



UniCredit Consumer Financing IFN S.A.

Situatii financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2022

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

Cuprins

Raportul auditorului independent	3
Situatia consolidata si individuala a rezultatului global	3
Situatia consolidata si individuala pozitiei financiare	3
Situatia consolidata si individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5
Situatia consolidate si individuala a fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare globale	7
1. ENTITATEA RAPORTOARE	7
2. BAZELE INTOCMIRII	8
2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE	10
4. ADMINISTRAREA RISCULUI	26
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE	56
6. VENITURI NETE DIN DOBANZI	60
7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	60
8. CHELTUIELI NETE DIN TRANZACTIONARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	61
9. CHELTUIELI CU PERSONALUL	61
10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE	62
11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	62
12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE	62
13. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE	63
14. CASTIGURI NETE DIN PROVIZIOANE	63
15. IMPOZITUL PE PROFIT	63
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	64
17. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	64
18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR LA COST AMORTIZAT	65
19. PARTICIPATII	66
20. IMOBILIZARI CORPORALE	67
21. IMOBILIZARI NECORPORALE	68
22. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	69
23. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE	70
24. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE	70
25. PROVIZIOANE	71
26. ALTE DATORII	72
In pozitia „Venituri in avans” se afla inregistrat comisionul up-front primit de la Generali Asigurari. 2022: RON 20.357.109 (2021: RON 22.285.329)....	72
27. CAPITAL SOCIAL	72
28. ALTE REZERVE	73
29. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILATE	74
30. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIARE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	75
30. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIARE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	76
31. IFRS 16 - „CONTRACTE DE LEASING” (SOCIETATEA CA LOCATAR)	76
32. CONTEXTUL MACROECONOMIC	79
33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	81

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

mii RON	Nota	2022	2021(*)
Venituri din dobanzi		223.617	230.147
Cheltuieli cu dobanzile		(86.652)	(75.716)
Venituri nete din dobanzi	6	136.965	154.431
Venituri din comisioane		14.447	11.287
Cheltuieli cu comisioane		(6.827)	(6.335)
Venituri nete din comisioane	7	7.620	4.952
Cheltuieli nete din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		(119)	(13)
Castiguri/(Pierderi) nete din schimb valutar		1	(36)
Castiguri nete din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat	18	11.837	435
Venituri din dividende		12	0
Alte venituri operationale		373	1.469
Venituri operationale		156.689	161.238
Cheltuieli cu personalul	9	(29.078)	(23.900)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	10	(2.280)	(1.768)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	10	(2.469)	(1.628)
Alte cheltuieli administrative	11	(23.387)	(20.406)
Alte cheltuieli operationale	12	(476)	(432)
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	13	(66.662)	(66.565)
Castiguri nete din provizioane	14	1.361	15.844
Profit/(pierdere) inainte de impozitare		33.698	62.383
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	(6.805)	(10.090)
Profitul net al perioadei de raportare		26.893	52.293
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Situatia rezultatului global		26.893	52.293

*Societatea a retransmis situația profitului și a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global la 31.12.2021 pentru a ilustra efectul corecției de eroare (a se vedea nota 2f).

Situațiile financiare au fost aprobate de Directorat în data de 24 iulie 2023 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela Ticmeanu
Director Financiar

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

mii RON	Nota	31.12.2022	31.12.2021 retratat*
Active:			
Numerar si echivalente de numerar	16	35.157	35.493
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	17	1	0
Alte active financiare	23	54.836	8.828
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	18	2.180.097	1.972.168
Participatii	19	4	4
Imobilizari corporale	20	1.293	735
Active reprezentand dreptul de utilizare	31	4.439	2.285
Imobilizari necorporale	21	8.569	7.400
Creante privind impozitul pe profit curent		14.064	9.777
Creante privind impozitul pe profit amanat	22	32.385	26.645
Alte active	23	6.142	5.373
Total active		2.336.987	2.068.708
Datorii:			
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	24	1.951.636	1.704.108
Alte datorii financiare	26	33.727	38.193
Datorii din operatiuni de leasing	31	5.107	1.709
Datorii privind impozitul pe profit curent		0	1.426
Provizioane	25	1.473	3.086
Alte datorii	26	23.860	25.895
Total datorii		2.015.803	1.774.417
Capitaluri proprii			
Capital social	27	103.269	103.269
Alte rezerve	28	27.180	23.661
Rezultat reportat		190.735	167.361
Total capitaluri proprii		321.184	294.291
Total datorii si capitaluri proprii		2.336.987	2.068.708

*Societatea a retratat situatia pozitiei financiare la 31.12.2021 pentru a ilustra efectul corectiei de eroare (a se vedea nota 2f).

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 24 iulie 2023 si au fost semnate in numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela Ticmeanu
Director Financiar

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

31.12.2022	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
mii RON				
Sold la 1 ianuarie 2022	103.269	23.661	167.361	294.291
Rezultatul global aferent exercitiului				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	26.893	26.893
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	26.893	26.893
Transfer la alte rezerve	-	3.519	(3.519)	-
Sold la 31 Decembrie 2022	103.269	27.180	190.735	321.184

31.12.2021	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
mii RON				
Sold la 1 ianuarie 2021	103.269	20.586	118.143	241.998
Rezultatul global aferent exercitiului				
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

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 24 iulie 2023 si au fost semnate in numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela Ticmeanu
Director Financiar

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

mii RON	Nota	2022	2021
Profitulexercitiului financiar inainte de impozitare	15	33.698	62.383
Ajustari pentru elemente nemonetare			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	10	4.749	3.397
Castigul net/(Pierdere neta) din deprecierea activelor financiare	13	66.662	66.565
Alte ajustari nemonetare		(6.732)	(35.432)
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		98.377	96.913
Modificari in activele de exploatare			
Descrerea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		(272.389)	(29.503)
Descrerea/(Cresterea) altor active		(56.432)	(1.657)
Modificari in datoriile de exploatare			
Cresterea/(Descrerea) altor datorii		10.056	(3.453)
Impozit pe profit platit		(18.258)	(17.966)
Numerar net din activitati de exploatare		(238.646)	44.334
Activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si		(4.670)	(3.166)
Numerar net utilizat in activitati de		(4.670)	(3.166)
Activitatea de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(271.167)	(1.114.033)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		515.000	1.007.100
Plata datoriilor de leasing	31	(852)	(409)
Numerar net utilizat in activitati de finantare		242.981	(107.342)
Cresterea/(descrerea) neta a numerarului si a echivalentelor de		(335)	(66.174)
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie		35.522	101.522
Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului		0	174
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	16	35.187	35.522
		31.12.2022	31.12.2021
Fluxurile de numerar din activitatile de			
Dobanda incasata		204.586	221.627
Dobanda platita		(82.130)	(75.890)

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 24 iulie 2023 si au fost semnate in numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela Ticmeanu
Director Financiar

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

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 Directia Generala de Administrare a Marilor Contribuabili 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, Bdul. Expozitiei, nr. 1F, Sector 1.

In perioada 1.1.2022 – 31.12.2022, Societatea este administrata de un Directorat format din 4 membri.

La data de 31 decembrie 2022, componenta Directoratului este urmatoarea:

Nume Prenume	Calitatea	Functia
Sorin Dragulin	Presedinte	CEO si Presedinte Directorat
Daniel Ghiulea	Membru	Membru Directorat
Alexandru-Marius Avram	Membru	Membru Directorat
Ani Cirstea	Membru	Membru Directorat

La data de 31 decembrie 2022, Consiliul de Supraveghere este compus din:

Nume Prenume	Calitatea
Catalin Rasvan Radu	Presedinte
Bratu Andrei Florin	Membru
Antoaneta Curteanu	Membru
Feza Tan	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 200.000 RON, in functie de specificul produsului, pentru contractele in RON (Societatea nemaia 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 agentile bancii UniCredit Bank S.A., brokerilor de credite, iar pentru creditele de bunuri de larg consum Societatea isi desfasoara activitatea prin intermediul partenerilor. La 31 decembrie 2022, 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

Conform Ordinului nr. 8/30.10.2019 emis de Banca Națională a României, situațiile financiare individuale ale Societății au fost în conformitate în cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS") și sunt prezentate în scop informativ, ca parte a tranziției la IFRS, ca bază legală a contabilității începând cu 2023.

b. Bazele evaluării

Societatea întocmește situații financiare statutare în conformitate cu prevederile Ordinului Consiliului Bancii Naționale a României nr. 6/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene cu modificările ulterioare ("Ordinul 6/2015"), astfel cum a fost modificat și completat ulterior („Situațiile financiare RAS”). Diferențele majore față de situațiile financiare statutare întocmite conform legislației românești (Standarde de Contabilitate Românești sau „RAS”), astfel încât acestea să fie aliniate cu standardele IFRS, sunt:

- metodologie diferită pentru calculul deprecierii creditelor și avansuri acordate clienților;
- evaluări la valoarea justă și deprecierea altor instrumente financiare, în conformitate cu IFRS 9;
- aplicarea standardului IFRS 16 Leasing cu cerințele de prezentare aferente;
- recunoașterea și măsurarea impozitului pe profit amânat, și
- prezentarea informațiilor necesare în conformitate cu IFRS.

c. Moneda funcțională și de prezentare

Situațiile financiare sunt prezentate în lei (RON), care este moneda funcțională și de prezentare. Exceptând situațiile în care este specificat altfel, toate valorile prezentate în mii RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiată a miilor. Tabelele din acest document pot conține diferențe din rotunjire.

d. Utilizarea de estimări și judecati semnificative

Intocmirea situațiilor financiare presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati profesionale, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecatile sunt revizuite periodic aplicând principiul continuității. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute atât în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, cât și în perioada revizuirii și în perioadele viitoare afectate, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

În mod special, informațiile privind ariile importante de estimare a incertitudinii și raționamentele critice efectuate de către management în aplicarea politicilor contabile care au avut efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare sunt prezentate în notele 4 și 5.

e. Tranzacții în moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzacției.

