul roman si impactul contabil aferent asupra Societatii (continuare)

Masuri guvernamentale conform OUG 37/2020 privind amanarea rambursarilor imprumuturilor

La data de 30 martie 2020, Guvernul a adoptat Ordonanta de urgenta OUG 37/2020, ce impunea bancilor sa ofere moratoriu tuturor clientilor afectati de Covid-19. Normele de aplicare au intrat in vigoare incepand cu 6 aprilie 2020, si acopereau o perioada maxima de 9 luni de amanare a platii, la cererea clientilor, dar nu mai tarziu de 31 decembrie 2020. Conform ultimei Ordonante de urgenta a Guvernului (OUG 227/2020), clientii si-au putut amana rambursarile pana la 31 martie 2021. Pentru a accesa aceasta facilitate, debitorii trebuie sa declare pe propria raspundere ca au inregistrat o scadere a veniturilor sau a incasarilor cu minim 25% in ultimele 3 luni anterioare solicitarii suspendarii obligatiilor de plata prin raportare la perioada similara a anilor 2019/2020.

Tabelul de mai jos rezuma impactul implementarii OUG 37/2020, la 31 decembrie 2021 si contine sumele totale datorate si amanate pentru rambursare pana la 31 decembrie 2021:

Mii RON	Total rate suspendate 31.12.2021	Total rate suspendate 31.12.2020
Gospodarii, din care:	2,116	40,689
Credite de consum	2,116	40,689
Total	2,116	40,689

32.3 Impactul financiar al focarului Covid-19 asupra pozitiei financiare si prudentiale a Societatii

In contextul COVID -19, Societatea a luat o serie de masuri pentru a proteja activele nete, precum si continuitatea activitatii de finantare in perioada viitoare. Aceste masuri (luate in cursul anului 2020 si continuate si in anul 2021) 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 lunare ale acestora sunt incasate in conturile deschise la Banca), precum si o atentie sporita la zona de colectare.

Societatea are o estimare limitata a impactului Covid-19 asupra pozitiei sale financiare viitoare din cauza incertitudinilor semnificative, dar Grupul 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 2020 si 2021 la rezultatul reportat (fara distribuire de dividende)

Lichiditate

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

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

În ianuarie 2021 Societatea a cesionat, către Invest Capital Ltd, un număr de 1.517 contracte cu o valoare nominală de 13.886.999 lei. Pretul cesiunii a fost de 5.554.133 lei.

Operațiunea militară în curs în Ucraina și sancțiunile aferente vizate împotriva Federației Ruse pot avea impact asupra economiilor europene și globale. Este de așteptat ca conflictul și sancțiunile economice aferente și alte măsuri luate de guvernele din întreaga lume să aibă un efect semnificativ asupra economiilor locale și globale. Datorită acestora, este probabil ca activitatea de finanțare a consumatorilor, implicit pentru Societate, să se confrunte cu un impact indirect, totuși, în această etapă există incertitudini semnificative cu privire la potențialul acestui impact indirect.

Situațiile financiare au fost aprobate de Directorat în data de 28 martie 2022 și au fost semnate în numele acestuia de:

DL. Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Dna. Ana Maria Dutu
Director Financiar