Activele și datoriile monetare înregistrate în valută la data întocmirii situațiilor financiare sunt exprimate în RON la cursul din ziua respectivă. Diferențele rezultate din conversie sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Activele și datoriile nemonetare în moneda străină care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzacției.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

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 2022	31 Decembrie 2021
Euro (EUR)	1: RON 4,9474	1: RON 4,9481
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,6346	1: RON 4,3707

f. Informații comparative

Aceste situații financiare includ informații comparative care au fost corectate prin reclasificarea cifrelor comparative la 31 decembrie 2021, dupa cum e detaliat mai jos:

- Informațiile și prezentările incluse în notele 15 și 22 pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 au fost corectate prin reclasificarea sumei de 9.777 mii RON, din creante privind impozitul pe profit amanat în creante privind impozitul pe profit curent, datorita corectarii în situațiile financiare întocmite conform Standardelor de Contabilitate Românești, reprezentând baza fiscală, a tratamentului contabil al comisioanelor din activitatea de intermediere polite de asigurare, ce sunt parte integrantă din produsul de credit, prin includerea acestor comisioane în rata efectivă a dobânzii creditelor în legătură cu care polita de asigurare a fost intermediată (inițial fiind recunoscute direct pe venit la acordarea creditului). După corectare aplicându-se aceeași politică contabilă atât în scopuri de raportare financiară cât și în scopuri fiscale. Astfel, nu există o diferență temporară între recunoașterea veniturilor din comisioane din intermedierea polițelor de asigurare, ce sunt parte integrantă din produsul de credit, în scopuri de raportare financiară și respectiv în scopuri fiscale. Efectul reclasificării asupra informațiilor prezentate în notele menționate mai sus este reflectat în situația poziției financiare așa cum e prezentat mai jos:

mii RON	Raportat 31 decembrie 2021	Efectul corectiei 31 decembrie 2021	Retratat 31 decembrie 2021
Creante privind impozitul pe profit curent	0	9.777	9.777
Creante privind impozitul pe profit amanat	36.422	(9.777)	26.645

- Informațiile și prezentările de la nota 7 pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 au fost corectate prin reclasificarea sumei de 3.271 mii Ron, din venituri din comisioane în venituri din dobânzi, având în vedere natura economică a veniturilor din comisioane din intermedierea polițelor de asigurare încasate lunar, ce sunt parte integrantă din produsul de credit. Efectul reclasificării asupra informațiilor prezentate în notele menționate mai sus este reflectat în situația profitului și a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global așa cum e prezentat mai jos:

mii RON	Raportat 31 decembrie 2021	Efectul corectiei 31 decembrie 2021	Retratat 31 decembrie 2021
Venituri din dobânzi	226.876	3.271	230.147
Venituri din comisioane	14.558	(3.271)	11.287

2. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

a. Active si datorii 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. Active si datorii 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”).

Active financiare:

La data inceperii contractului, un activ financiar este clasificat intr-una din urmatoarele categorii:

- la cost amortizat;
- la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global;
- la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Datorii financiare:

La data inceperii contractului, o datorie financiara este clasificata intr-una din urmatoarele categorii:

- evaluata la cost amortizat;
- evaluata la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022

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 platite de clienti si inca nealocate pe conturile in cauza (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.

Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca:

- modelul sau de afaceri este „detinut pentru a colecta si vinde”;
- fluxurile de numerar sunt reprezentate numai de plata principalului si a dobanzii

La 31 Decembrie 2022 si 31 Decembrie 2021 Societatea nu are active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Active si datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Toate celelalte active financiare care nu sunt incluse în categoriile de mai sus sunt clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

La 31 Decembrie 2022 si 31 Decembrie 2021 Societatea nu are active financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

c. Active si datorii financiare - Modificare si derecunoastere

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

In cazul in care modificarile 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 10%.

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 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 situatia pozitiei financiare 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. La data de 31 decembrie 2022 Societatea nu avea astfel de operatiuni.

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 transferarea acestora in conturi de evidenta extrabilantiera, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantiera

d. Evaluarea la cost amortizat

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

e. Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justă este pretul care s-ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzactie obisnuita pe piata principala (sau cea mai avantajoasă), la data evaluării în conditiile actuale de piață (de exemplu, un pret de iesire), indiferent dacă acel pret este direct observabil sau este estimat folosindu-se o altă tehnică de evaluare

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. Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile de piata sau pe cotationile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzactionate pe o piata activa. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare. Toate estimările si rationamentele folosite in masurarea valorii juste sunt descrise în Nota 5.

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

Activele financiare clasificate la cost amortizat, activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (cu exceptia instrumentelor de capital), expunerile relevante in afara bilantului si alte active financiare relevante fac subiectul ajustarilor de depreciere conform cerintelor IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 astfel:

- Stadiul 1: include (i) expunerile de credit nou acordate 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, ajustarile de depreciere rezulta din posibile evenimente ale starii de nerambursare ce pot avea loc in urmatoarele 12 luni de la data de raportare.. 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.

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al noului model utilizat 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:

- modelul cantitativ de transfer logic dezvoltat intern: probabilitatea de nerambursare (PD) pe durata de viata de la data raportarii este comparata cu PD pe durata de viata de la data acordarii, valabila pentru scadenta reziduala de la data raportarii, impreuna cu nivelul cuantilei aferent, pentru a evalua daca clasificarea in Stadiul 2 este necesara; modelul cantitativ este aplicat asa cum a fost dezvoltat pe sub-portofolii precum: produse vandute prin canal bancar si produse vandute prin reseaua de parteneri; nivelul cantitativ de transfer in Stadiul 2 la nivelul ambelor portofolii mentionate este de 10%.
- elemente absolute, cum ar fi cerintele legale (de exemplu, 30 de zile de restanta);
- evidente interne suplimentare (de exemplu, clasificarea “Restructurat” (forborne));
- criterii suplimentare pentru alocarea in Stadiului 2, cum ar fi: debitori cu PD mare - cum ar fi 20%, cresterea de trei ori a PD pe durata de viata (comparativ cu PD la data acordarii, daca PD atinge un nivel de peste 3 ori);
- o perioada de proba de 3 luni, adica expunerile pot reveni la Stadiul 1 numai dupa ce au trecut 3 luni din momentul in care nu mai sunt indeplinite conditiile de alocare in Stadiul 2;
- toate cazurile cu PD pe durata de viata la data raportarii mai mic de 0,3% vor fi supuse LCRE (exceptii de risc de credit redus) si tinute in Stadiul 1 daca nu exista alti indicatori calitativi pentru incadrarea in Stadiul 2;

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

Valoarea pierderii pentru expunerile nedepreciate precum si pentru expunerile depreciate la data raportarii, in functie de categoriile specificate mai jos, este diferenta dintre valoarea contabila si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata efectiva de dobanda initiala a activului financiar.

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

De asemenea, ajustarea de depreciere privind expunerile nedepreciate precum si cele depreciate a fost calculata conform cerintelor IFRS 9 pentru a include (i) ajustările necesare pentru a ajunge la calculul unei pierderi la un punct-in-timp si prospective; si (ii) scenariile 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 al starii de nerambursare a expunerii de credit, intr-un interval de timp definit (adica 1 an pentru expunerile clasificate in stadiul 1 si respectiv toata durata de viata pentru expunerile clasificate in stadiile 2 si 3);

Modelul de PD dezvoltat si utilizat de Societate acopera toate produsele de credit oferite: Carduri de credit, Credite de nevoi personale, Credite auto.

Modelul este structurat in 3 module:

- Modulul de aplicatie – dezvoltat la nivel de facilitare si care se bazeaza pe informatiile clientului (informatii cu privire la produs, informatii socio-demografice, ANAF, informatii cu privire la conturi curente).
- Modulul Biroul de Credite - dezvoltat la nivel de facilitare si care utilizeaza informatiile clientului obtinute de la Biroul de Credite.
- Modulul comportamental - dezvoltat la nivel de client si care se bazeaza pe informatiile comportamentale ale clientului (istoric, balanta, comportament de plata etc.)

Istoricul de date folosit in dezvoltarea modelului de PD are o lungime de 10 ani si contine informatii in principal din baza de date interna, informatii de la Biroul de Credite, informatii de la ANAF.

- Valoarea LGD reprezinta procentajul pierderii estimate si, prin urmare, rata de recuperare asteptata, la data producerii evenimentului asupra expunerii de credit;

Modelul de LGD dezvoltat si utilizat de Societate acopera toate produsele de credit oferite: Carduri de credit, Credite de nevoi personale, Credite auto.

LGD-ul este calculat la nivel de facilitare si este impartit in 2 sub-modele:

- LGD pentru Credite de consum;
- LGD pentru Carduri de credit.

Deasemenea modelul este mai departe impartit in:

- LGD pentru expuneri nedepreciate;
- LGD pentru expuneri depreciate.

Modelul a fost dezvoltat in baza datelor istorice cu lungime de 10 ani.

- EAD (expunerea in caz de nerambursare) reprezinta masura expunerii la momentul evenimentului de starii de nerambursare al expunerii din credit;

Pentru a estima EAD-ul aferent produselor card de credit Societatea a calculat un Factor de Conversie a Creditului (CCF) care este aplicat la partea neutilizata a limitei cardului de credit.

Parametru este calculat si aplicat de Societate la nivel de tip de produs:

- CCF Banking – carduri de credit oferite clientilor pe canal de vanzare bancar;
- CCF Non-banking – carduri de credit oferite clientilor prin rețeaua de
- rata efectivă a dobânzii este rata de actualizare care exprimă valoarea în timp a banilor.

Acești parametri sunt calculați pornind de la parametrii corespunzători utilizați în scopuri de reglementare, cu ajustări specifice pentru a asigura coerența între tratamentul contabil și cel de reglementare, în ciuda cerințelor de reglementare diferite. Ajustările principale au vizat:

- eliminarea conservatorismului necesar în scopuri de reglementare;
- introducerea ajustărilor „punct în timp” pentru a înlocui ajustările „pe parcursul ciclului” necesare în scopuri de reglementare;
- includerea informațiilor „prospective”;
- extinderea parametrilor de risc de credit la o perspectivă multianuală.

În ceea ce privește PD pe durata de viață, curbele PD pe parcursul ciclului obținute prin ajustarea ratelor implicite cumulate observate, au fost calibrate pentru a reflecta previziunile la un punct în timp și previziunile prospective privind ratele de nerambursare din portofoliu.

Rata de recuperare incorporată în LGD pe parcursul ciclului a fost ajustată pentru a elimina conservatorismul și pentru a reflecta tendința actualizată a ratelor de recuperare, precum și așteptările privind tendințele viitoare..

EAD pe durata de viață a fost obținută prin extinderea modelului reglementat sau de gestiune de 1 an, prin eliminarea marjei de conservatorism și includerea așteptărilor privind nivelurile viitoare așteptate.

Referindu-se la componenta cantitativă a modelului pentru alocarea stadiilor, Societatea a adoptat o abordare statistică bazată pe o regresie cantificată al cărei obiectiv este definirea unui prag în termeni de variație maximă acceptabilă între PD la momentul inițierii și PD evaluat la data raportării. Obiectivul variabil al modelului regresiv este astfel schimbarea dintre PD la data de raportare comparativ cu cea de la data acordării, în timp ce variabilele explicative sunt factori cum ar fi vechimea tranzacției, PD la data acordării.

Începând cu anul 2021, societatea a implementat noua definiție a incapacității de plată, în conformitate cu cerințele Ghidului EBA GL / 2016/07 privind aplicarea definiției de neplată și coroborat cu cerințele Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit, cu modificările și completările ulterioare.

Pragul de semnificație al obligațiilor din credite restante a fost aliniat în concordanță cu nivelul stabilit în Regulamentul nr. 5/2018 pentru modificarea și completarea Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit, după cum urmează:

Pragul de semnificație al obligațiilor din credite restante, pentru expunerile de tip retail:

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

(iii) Informații prospective pentru calcularea ajustărilor de valoare

Prognozele în ceea ce privește modificările în „rata de nerambursare” și în „rata de recuperare” furnizate de Testul de Stres sunt incluse în parametrii PD și LGD în timpul calibrării. De fapt, parametrii de credit, în mod normal, sunt calibrați pe un orizont care ia în considerare întregul ciclu economic („Through-the-cycle – TTC”), fiind astfel necesară o calibrare de tip „Point-in-time-PIT” și una prospectivă „Forward-looking – FL” care permit reflectarea în acești parametri de credit a situației actuale și a așteptărilor privind evoluția viitoare a ciclului economic.

În acest sens, parametrul PD se calculează printr-o procedură de calibrare normală, cum ar fi regresia logistică, utilizându-se ca punct de ancorare o medie aritmetică a ultimelor rate de nerambursare observate în portofoliu și ratele de insolabilitate preconizate de funcția Testului de Stres. PD determinat în acest fel își va pierde natura ciclului economic („Through-the-cycle – TTC”) în favoarea unei filosofii „la un punct în timp” și a unei filosofii „prospective”.

Parametrul LGD este realizat „la un punct în timp”, printr-un factor scalar care permite să se țină seama de raportul dintre recuperările medii pe parcursul perioadei și recuperările obținute în anii anteriori. Incluziunea prognozei în cadrul parametrului LGD se efectuează prin ajustarea ratei anuale de recuperare implicită în acest parametru pentru a ține seama de așteptările variațiilor ratelor de recuperare oferite de Funcția Testului de Stres.

Pierdere de credit așteptată care rezultă din parametrii descriși în paragraful precedent ia în considerare previziunile macroeconomice prin aplicarea multiplelor scenarii asupra componentelor „prospective” pentru a compensa nelinearitatea parțială prezentă în mod natural în corelația dintre variațiile macroeconomice și riscul de credit. Mai exact, efectul neliniarității a fost incorporat prin estimarea unui factor de acoperire aplicat direct pierderii de credit așteptate la nivel de portofoliu.

Procesul definit pentru a include scenarii macroeconomice multiple este pe deplin compatibil cu procesele de prognoza macroeconomică utilizate de Grup pentru obiective suplimentare de gestionare a riscurilor (cum ar fi procesele adoptate pentru a calcula pierderile de credite așteptate din previziunile macroeconomice aliniate la cadrul de reglementare al testului de stres al ABE și la cadrul ICAAP). Procesul menționat a beneficiat de asemenea de avantajul funcției independente de cercetare a UniCredit. Punctul de pornire a fost, prin urmare, complet aliniat, în ciuda faptului că cererea este diferențiată pentru a se conforma cerințelor diferite folosind numai scenarii interne.

Funcția responsabilă de testele de stres din cadrul UniCredit Grup a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta „prospectivă”, un scenariu de bază, un scenariu pozitiv și un scenariu negativ. Probabilitățile sunt stabilite la 60% pentru scenariul de bază, 40% pentru scenariul negativ și 0% pentru scenariul pozitiv (31 decembrie 2021: 55% pentru scenariul de bază, 40% pentru scenariul negativ (pandemie „ușoară”) și 5% pentru scenariul pozitiv).

Scenariul de bază este scenariul principal și este de așteptat să fie cel cu cea mai mare probabilitate de apariție și este coerent cu ipotezele utilizate în procesul de planificare.

Scenariul de bază („Recesiune ușoară”) are probabilitatea stabilită la 60% luând în considerare următoarele:

- Scenariul de bază reflectă declinul exportului de gaze rusești, în conformitate cu tendințele înregistrate recent. Se presupune că nu există rationalizări materiale ale consumului de gaze în majoritatea țărilor. Se presupune că contra-actiunile țărilor (nivel ridicat de stocare și economii la consumul de gaz) în total pot compensa o aprovizionare cu gaz foarte scăzută (de asemenea, o întrerupere la un moment dat) din Rusia;
- Scenariul este caracterizat de preturi ridicate la energie, comerț global redus și deficit persistent de aprovizionare, cu impact și asupra prețurilor alimentelor și marfurilor;
- Se are în vedere o politică restrictivă a Băncii Centrale Europene.

Acest scenariu ia în considerare o deteriorare a perspectivelor de creștere, cu o creștere globală redusă în 2022 și o creștere încă mai scăzută în 2023. Reducerea reflectă condiții financiare mai stricte, creșterea facturilor la energie în Europa și efectul de depășire a impulsului economic redus în SUA, Europa și China. Industria prelucrătoare este sub presiune, impulsul acordat serviciilor de la redeschiderea economiei este în scădere, iar încrederea consumatorilor este scăzută. Constrângerile de aprovizionare s-au atenuat, dar rămân ridicate în comparație cu perioada premergătoare pandemiei. Economisirea în exces la un nivel ridicat și piața redusă a muncii ar trebui să însemne că orice recesiune este ușoară.

Tabelul de mai jos rezumă principalii indicatori macroeconomici incluși în scenariile economice de referință utilizate la 31 decembrie 2022:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2023	2024	2025
Romania	PIB real, schimbare anuala %	1,0	3,2	4,0
Romania	Inflatie anuala, la sfasit de perioada	8,4	3,5	3,0
Romania	Rata somajului, %	4,8	5,2	5,0
Romania	Rata pe termen scurt, sfarsit de perioada	6,38	5,33	3,00
Romania	Rate pe termen lung, 10 ani (%)	7,3	5,5	4,8
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	4,8	4,5	4,5

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

Scenariul negativ („Recesiune severa”) are o probabilitatea stabilita la 40% luand in considerare urmatoarele:

- In scenariul de recesiune se are in vedere o oprire completa a furnizarii de gaze din Rusia, cu substitutii mai mici cu alte surse, generand intreruperi in lantul de aprovizionare. Severitatea scenariului este in concordanta cu o noua escaladare a conflictului Rusia-Ucraina;
- Preturile mai mari ale energiei fata de scenariul “de baza” (pretul petrolului cu aproximativ 25%-30% mai mare in medie in perioada 2023 -2025), pretul alimentelor si al altor marfuri cresc puternic, alimentand inflatia;
- Incertitudinea ridicata, erodarea veniturilor reale si perturbarea in continuare a ofertei, pe langa cele legate de COVID-19, imping economia europeana intr-o recesiune in 2023.

iv) Acoperirea geopolitica rezultata din criza Rusia-Ucraina

Pe parcursul anului 2022, incertitudinile privind activitatile economice generate de pandemia de Covid-19 au disparut progresiv, asa cum a demonstrat ridicarea masurilor restrictive puse in aplicare de guverne pentru a contracara pandemia. De asemenea, riscul lantului de aprovizionare a inceput sa scada in relevanta, avand in vedere noul context geo-politic in evolutie. Intr-adevar, inceputul conflictului ruso-ucrainean a actionat ca un vant in contra pentru cresterea economica. Efectele de propagare ale crizei din Rusia si Ucraina au continuat sa duca la revizuirea perspectivelor pentru economia zonei euro, impingand in sus presiunile inflationiste si ratele dobanzilor.

Pentru a lua in considerare riscurile care stau la baza cresterii abrupte a costurilor energiei, a inflatiei si a ratelor dobanzilor atat pentru persoane juridice, cat si pentru persoane fizice, acoperirea geopolitica a fost adoptata in 2022.

In acest sens, adoptarea acestei acoperiri este o masura complementara modelelor IFRS 9 care, prin structura lor, s-au dovedit deja corect si direct potrivite pentru a recunoaste efectul crizelor geo-politice. In acest context, in timp ce modelele IFRS 9 si in special modelele satelit sunt capabile sa surprinda efectul scenariului macroeconomic la nivel de portofoliu, acoperirea geo-politica actioneaza asupra unor sub-portofolii specifice considerate deosebit de vulnerabile in cazul in care situatia contingenta poate evolua catre conditii severe de stres.

La 31 decembrie 2022 acoperirea geopolitica se ridica la 29.3 milioane RON pentru Societate, impact suplimentar in pierderea din ajustarile pentru depreciere (ECL) si este defalcat in functie de urmatoarele

componente: (i) pentru clienti persoane fizice identificati credite ipotecare la Biroul de Credit, cu rata de dobanda variabila (fara rate restante), avand in vedere sensibilitatea in acest context de crestere a ratei dobanzii/inflatiei, si (ii) pentru clienti persoane fizice cu cel putin o transa neachitata a creditelor, considerata un perimetru deja cu dificultati in plati si, ca atare, deosebit de vulnerabile in aceasta situatie specifica.

In scopul mentinerii acoperirii geo-politice pentru lunile urmatoare implementarii acesteia, calculata conform situatiei din noiembrie 2022, se aplica urmatoarea abordare:

- Decembrie 2022 ECL suplimentar este utilizat ca punct de plecare pentru calcularea acoperirii care urmeaza sa fie aplicata in lunile urmatoare.
- In fiecare luna, sunt identificate ECL suplimentare corespunzatoare expunerilor trecute pe pierdere, iar ECL suplimentara corespunzatoare este dedusa din ECL suplimentara totala calculata din decembrie 2022. Apoi se calculeaza o valoare ECL suplimentara actualizata.
- Pe baza valorii ECL suplimentare actualizate si a ECL din fiecare luna (valoarea ECL pre-aplicarea acoperirii geo-politice), valoarea acoperirii trebuie recalculata.

g. 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. Tratatamentul 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 aceasi 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, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Cu toate acestea, daca instrumentul financiar derivat este cedat prin novatie catre o contrapartida comuna de catre ambele parti ca urmare a unei prevederi legale fara modificarea termenilor contractuali cu exceptia acelor referitori la novatie, atunci instrumentul financiar derivat nu este considerat expirat sau finalizat.

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

Valoarea instrumentelor financiare derivate, detinute de Societate pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor in cursul anilor 2021 si 2022, nu este semnificativa.

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

Alte instrumente derivate care nu sunt detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Daca un instrument financiar derivat nu e detinut pentru tranzactionare, si nu desemnat a se califica pentru o relatie de acoperire de riscuri, atunci modificarile in valoarea justa sunt

recunoscute imediat in situatia contului de profit sau pierdere, ca o componenta de venit net din alte instrumente financiare la valoarea justa prin 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 este un activ in scopul IFRS 9;
- contractul gazda nu este masurat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;
- Termenii derivatului incorporat indeplinesc definitia unui derivat daca ar fi cuprinsi intr-un contract separat; si
- Caracteristicile economice si riscurile derivatului incorporat nu sunt in stranse legatura de caracteristicile economice si riscurile contractului gazda.

Instrumentele derivate incorporate separate sunt masurate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere cu exceptia cazului in care fac parte dintr-o relatie de acoperire a fluxurilor de numerar sau a investitiei nete. Instrumentele derivate incorporate separate sunt prezentate in situatia pozitie financiare impreuna cu contractul gazda.

(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.

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, 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.

h. Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global 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 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 comisioane din activitatea de intermediere polite de asigurare, ce fac parte integranta din rata efectiva a dobanzii, avand in vedere faptul ca prin aceste venituri este acoperita reducerea de dobanda aferenta creditelor in legatura cu care aceste comisioane au fost generate.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi prezentate in situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale 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 aceeași perioada in care fluxurile de trezorerie acoperite afecteaza cheltuielile cu dobanzile/veniturile din dobanzi.

i. Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

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

- daca obligatia contractuala 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 contractuala este indeplinita in timp, veniturile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pentru a reflecta progresul satisfacerii unei astfel de obligatii.

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

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

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

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

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

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

j. 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 financiare din tranzactionare 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).

k. 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.

l. 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 locator, 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 viitoare 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, locatorul va folosi rata sa de imprumut incrementală.

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.

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

Reevaluarea poate avea loc ca urmare fie a modificarii contractului, fie a unei modificari 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 incrementala revizuita, in functie de motivul reevaluarii.

m. 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 2022 si nu a detinut nici la 31 decembrie 2021.

(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. La fiecare data de raportare sau 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.

n. 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.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita

la fiecare data de raportare si este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

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 2022 (31 decembrie 2021: 16%).

o. 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.

p. 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.

q. 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

Imobilizari corporale sunt contabilizate conform modelului costului, conform IAS 16 „Imobilizari corporale”. Dupa recunoasterea initiala, calculatoarele si echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul si alte active sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare cumulata sau ajustari pentru depreciere.

(iii) Costuri ulterioare

Societatea recunoaste in valoarea neta a unei imobilizari corporale, costul de inlocuire a unei componente a acesteia, atunci cand acest cost este suportat, doar daca este probabil ca beneficiile economice viitoare incluse in acea componenta sa fie transferate Societatii si costul acelei componente sa poata fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit sau pierdere in momentul efectuarii lor.

(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.

r. Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere

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

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

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

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

(ii) Cheltuieli ulterioare

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

(iii) Amortizare

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

Durata de viata utila este in general:

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

s. 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.

t. 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.

u. 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. a. Evaluarea actuariala implica ipoteze privind ratele de actualizare, majorarile viitoare de salariu si rata mortalitatii. Pentru data de 31 decembrie 2022, Societatea a efectuat o estimare a beneficiilor pe termen lung pe baza unui model intern. 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.

v. Noi standarde si interpretari

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

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

- Amendamente la IFRS 3 Combinari de intreprinderi;
- IAS 16 Imobilizari corporale;
- IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente;
- Amendamente la diverse standarde datorita „Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)”.

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

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:

- Datorii pe termen lung conform contractelor cu angajamente (Amendamente la IAS 1);
- Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung (Amendamente la IAS 1);
- Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1 si la Ghidul practic IFRS 2: Prezentarea politicilor contabile);
- Definitia estimarilor contabile (Amendamente la IAS 8);

- Impozitul amanat aferent activelor si datoriilor care decurg dintr-o singura tranzactie (Amendamente la IAS 12);
- Datoriile din leasing in contractele de tip "Sale and Leaseback" (Amendamente la IFRS 16);
- IFRS 17 Contracte de asigurare si amendamente la IFRS 17 Contracte de asigurari.

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:

Amendamente la IAS 1 Prezentarea Situatiilor financiare:

- Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung;
- Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung - reesalonari;
- Datorii pe termen lung conform contractelor/conventiilor.

Societatea a decis sa nu adopte aceste standarde in avans.

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

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

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.

Societatea este expusa 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, 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.

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.

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

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

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

b) Cadrul de administrare a riscurilor

Cadrul de administrare a riscurilor se bazeaza pe:

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

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

Structurile organizatorice cu rol in administrarea riscurilor sunt:

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

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

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

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

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

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 adecvarii 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 SA, societatea avand externalizata activitatea de audit intern in cadrul Grupului. 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

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 Societatea sa inregistreze o pierdere financiara daca un client sau partener intr-o tranzactie cu instrumente financiare nu si-ar indeplini obligatiile contractuale și rezultă în principal din credite si avansuri acordate clientilor Societății.

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

(i) Administrarea riscului 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 la nivel colectiv, 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 (capacitatea de rambursare).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

(ii) Expunerea la riscul de credit

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

mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata	Stadiul 3 - ECL pe toata durata	Total
La 31 decembrie 2022				
Expunere bruta	1.844.627	726.912	75.856	2.647.395
Bilantiera	1.679.324	667.610	73.728	2.420.662
Extrabilantiera	165.303	59.302	2.128	226.733
Ajustari de depreciere	(64.711)	(127.280)	(49.739)	(241.730)
Bilantiera	(64.414)	(127.063)	(49.088)	(240.565)
Extrabilantiera	(297)	(217)	(651)	(1.165)
Valoare contabila	1.779.916	599.632	26.117	2.405.665
Bilantiera	1.614.910	540.547	24.640	2.180.097
Extrabilantiera*	165.006	59.085	1.477	225.568
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
Ajustari de depreciere	(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

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

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

• **Numerar si echivalente numerar – Calitatea activelor**

mii RON	Stadiul 1 - ECL 12 luni	Stadiul 2 - ECL pe toata durata	Stadiul 3 - ECL pe toata durata	Total
La 31 decembrie 2022				
Expunere bruta	35.187			35.187
Bilantiera	35.187			
Ajustari de depreciere	(31)			(31)
Bilantiera	(31)			(31)
Valoare contabila	35.156			35.156
Bilantiera	35.156			35.156
La 31 decembrie 2021				
Expunere bruta	35.522			35.522
Bilantiera	35.522			35.522
Ajustari de depreciere	(29)			(29)
Bilantiera	(29)			(29)
Valoare contabila	35.493			35.493
Bilantiera	35.493			35.493

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 28 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 depreciati in conformitate cu definitiile reglementate pentru clienti depreciati.

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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Rating Notch	Rating Class	Rating	PD MIN	PD MAX	UCG Master Scale Rating	S&P proxy
1	1	1+	0.0010%	0.0257%	1A	AAA,AA+,AA,AA-,A+,A
2		1	0.0257%	0.0350%	1B	A
3		1-	0.0350%	0.0477%	1C	A-
4	2	2+	0.0477%	0.0651%	2A	A-
5		2	0.0651%	0.0887%	2B	BBB+
6		2-	0.0887%	0.1208%	2C	BBB+
7	3	3+	0.1208%	0.1647%	3A	BBB
8		3	0.1647%	0.2245%	3B	BBB
9		3-	0.2245%	0.3059%	3C	BBB-
10	4	4+	0.3059%	0.4170%	4A	BB+
11		4	0.4170%	0.5683%	4B	BB+
12		4-	0.5683%	0.7746%	4C	BB
13	5	5+	0.7746%	1.0557%	5A	BB
14		5	1.0557%	1.4388%	5B	BB-
15		5-	1.4388%	1.9610%	5C	BB-
16	6	6+	1.9610%	2.6727%	6A	B+
17		6	2.6727%	3.6428%	6B	B+
18		6-	3.6428%	4.9648%	6C	B
19	7	7+	4.9648%	6.7667%	7A	B
20		7	6.7667%	9.2225%	7B	B-
21		7-	9.2225%	12.5696%	7C	B-
22	8	8+	12.5696%	17.1314%	8A	B-
23		8a	17.1314%	23.3489%	8B	B-
24		8b	23.3489%	31.8230%	8C	CCC
25		8c	31.8230%	99.9900%	8D	CCC
26	8-	8-	Default - PD = 100 %		9A	D
27	9	9			9B, 9C, 9D	D
28	10	10			9E	D

Credite depreciate

Creditele si avansurile sunt depreciate ca rezultat al:

- Probabilitatii scazute ca imprumutatul sa plateasca integral obligatiile de credit fara existenta unor masuri precum initierea de proceduri legale de recuperare a expunerii;
- Inregistrarii a mai mult de 90 de zile de intarziere pentru orice obligatie de credit semnificativa catre Societate;
- Cresterii probabilitatii ca imprumutatul sa restructureze facilitatea din cauza incapacitatii de a achita obligatia de credit;
- 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 expunerile nedepreciate care inregistreaza zero zile intarziere la plata.

Credite restante nedepreciate

Credite care prezinta restante dar care nu sunt depreciate.

(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 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.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

31.12.2022		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
Credite depreciate		
Stadiul 3	73.728	73.728
Suma bruta	73.728	73.728
Ajustari de depreciere	(49.088)	(49.088)
Valoare contabila neta	24.640	24.640
Credite restante nedepreciate		
Stadiul 1	7.360	7.360
Stadiul 2	45.080	45.080
Suma bruta	52.440	52.440
Ajustari de depreciere	(30.182)	(30.182)
Valoare contabila neta	22.258	22.258
Credite curente si nedepreciate		
Stadiul 1	1.671.964	1.671.964
Stadiul 2	622.530	622.530
Suma bruta	2.294.494	2.294.494
Ajustari de depreciere	(161.295)	(161.295)
Valoarea contabila neta	2.133.199	2.133.199
Valoare contabila totala	2.180.097	2.180.097

31.12.2021		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
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
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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

31.12.2022		
mii RON	Total din care:	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de		
Stadiul 1	165.303	165.303
Stadiul 2	59.302	59.302
Stadiul 3	2.128	2.128
Valoare contabila bruta	226.733	226.733
Ajustari de depreciere	(1.165)	(1.165)
Valoare contabila neta*	225.568	225.568
Valoare contabila totala	225.568	225.568

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

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

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

31.12.2022				
mii RON				
Credite si avansuri acordate clientilor 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)	23.224	4.174	0	27.398
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	1.491.379	419.139	0	1.910.518
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	164.721	244.297	0	409.016
Clasa 8: depreciate	2	0	73.728	73.728
Clasa 9: depreciate	0	0	0	0
Clasa 10: depreciate	0	0	0	0
Total valoare contabila bruta	1.679.324	667.610	73.728	2.420.662
Ajustare de depreciere	(64.414)	(127.063)	(49.088)	(240.565)
Valoare contabila neta	1.614.910	540.547	24.640	2.180.097

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

31.12.2021 mii RON				
Credite si avansuri acordate clientilor 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 de depreciere	(60.745)	(92.498)	(65.158)	(218.401)
Valoare contabila neta	1.584.560	341.387	46.221	1.972.168

31.12.2022 mii RON				
Credite si avansuri acordate clientilor 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)	78.219	10.727	(492)	88.454
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	84.499	40.676	-	125.175
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	2.584	5.856	-	8.440
Clasa 8: depreciate	1	2.043	2.620	4.664
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	165.303	59.302	2.128	226.733
Ajustare de depreciere	(297)	(217)	(651)	(1.165)
Valoare contabila neta*	165.006	59.085	1.477	225.568

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2022**

31.12.2021 mii RON				
Credite si avansuri acordate clientilor 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 de depreciere	(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 situatia pozitiei financiare la pozitia „Provizioane”.

Tabelele de mai jos prezinta impartirea numerarului si echivalentelor de numerar pe categorii de risc, separat pentru expunerile bilantiere si expunerile extrabilantiere.

31.12.2022 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	35.188	-	-	35.188
Total valoare contabila bruta	35.188	-	-	35.188
Ajustare de depreciere	(31)	-	-	(31)
Valoare contabila neta	35.157	-	-	35.157

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 de depreciere	(29)	-	-	(29)
Valoare contabila neta	35.493	-	-	35.493

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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

Riscul de concentrare se refera la expunerea societatii pe segmental persoanelor fizice carora le acorda credite de consum si/sau carora le emite carduri de credit.

Credite catre clientela la cost amortizat - bilantier		31.12.2022	31.12.2021
persoane fizice		2.420.662	2.190.569
Total		2.420.662	2.190.569
Ajustari de depreciere		(240.565)	(218.401)
Valoare contabila neta		2.180.097	1.972.168

Credite catre clientela la cost amortizat – extrabilantier		31.12.2022	31.12.2021
persoane fizice		226.733	221.791
Total		226.733	221.791
Ajustari de depreciere		(1.165)	(2.664)
Valoare contabila neta		225.568	219.127

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

2022				
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 2021	1.645.305	433.885	111.379	2.190.569
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	
-Transfer la stadiul 1	108.356	(105.902)	(2.454)	-
-Transfer la stadiul 2	(271.043)	278.317	(7.274)	-
-Transfer la stadiul 3	(13.380)	(21.240)	34.620	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(260.859)	(122.248)	(22.827)	(405.934)
Active financiare noi acordate sau cumparate	938.450	314.887	6.879	1.260.216
Active financiare derecunoscute	(467.505)	(110.089)	(46.595)	(624.189)
Derecunoastere	-	-	-	-
Alte schimbari	-	-	-	-
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2022	1.679.324	667.610	73.728	2.420.662
Ajustare de depreciere la 31	(64.414)	(127.063)	(49.088)	(240.565)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2022	1.614.910	540.547	24.640	2.180.097

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

2022				
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 2021	(60.745)	(92.498)	(65.158)	(218.401)
Schimbări în ajustările de depreciere	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(25.850)	24.808	1.042	-
-Transfer la stadiul 2	10.533	(13.767)	3.234	-
-Transfer la stadiul 3	669	7.308	(7.977)	-
-Schimbări datorate modificărilor ce nu au rezultat în urma derecunoașterii creditelor	39.671	(7.093)	(5.775)	26.803
Active financiare noi acordate sau cumparate	(45.595)	(68.915)	(5.533)	(120.043)
Active financiare derecunoscute	16.904	23.094	31.079	71.077
Schimburi valutare si alte miscari	(1)	-	-	(1)
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2022	(64.414)	(127.063)	(49.088)	(240.565)

Modificările expunerilor				
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
Schimbări în 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	-
-Schimbări datorate modificărilor ce nu au rezultat în urma derecunoașterii 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 schimbări	11	17	3	31
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2021	1.645.305	433.885	111.379	2.190.569
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2019	(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

Modificările ajustărilor de depreciere ale Societății sunt prezentate mai jos:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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 depreciere	-	-	-	-
-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	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 de depreciere la 31 decembrie 2021	(60.745)	(92.498)	(65.158)	(218.401)

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

2022				
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 2021	161.971	57.261	2.559	221.791
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	19.148	(18.889)	(259)	-
-Transfer la stadiul 2	(21.299)	21.692	(393)	-
-Transfer la stadiul 3	(316)	(585)	901	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	2.214	(1.356)	147	1.005
Active financiare noi acordate sau cumparate	29.273	9.750	40	39.063
Alte schimburi	(25.688)	(8.571)	(867)	(35.126)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2022	165.303	59.302	2.128	226.733
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2022	(297)	(217)	(651)	(1.165)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2022	165.006	59.085	1.477	225.568

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

2022				
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 2021	(748)	(1.289)	(627)	(2.664)
Schimbari in ajustarile de deprecieri	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(430)	381	49	-
-Transfer la stadiul 2	94	(174)	80	-
-Transfer la stadiul 3	3	36	(39)	-
-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	695	605	(268)	1.032
Active financiare noi acordate sau cumparate	(40)	(32)	(9)	(81)
Schimburi valutare si alte miscari	129	256	163	548
Ajustare de deprecieri la 31 decembrie 2022	(297)	(217)	(651)	(1.165)

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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 depreciere	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)
Schimburi valutare si alte miscari	240	68	158	466
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2021	(748)	(1.289)	(627)	(2.664)

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

2022	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri acordate bancilor
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2021	35.522
Schimbari in valoarea contabila bruta	
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numera dupa ajustari de depreciere	(334)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2022	35.188
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2022	(31)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2022	35.157

Tabelele de mai jos prezinta Creditele si avansurile catre clienti care au fost supuse masurilor de restructurare in anii 2022 si 2021:

2022				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier) - Restructurari active	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 2022	0	9,468	3,474	12,943

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

2022				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier) - Restructurari active	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 2022	0	(1,972)	(1,629)	(3,601)

2021				
Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier) - Restructurari active	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 2021	0	6,717	4,826	11,543

2021				
Ajustare pierderi - Credite si avansuri catre clienti la cost amortizat (bilantier) - Restructurari active	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 2021	0	(1,187)	(2,048)	(3,235)

2022	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare de depreciere - Credite si avansuri acordate bancilor
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2021	(29)
Schimbari in ajustarile de depreciere	
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(2)
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2022	(31)

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

2021	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri acordate bancilor
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2020	101.522
Schimbari in valoarea contabila bruta	
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numera dupa ajustari de depreciere	(66.000)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2021	35.522
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2021	(29)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2021	35.493

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

d) Riscul de lichiditate

Strategia Societatii in administrarea riscului de lichiditate este de a potrivi maturitatile reziduale ale activelor financiare cu cele ale datoriilor financiare.

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 datoriilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2022 pe scadenta reziduala, inclusiv dobanzile viitoare, la data de raportare este prezentata mai jos:

31.12.2022						
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	35.157	-	-	-	-	35.157
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	-	-	-	-	1
Credite si avansuri acordate clientilor	359.329	752.218	1.423.896	50.341	-	2.585.784
Alte active financiare	10.269	10.000	34.567	-	-	54.836
Total active financiare	404.756	762.218	1.458.463	50.341	-	2.675.778
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	151.966	605.873	1.416.890	-	-	2.174.729
Alte datorii financiare	33.727	-	-	-	-	33.727
Datorii din operatiuni de leasing	920	1.497	2.690	-	-	5.107
Total datorii financiare	186.613	607.370	1.419.580	-	-	2.213.563
Excedent/ (deficit) de lichiditate	218.143	154.848	38.883	50.341	-	462.215

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022

31.12.2022						
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	226.733	-	-	-	-	226.733
(Deficit)/ excedent de angajamente	226.733	-	-	-	-	226.733

O analiza a activelor si datoriilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2021 pe scadenta contractuala reziduala (exclusiv dobanzile viitoare) 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	147.697	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 alte institutii financiare la cost amortizat	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
Excedent/ (deficit) de lichiditate	9.787	240.821	(15.996)	46.695	-	272.479

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare (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:

31.12.2022							
mii RON	Valoare contabila	Valoare bruta intrari/ (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Active financiare derivate	1	1	1	-	-	-	-
Iesiri	-	-	-	-	-	-	-
Intrari	1	1	1	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-

e) Riscul de piata

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

Administrarea riscurilor de piata

Structura organizatorica

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

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

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

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

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

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

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

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

- un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitiiile luate in cursul zilei de tranzactionare;
- utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- indicatorul VaR este dependent de pozitia Societatii in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

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 pozitile 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. Societatea utilizeaza o serie de teste de stres pentru a modela impactul financiar a unei varietati de scenarii de piata privind pozitile 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 2022 si 2021 fata de pozitia VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Societatii este urmatoarea:

mii EURO	31.12.2022		31.12.2021	
	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	1.500	12,95%	1.000	15,08%
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 gestionata in principal prin monitorizarea diferentelor de rata de dobanda (ecarturi intre active si datorii financiare) 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 2022

Urmatoarele tabele prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Societatii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021 in functie de valoarea minima dintre maturitatea reziduala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”). Avand in vedere ca toate instrumentele financiare ale societatii sunt cu rata fixa de dobanda, tabelele de mai jos sunt prezentate in functie de maturitatea reziduala :

31.12.2022					
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	35.157	-	-	-	35.157
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	-	-	-	1
Credite si avansuri acordate clientilor	302.579	631.251	1.204.739	41.528	2.180.097
Alte active financiare	10.269	10.000	34.567	-	54.836
Total active financiare	348.006	641.251	1.239.306	41.528	2.270.093
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	125.586	533.150	1.292.900	-	1.951.636
Alte datorii financiare	-	-	33.727	-	33.727
Datorii din operatiuni de leasing	920	1.497	2.690	-	5.107
Total datorii financiare	126.506	534.647	1.329.317	-	1.990.470
Excedent/ (deficit)	221.500	106.604	-90.011	41.528	279.521

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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	103.376	419.821	1.402.276	46.645	1.972.168
Alte active financiare	8.828	-	-	-	8.828
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	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	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
Excedent/ (deficit)	(9.332)	330.300	(94.821)	46.332	272.479

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de catre Societate in cursul anului 2022 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2022	RON Medie	EUR Medie
Active		
Credite si avansuri acordate clientilor	10,77%	11,40%
Datorii		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	4,74%	0,00%

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 si alte institutii financiare la cost amortizat	4,33%	0,13%

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Societate la 31 decembrie 2022 se prezinta astfel:

31.12.2022			
mii RON	RON	EUR	Total
Active financiare			
Numerar si echivalente de numerar	34.191	966	35.157
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	-	1
Credite si avansuri acordate clientilor	2.179.595	502	2.180.097
Alte active financiare	52.882	1.954	54.836
Total active financiare	2.266.669	3.422	2.270.091
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	1.951.636	0	1.951.636
Alte datorii financiare	32.708	1.019	33.727
Datorii din operatiuni de leasing	0	5.107	5.107
Total datorii financiare	1.984.344	6.126	1.990.470
Active/ (datorii) financiare nete	282.325	(2.704)	279.621

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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

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 impozitarii

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 amân timer 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.

i) 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.

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

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.

Banca Nationala a Romaniei ("BNR"), autoritatea de reglementare a Societății reglementeaza si monitorizeaza cerintele de capital ale Societății în calitate de persoană juridică. Societatea respecta cerintele de capital impuse de BNR atat la 31 Decembrie 2022, cat si la 31 Decembrie 2021.

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 in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

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

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

Senzitivitatea a fost estimata ca raport dintre:

- diferenta dintre pierderea asteptata (ECL) estimata in scenariul alternativ (Advers) si cel de referinta/de baza;
 - abaterile PIB (pe o baza cumulativa de 3 ani) intre scenariile adverse si scenariile de referinta (in puncte %).
- Ipotezele implicate sunt:
- se presupune ca prognoza PIB (pe 3 ani) este cel mai relevant factor economic ca indicator al severitatii scenariului;
 - se ia in considerare PIB-ul Romaniei pentru calculul sensibilitatii;

Rezultatele luand in considerare scenariile IFRS 9 si portofoliul actualizat sunt urmatoarele:

- pentru 1 punct de scadere a PIB-ului (cumulat pe 3 ani) ECL este estimat sa creasca cu aproximativ +8.9%.

IFRS9 Trim 4 2022		PIB cumulat		Senzitivitate ECL versus PIB cumulat 3 ani (in termeni monetari)	% Senzitivitate ECL versus PIB cumulat 3 ani
Entitate	Divizie / Tara	Baza/Referinta	Negativ	Pentru scadere 1% PIB (pe baza valorii cumulate pentru 3 ani)	Pentru scadere 1% PIB (pe baza valorii cumulate pentru 3 ani)
UCFin	Romania	41.2	17.5	19.75	8.9%

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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

31.12.2022						
mii RON	Nivel ierarhice valoare justa	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente	3	-	35.157	-	35.157	35.157
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1	-	1	-	1	1
Credite si avansuri acordate clientilor la	3	-	2.180.097	-	2.180.097	2.132.389
Investitii in filiale	3	-	4	-	4	4
Alte active financiare la	3	-	54.836	-	54.836	54.836
Total active financiare		-	2.270.095	-	2.270.095	2.222.387
Datorii financiare detinute la valoarea		-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	3		1.951.636	-	1.951.636	1.951.636
Alte datorii financiare la	3	-	33.727	-	33.727	33.727
Datorii din operatiuni	3	-	5.107	-	5.107	5.107
Total datorii financiare		-	1.990.470	-	1.990.470	1.990.470

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

31.12.2021								
mii RON	Nivel ierarhice valoare justa	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru tranzactionare	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabilă	Valoare justa	
Numerar si	3	-	35,493	-	-	35,493	35,493	
Credite si	3	-	1,972,16	-	-	1,972,16	1,972,16	
Investitii in	3	-	4	-	-	4	4	
Alte active	3	-	8,828	-	-	8,828	8,828	
Total		-	2,016,49	-	-	2,016,49	2,016,49	
Datorii financiare detinute la	3	-	-	-	-	-	-	
Imprumuturi de la banci si	3	-	1,704,108	-	-	1,704,108	1,704,108	
Alte datorii	3	-	38,193	-	-	38,193	38,193	
Datorii din	3	-	1,709	-	-	1,709	1,709	
Total		-	1,744,01	-	-	1,744,01	1,744,01	

31.12.2021								
mii RON	Nivel ierarhice valoare justa	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere - detinute pentru	La cost amortizat	Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte	La valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Total valoare contabilă	Valoare justa	
Numerar si	3	-	35,493	-	-	35,493	35,493	
Credite si	3	-	1,972,1	-	-	1,972,1	1,972,1	
Investitii in	3	-	4	-	-	4	4	
Alte active	3	-	8,828	-	-	8,828	8,828	
Total		-	2,016,4	-	-	2,016,4	2,016,4	
Datorii financiare detinute la	3	-	-	-	-	-	-	
Imprumuturi de la banci si	3	-	1,704,108	-	-	1,704,108	1,704,108	
Alte	3	-	38,193	-	-	38,193	38,193	
Datorii din	3	-	1,709	-	-	1,709	1,709	
Total		-	1,744,0	-	-	1,744,0	1,744,0	

Societatea determina valoarea justa utilizand urmatoarea ierarhie care reflecta importanta datelor de intrare utilizate in efectuarea masurarii:

- Nivelul 1: Pret de piata cotate (neajustate) in pietele active pentru un instrument identic la care Societatea are acces la data masurarii. Un pret cotate pe o piata activa furnizeaza cea mai credibila evidenta pentru valoarea justa si este aplicat fara alte ajustari in determinarea valorii juste oricand este disponibil;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct (de exemplu, preturile) sau indirect (de exemplu, elemente derivate din pret). Aceasta categorie include instrumente

evaluate folosind: preturile de piata listate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotate pentru instrumente identice sau similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care toate inputurile semnificative sunt date direct sau indirect observabile pe piata;

- Nivelul 3: Tehnici de evaluare care utilizeaza inputuri semnificative de date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include date care nu se bazeaza pe informatii observabile, iar inputurile care nu pot fi observate se bazeaza adesea pe pe ipoteze interne coroborate, daca exista, cu cateva informatii observabile externe.

Atunci cand datele de intrare utilizate pentru a masura valoarea justa a unui activ sau a unei datorii sunt clasificate in diferite niveluri ale ierarhiei valorii juste, masurarea valorii juste este clasificata in intregime in aceleasi nivel al ierarhiei valorii juste ca si inputul cu cel mai scazut nivel care este semnificativ pentru intreaga evaluare. Evaluarea semnificatiei unui anumit input pentru intreaga evaluare necesita un rationament, luand in considerare factori specifici activului sau datoriei. IFRS 13 nu ofera indrumari specifice cu privire la modul de evaluare a importanteii inputurilor; de asemenea, in anumite cazuri, se considera oportun sa se evalueze printr-o analiza de senzitivitate.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	223.611	226.863
Conturi curente si plasamente la banci	6	13
Total venituri din dobanzi	223.617	226.876
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	86.579	75.644
Datorii din operatiuni de leasing	73	72
Total cheltuieli cu dobanzile	86.652	75.716
Venituri nete din dobanzi	136.965	151.160

Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2022 includ cheltuielile cu ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 630 mii RON (31 decembrie 2021: 596 mii RON).

7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Venituri din comisioane		
Comisioane de administrare si plata	13.601	11.287
Comisioane din alte tipuri de prestari de servicii financiare	(130)	-
Alte comisioane	976	-
Total venituri din comisioane	14.447	11.287
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	62	52
Comisioane aferente operatiunilor de plata	5.326	3.826
Comisioane intermediere vanzari	548	1.121
Altele	891	1.336
Total cheltuieli cu comisioane	6.827	6.335
Venituri nete din comisioane	7.620	8.223

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

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli nete din operatiuni de schimb valutar (inclusiv derivate pe cursul de schimb)	(119)	(13)
Cheltuieli nete din tranzactionare pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(119)	(13)
Cheltuieli nete pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(119)	(13)

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu salariile	27.053	22.121
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	812	636
Alte (venituri)/cheltuieli	1.213	1.143
Total	29.078	23.900

Numarul de salariatii ai Societatii la 31 decembrie 2022 a fost de 199 (31 decembrie 2021: 183).

Remuneratia membrilor conducerii in anul 2022 a fost de 3.171 mii RON (2021: 3.125 mii RON).

10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	355	293
Cheltuieli cu deprecierea aferenta drepturilor de utilizare (Nota 31)	1.925	1.475
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	2.469	1.628
Total	4.749	3.396

11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuieli administrative (chirie, intretinere, alte cheltuieli)	1.537	926
Cheltuieli cu servicii IT	6.821	5.809
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	1.230	1.773
Cheltuieli de reclama si publicitate	8.876	2.539
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	1.899	2.539
Materiale si consumabile	705	366
Cheltuieli cu instruirea si recrutarea	355	187
Cheltuieli cu asigurarile	298	240
Altele	1.666	1.282
Total	23.387	20.406

Auditul situatiilor financiare statutare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2022 a fost efectuat de catre KPMG Audit SRL, cheltuielile cu onorariul auditorului financiar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2022 fiind inregistrate in conformitate cu contractul agreeat de parti (onorariu facturat 96.212 de lei, inclusiv TVA), respectiv pentru audit statutar 93,299 EUR, fara TVA (2021: (2021: auditorul financiar a fost Deloitte Audit SRL, onorariul total fiind in valoare de 484.137 lei) si pentru servicii non-audit 4,701, fara TVA EUR (2021: 0 EUR).

12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Alte cheltuieli operationale	476	432
Total	476	432

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

13. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri clientilor la cost amortizat (Nota 18)	66.662	66.565
Total	66.662	66.565

14. CASTIGURI NETE DIN PROVIZIOANE

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Venit net cu provizioane pentru angajamente extrabilantiere (Nota 25)	1.348	32
Venit net cu provizioane pentru litigii (Nota 25)	(9)	189
Venit net cu alte provizioane (Nota 25)	22	15.700
Alte cheltuieli cu provizioane	-	(77)
Castiguri nete din provizioane	1.361	15.844

15. IMPOZITUL PE PROFIT

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

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Profit net	26.893	52.293
Impozit aferent cotei statutare de 16%	(9.567)	(10.361)
Cheltuieli nedeductibile	(6.848)	(8.638)
Venituri neimpozabile	609	10.293
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	5.740	(3.462)
Impact Rezerva legala si amortizare fiscala	597	379
Credit fiscal	2.090	1.090
Corectii calcul impozit profit	574	609
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	(6.805)	(10.090)

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Conturi curente si plasamente la banci	35.188	35.522
Total valoare bruta	35.188	35.522
Ajustari de depreciere	(31)	(29)
Total valoare neta	35.157	35.493

17. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

Active financiare derivate

31.12.2022			
mii RON	Valoarea notional	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	-	1	-
Total derivative pe curs de schimb	-	1	-
Total	-	1	

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	-	-	-

La 31 decembrie 2022 Societatea a avut incheiat cu UniCredit Bank S.A, in vederea inchiderii pozitiei valutare, un contract NDF (non-deliverable forward), valoare notionalului fiind de 700.000 EUR, contract inchis in cursul anului 2023.

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Numerar si echivalente de numerar	35.157	35.493
Total	35.157	35.493

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind conturile curente si plasamentele la UniCredit Bank S.A. si sunt considerate nedepreciate la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR LA COST AMORTIZAT

Activitatea comerciala a Societatii este concentrata pe creditarea persoanelor fizice avand domiciliul in Romania.
Impartirea portofoliului pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2022
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	2.217.417	70.551	2.287.968
Carduri de credit si overdraft	129.517	3.177	132.694
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	2.346.934	73.728	2.420.662
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(191.477)	(49.088)	(240.565)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.155.457	24.640	2.180.097

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

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

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Sold la 01 ianuarie	218.401	191.449
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 14)	66.662	66.565
Diferente din curs de schimb valutar	4	51
Reluati din ajustari pentru depreciere aferente creantelor derecunoscute (i)	(44.502)	(39.707)
Alte ajustari pentru depreciere	-	43
Sold la 31 decembrie	240.565	218.401

(i) In cursul anului 2022 au fost cesionate credite in suma bruta a fost de 55.985.896 RON (2021: 57.058.955 RON). Pretul total incasat aferent contractelor cesionate a fost de 23.248.044 RON (2021: 17.978.032 RON).

19. PARTICIPATII

Societatea detine urmatoarele titluri de participare nelistate la valoare justa prin alte elemete ale rezultatului global la 31 decembrie 2022 si 31 decembrie 2021:

31.12.2022			
mii RON	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
Total			4

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

Entitatea mentionata mai sus este inregistrata in Romania.

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

mii RON	% Cota de participare	Total Active (neauditat)	Total Datorii (neauditat)	Venituri operationale (neauditat)	Profit /(Pierdere) (neauditat)
31.12.2022					
UniCredit Leasing	0,10%	5.401.953	4.823.327	204.997	118.559
31.12.2021					
UniCredit Leasing	0,10%	4.987.649	4.497.924	181.629	88.868

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

20. IMOBILIZARI CORPORALE

31.12.2022			
mii RON	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2022	2.055	189	2.244
Intrari	152	906	1.058
Iesiri	(782)	(65)	(847)
Sold la 31 decembrie 2022	1.425	1.030	2.455
Amortizare si pierderi din deprecieri			
Sold la 1 ianuarie 2022	(1.325)	(184)	(1.509)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(326)	(150)	(476)
Reclasificari	746	77	823
Sold la 31 decembrie 2022	(905)	(257)	(1.162)
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2022	730	5	735
La 31 Decembrie 2022	520	773	1.293

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			
Sold la 1 ianuarie 2021	(1.035)	(180)	(1.215)
Cheltuiala cu amortizarea in	(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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

21. IMOBILIZARI NECORPORALE

31.12.2022		
	Imobilizari necorporale	Total
Sold 1 ianuarie 2022	12.760	12.760
Intrari	3.637	3.637
Iesiri	(967)	(967)
Sold la 31 decembrie 2022	15.430	15.430
Amortizare si pierderi din deprecieri		
Sold la 1 ianuarie 2022	(5.360)	(5.360)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(2.468)	(2.468)
Iesiri	967	967
Sold la 31 decembrie 2022	(6.861)	(6.861)
Valoarea contabila neta		
La 1 ianuarie 2022	7.400	7.400
La 31 decembrie 2022	8.569	8.569

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

22. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2022 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2022	Active	Datorii	Net
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat, alte datorii, cheltuieli previzionate	40.484	1.095	39.389
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	40.484	1.095	39.389
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	40.484	1.095	39.389

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
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat, 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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

23. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE

	31.12.2022	31.12.2021
Alte active financiare		
Debitori diversi (i)	54.836	8.828
Total valoare contabila bruta	54.836	8.828
Total alte active financiare	54.836	8.828
Alte active		
Debitori Diversi	-	15
Cheltuieli inregistrate in avans	5.829	4.972
Stocuri	307	385
Altele	6	1
Total valoare contabila bruta	6.142	5.373
Total alte active	6.142	5.373
Total alte active	60.978	14.201

(i) Cresterea fata de anul 2021 provine de la plata din anul 2022 catre Credex IFN a sumei de RON 37.000.000 reprezentand comision de intermediere

24. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

	31.12.2022	31.12.2021
Banci comerciale	1.878.698	1.615.778
Banci de dezvoltare multilaterală	72.938	88.330
Total	1.951.636	1.704.108

La 31 decembrie 2021, scadenta finala a imprumuturilor este cuprinsa intre martie 2023 si mai 2027.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

25. PROVIZIOANE

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Provizioane pentru litigii	308	321
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	1.165	2.664
Alte provizioane	-	101
Total	1.473	3.086

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Sold la 31 decembrie	3.086	18.959
Venit net cu provizioane pentru angajamente extrabilantiere (Nota 14)	1.348	(32)
Venit net cu provizioane pentru litigii (Nota 14)	(9)	(112)
Venit net cu alte provizioane (Nota 14)	22	(15.700)
Alte venituri cu provizioane	-	(29)
Sold la 31 decembrie	1.361	3.086

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

26. ALTE DATORII

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Alte datorii financiare		
Sume de platit salariatii si taxe salariale datorate catre stat	8.051	10.737
Sume de platit furnizorilor	3.914	4.588
Creditori diversi	21.762	22.868
Total alte datorii financiare	33.727	38.193
Alte datorii		
Venituri in avans	20.601	22.651
Sume de platit catre bugetul de stat	1.552	1.048
Sume de platit catre angajati	1.703	2.196
Alte sume datorate tertilor	4	-
Total alte datorii	23.860	25.895
Total alte datorii	57.587	64.088

In pozitia „Venituri in avans” se afla inregistrat comisionul up-front primit de la Generali Asigurari. 2022: RON 20.357.109 (2021: RON 22.285.329)

27. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2022, capitalul social statutar al Societatii este format dintr-un numar de 10.326.920 de actiuni (31 decembrie 2021: 10.326.920 actiuni) avand o valoare nominala de 10 RON/actiune. Structura Actionariatului Societatii se prezinta astfel:

	31.12.2022	31.12.2021
	%	%
UniCredit SpA	49,90%	49,90%
UniCredit Bank SA	50,10%	50,10%
Total	100%	100%

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Capital social statutar	103.269	103.269

28. ALTE REZERVE

In tabelul urmator este prezentata componenta altor rezerve:

mii RON	31.12.2022	31.12.2021
Rezerve legale	20.654	20.654
Rezerva profit reinvestit	6.526	3.007
Total	27.180	23.661

Rezervele legale s-a constituit in conformitate cu Legea societatilor comerciale 31/1990, care prevede transferul a maxim 5% din profitul brut anual, pana cand rezerva legala 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 2021.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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 entitatile afiliate:

	31.12.2022		31.12.2021	
	Societatile mama (Unicredit SpA si Unicredit Bank SA)	Alte entitati afiliate	Societatile mama	Alte entitati afiliate
Numerar si echivalente de numerar	35.157	-	35.493	-
Alte active	-	(4.275)	166	58
Creante in sold	35.157	(4.275)	35.662	58
Imprumuturi contractate	1.878.698	-	1.579.610	36.168
Alte datorii	2.305	-	1.842	68
Datorii in sold	1.881.003	-	1.581.452	36.236
Venituri din comisioane	48		20	
Cheltuieli comisioane intermediere	(26.094)	-	(27.763)	-
Cheltuieli cu dobanzile	(83.164)	(114)	(56.687)	(17.109)
Cheltuieli cu comisioane	(423)	(2)	(341)	(4)
Cheltuieli de exploatare	(6.646)	(2.054)	(6.570)	(3.605)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(116.279)	(2.170)	(91.341)	(20.718)
Total angajamente	-	-	-	-

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	2022	2021
Credite	70	19

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.

Impartirea pe stadii a expunerii extrabilantiere este prezentata mai jos:

mii RON	Stadiul 1 si Stadiul 2	Stadiul 3	31.12.2022
Angajamente de credit, din care:	224.605	2.128	226.733
- irevocabil	224.605	2.128	226.733
Valoare contabila bruta	224.605	2.128	226.733
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(514)	(651)	(1.165)
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(514)	(651)	(1.165)
Valoare contabila neta	224.091	1.477	225.568

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(2.037)	(627)	(2.664)
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(2.037)	(627)	(2.664)
Valoare contabila neta	217.195	1.932	219.127

30. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIARE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

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 2022 de 308 mii RON (31 decembrie 2021: 321 mii RON).

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.

31.12.2022			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	1.656	629	2.285
Contracte noi	489	3.757	4.246
Amortizare in cursul perioadei (-)	(837)	(1.255)	(2.092)
Sold la 31 decembrie 2022	1.308	3.131	4.439

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

31.12.2022			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	1.709	-	1.709
Cheltuieli cu dobanzile	70	3	73
Plati de leasing – Principal	(852)	-	(852)
Plati de leasing – Dobanda	(70)	-	(70)
Contracte noi	491	3.756	4.247
Modificari contractuale	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2022	1.348	3.759	5.107

31.12.2021			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	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

Societatea nu inregistreaza, la data de 31 decembrie 2022, datorii ce decurg din datorii de leasing aferente terenurilor deoarece nu are astfel de bunuri inchiriate de la terti.

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

Tabelul de mai jos prezinta sumele recunoscute in situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global situatia 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).

31.12.2022			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea	(837)	(1.255)	(2.092)
Cheltuieli cu dobanzile aferente	(72)	-	(72)
Total	(909)	(1.255)	(2.164)

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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).

31.12.2022		
mii RON	Masini	Total
Plati de leasing – Principal	852	852
Plati de leasing – Dobanda	70	70
Total plati pentru chirii	922	922

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

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2022**

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

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

31.12.2022			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 3 luni	164	773	937
Intre 3 luni si 1 an	503	995	1.498
Intre 1 an si 2 ani	522	1.217	1.739
Intre 2 si 3 ani	154	774	928
Intre 3 si 4 ani	5	-	5
Total	1.348	3.759	5.107

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

32. CONTEXTUL MACROECONOMIC

32.1 Evolutia economiei

Produsul Intern Brut (PIB) al Romaniei a crescut cu 1,2% in trimestrul 3 din 2022 fata de trimestrul 2 si cu 4,6% fata de anul trecut (date ajustate sezonier), valoare superioara cresterii anuale inregistrate in zona euro de 2,1% si in Uniunea Europeana (UE) de 2,4%. Pe partea ofertei, majoritatea sectoarelor de activitate au crescut in termeni anuali, cu exceptia agriculturii si industriei. Cei mai mari contributory la cresterea de 3,8% fata de anul trecut (date brute) au fost activitatile profesionale si tehnice (+1,7 puncte procentuale – „pp”), IT (+1,4 pp), comertul cu amanuntul (+0,9 pp), activitati imobiliare (+0,9 pp) si constructii (+0,6 pp), in timp ce agricultura si industria au avut contributii negative (-1,7 pp, respectiv -0,6 pp). Pe partea cererii, principalii contributory au fost consumul privat (+2,2pp) si investitiile (+3,8pp), in timp ce cererea externa a scazut cu -1,7pp, importurile au crescut mai rapid decat exporturile, iar variatia stocurilor -0,8pp. Avand in vedere revizuirile negative mari ale Institutului National de Statistica (INS) din ultimele trimestre (-3,6 pp variatie trimestriala), Grupul UniCredit Bank (Grupul) a revizuit in scadere cresterea PIB-ului pentru 2022 la 4,7% an. Revizuirile statistice ample au transformat Romania in ultimii doi ani dintr-un stat cu o crestere intarziata a PIB-ului intr-unul dintre cele mai performante din UE, principalul motor de crestere ramanand consumul privat, in timp ce investitiile au castigat viteza abia in trimestrul 3 din 2022 sustinute de fondurile utilizate din programul Next Generation EU (denumit local PNRR). Acest lucru a amanat riscul de recesiune tehnica in 2022, dar avand in vedere tendinta de scadere a consumului din a doua jumatate a anului 2022, Grupul se asteapta ca economia Romaniei sa treaca printr-o recesiune tehnica superficiala in trimestrul 1 din 2023. Probabil scaderea se va recupera in a doua jumatate a anului 2023, ramanand pe teritoriul pozitiv in 2023, dar crescand intr-un ritm mult mai lent, sub 2% de la an.

Confruntandu-se cu preturi si rate ale dobanzilor mai mari, gospodariile au efectuat achizitii anticipate in primul semestru din 2022 si si-au cheltuit majoritatea economiilor de rezerva acumulate in timpul pandemiei de Covid (2020-2021), in timp ce s-au imprumutat mai mult. Cu toate acestea, inflatia a depasit cresterea salariilor, salariile crescand mai rapid in sectoarele in care au ramas in urma in 2020-2021 sau in care deficitul de forta de munca este mare (IT, retail, servicii de agrement si constructii). Cresterea negativa a salariilor reale a

incetinit consumul privat si creditarea in a doua jumatate a anului 2022, iar aceasta tendinta va continua cel putin in prima jumatate a anului 2023. In 2023, Grupul asteapta ca investitiile sa isi tripleze ritmul de crestere la aproximativ 8% an (fata de 3% an in 2022), in special investitiile publice sustinute de fondurile UE considerabile disponibile in cadrul programului NextGen UE, precum si transferurile intarziate de la Bugetul UE pentru perioada 2014-2020.

32.2 Masurile luate de statul roman pentru a sprijini populatia si economia – actualizari in 2022

Cu toate ca situatia pandemica s-a imbunatatit in 2022, o parte din masurile de sprijin, care s-au dovedit eficace in timpul pandemiei, au fost continuate. Programul IMM Invest a fost pus la dispozitia IMM-urilor din Romania in 2020, avand ca scop compensarea impactului restrictiilor Covid-19 in economie si a oferit un sprijin financiar semnificativ afacerilor locale si bancilor locale de finantare. Programul a ramas in vigoare pana la 30 iunie 2022.

Avand in vedere succesul programului pe perioada pandemiei, Guvernul Romaniei a decis continuarea schemei de ajutor de stat cu noul IMM Invest Plus, care a devenit operational pentru banci la inceputul lunii octombrie 2022. Programul are mai multe subcomponente: IMM INVEST ROMANIA , AGRO IMM INVEST, IMM PROD (pentru IMM-uri productive si startup-uri din mediul urban), GARANT CONSTRUCT, INNOVATION si RURAL INVEST si are ca scop asigurarea IMM-urilor cu fonduri nerambursabile, garantii de stat pentru credite (fond de lucru/ investitii) si subventii de stat pentru rata dobanzii in primul an de imprumut. Fondurile alocate vizeaza in principal tranzitia digitala si cea verde, imbunatatirea eficientei energetice, precum si dezvoltarea urbana si rurala.

Romania s-a confruntat in 2022 cu o inflatie extrem de ridicata, determinata de liberalizarea pietei locale de energie electrica din iulie 2021 si de trecerea la o productie de energie mai ecologica, dar mai costisitoare. Invazia Federatiei Ruse in Ucraina din 24 februarie 2022 a exacerbata cresterea preturilor la energie si la marfuri. Preturile mai mari la petrol, gaze si marfuri agricole s-au alimentat cresterea inflatiei din UE si mai ales din tarile ECE, Romania fiind printre cele mai afectate din cauza ponderii mai mari a preturilor alimentelor in cosul de consum (~33%). Numai in trimestrul 4 din 2021 preturile interne cu ridicata la gaze naturale si energie electrica au crescut de peste sapte ori, autoritatile romane fiind in situatia de a introduce masuri de sprijin, similare celorlalte tari din UE.

O schema de plafonare a preturilor la gazele naturale si la preturile energiei electrice a fost introdusa incepand cu 1 noiembrie 2021. Schema a fost initial valabila pana la 31 martie 2022, apoi prelungita prin OUG 27/2022 pana la 31 august 2023. Recent, Guvernul Romaniei a decis prelungirea schema pana la 31 martie 2025, introducand unele modificari aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2023.

Schema consta in subventii de stat platite distribuitorilor de energie pentru diferenta dintre preturile pietei si un pret plafonat la energie platit de consumatorii finali, gospodarii si companii. Subventiile sunt platite de stat, din bugetul Ministerului Muncii pentru gospodarii si al Ministerului Energiei pentru companii. De asemenea, prin OUG 27/2022 Guvernul Romaniei a impus un impozit de 80% pe veniturile suplimentare obtinute de producatorii de energie in urma preturilor mai mari la energia electrica si gazele naturale.

Intrucat preturile la combustibil (benzina si motorina) au crescut de la 6,3-6,5 lei/litru la inceputul lui 2022, la aproape 9 lei/litru in iunie 2022, guvernul a decis sa compenseze o reducere de 0,5 lei/litru la consumatorul final, solicitata pentru 3 luni incepand cu 1 iulie, apoi prelungit pana la sfarsitul anului 2022. Compensatia a fost platita in proportie de 50% de catre Guvernul Romaniei si 50% de catre companiile energetice care se conformeaza voluntar acestui mecanism.

Avand in vedere preturile ridicate la energie si alimente de baza, cresterea dobanzilor la imprumuturi si incertitudinea economica si politica ridicata, Guvernul Romaniei a pus la dispozitie incepand cu lunile mai-iunie 2022 mai multe masuri in cadrul programului Sprijin pentru Romania in valoare de 17,3 miliarde lei (3,5 miliarde EUR, 1,5% din PIB). Sursele de finantare sunt fondurile UE (9 miliarde lei) si bugetul de stat (8,3 miliarde lei). Masurile au vizat sprijinirea populatiei, fermierilor, industriei alimentare si sectorului agricol, precum si a companiilor, in special segmentul IMM-urilor. Masurile s-au adresat in principal populatiei cu venituri mici, dar au vizat si atragerea de investitii mari si oferirea de sprijin mediului de afaceri prin scheme de ajutor de stat.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La data de 19.01.2023 a fost incheiat un contract de finantare cu UniCredit SpA in valoare de 1,3 miliarde lei. De asemenea, prin Actul Aditional nr. 6/03.03.2023 la Contractul de credit nr. GRIM/21738/CSC/09.06.2021 a fost majorat creditul acordat Societatii cu suma de 205,5 milioane lei, valoarea totala a creditului fiind 750 milioane lei.

Incepand cu anul 2023, toate institutiile financiare nebancare din Romania, care pana la 31 Decembrie 2022 aplicau Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu directivele europene, vor aplica ca baza de raportare financiara statutara Ordinul 1/2023 privind completarea Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Incepand cu data de 18.04.2023, dna Ani Cirstea nu mai este membru al Directoratului Societatii, iar, incepand cu data de 16 iunie 2023, dna Adela Monica Ticmeanu si dl. Adrian Nesu au fost numiti membri ai Directoratului Societatii.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 24 iulie 2023 si au fost semnate in numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela Monica Ticmeanu
Director Financiar