



UniCredit Consumer Financing IFN S.A.

Situatii financiare

pentru exercitiul financiar incheiat la
31 decembrie 2023

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de
Raportare Financiara adoptate de
Uniunea Europeana si cu prevederile
Ordinului 27/2010 emis de Banca
Nationala a Romaniei

Cuprins

Raportul auditorului independent.....	3
Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	3
Situatia modificarilor capitalurilor proprii.....	5
Situatia fluxurilor de trezorerie	6
Note la situatiile financiare	7
1. ENTITATEA RAPORTOARE	7
2. BAZELE INTOCMIRII	8
3. POLITICI CONTABILE MATERIALE.....	8
4. ADMINISTRAREA RISCULUI.....	27
5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE	59
6. VENITURI NETE DIN DOBANZI	62
7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	62
8. CHELTUIELI NETE DIN TRANZACTIUNARE SI DIN INSTRUMENTE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE.....	63
9. CHELTUIELI CU PERSONALUL.....	63
10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE	63
11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	64
12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE	64
13. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOI FINANCIARE.....	64
14. CASTIGURI NETE DIN PROVIZIOANE	65
15. IMPOZITUL PE PROFIT	65
16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR.....	65
17. ACTIVE FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	66
18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR LA COST AMORTIZAT	66
19. PARTICIPATII.....	67
20. IMOBILIZARI CORPORALE.....	68
21. IMOBILIZARI NECORPORALE	69
22. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT	70
23. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE	71
24. IMPRUMUTURI DE LA BANCI SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE	71
25. PROVIZIOANE	72
26. ALTE DATORII	73
27. CAPITAL SOCIAL	74
28. ALTE REZERVE.....	74
29. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE.....	75
30. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE	76
31. IFRS 16 – CONTRACTE DE LEASING (SOCIETATEA CA LOCATAR).....	77
32. DATORII SUBORDONATE.....	80
33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI	80

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2023**

mii RON	Nota	2023	2022
Venituri din dobanzi		281.786	223.617
Cheltuieli cu dobanzile		(153.962)	(86.652)
Venituri nete din dobanzi	6	127.824	136.965
Venituri din comisioane		31.437	14.447
Cheltuieli cu comisioane		(9.157)	(6.827)
Venituri nete din comisioane	7	22.280	7.620
Cheltuieli nete din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	8	(62)	(119)
(Pierderi)/castiguri nete din schimb valutar		(76)	1
Castiguri nete din derecunoasterea activelor financiare inregistrate la cost amortizat	18	10.224	11.837
Alte venituri operationale		6.302	385
Venituri operationale		166.492	156.689
Cheltuieli cu personalul	9	(30.205)	(29.078)
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea imobiliarilor corporale, necorporale si a drepturilor de utilizare	10	(5.372)	(4.749)
Alte cheltuieli operationale	12	(29.267)	(23.863)
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	13	(65.406)	(66.662)
(Pierdere)/castiguri nete din provizioane	14	(620)	1.361
Profit inainte de impozitare		35.622	33.698
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	(5.225)	(6.805)
Profitul net al exercitiului		30.397	26.893
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	-
Situatia rezultatului global		30.397	26.893

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 15 aprilie 2024 si au fost semnate in numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar

**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2023**

mii RON	Nota	31.12.2023	31.12.2022 retratat *
Active:			
Numerar si echivalente de numerar	16	162.684	35.157
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	17	-	1
Alte active financiare	23	55.913	21.500
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	18	2.918.286	2.180.097
Participatii	19	4	4
Imobilizari corporale	20	1.006	1.293
Active reprezentand dreptul de utilizare	31	2.623	4.439
Imobilizari necorporale	21	7.730	8.569
Creante privind impozitul pe profit curent		21.493	14.064
Creante privind impozitul pe profit amanat	22	2.124	32.385
Alte active	23	41.396	39.478
Total active		3.213.259	2.336.987
Datorii:			
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	24	2.647.665	1.951.636
Alte datorii financiare	26	34.696	33.727
Datorii din operatiuni de leasing	31	2.903	5.107
Datorii subordonate	32	152.539	0
Provizioane	25	2.080	1.473
Alte datorii	26	21.795	23.860
Total datorii		2.861.678	2.015.803
Capitaluri proprii			
Capital social	27	103.269	103.269
Alte rezerve	28	29.371	27.180
Rezultat reportat		218.941	190.735
Total capitaluri proprii		351.581	321.184
Total datorii si capitaluri proprii		3.213.259	2.336.987

* Societatea a retratat situația poziției financiare la 31.12.2022 pentru a ilustra efectul corecției de eroare (a se vedea nota 2f).

Situațiile financiare au fost aprobate de Directorat în data de 15 aprilie 2024 și au fost semnate în numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar

**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 decembrie 2023**

31.12.2023				
mii RON	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	103.269	27.180	190.735	321.184
Rezultatul global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	30.397	30.397
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	30.397	30.297
Transfer la alte rezerve	-	2.191	(2.191)	-
Sold la 31 Decembrie 2023	103.269	29.371	218.941	351.581

31.12.2022				
mii RON	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2022	103.269	23.661	167.361	294.291
Rezultatul global aferent exercitiului financiar				
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

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 15 aprilie 2024 si au fost semnate in numele acestuia de:

Sorin Dragulin

Presedinte Executiv

**Adela-Monica
Ticmeanu**

Director Financiar

**SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 Decembrie 2023**

mii RON	Nota	2023	2022
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	15	35.622	33.698
Ajustari pentru elemente nemonetare			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	10	5.372	4.749
Castigul net/(Pierdere neta) din deprecierea activelor financiare	13	65.406	66.662
Alte ajustari nemonetare		56.917	(6.732)
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		163.317	98.377
Modificari in activele de exploatare			
Descresterea/(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		(836.338)	(272.389)
Descresterea/(Cresterea) altor active		(29.375)	(56.432)
Modificari in datoriile de exploatare			
Cresterea/(Descresterea) altor datorii		10.711	10.056
Impozit pe profit platit		(7.078)	(18.258)
Numerar net din activitati de exploatare		(698.763)	(238.646)
Activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si		(2.170)	(4.670)
Numerar net utilizat in activitati de investitii		(2.170)	(4.670)
Activitatea de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		(649.200)	(271.167)
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		1.480.000	515.000
Plata datoriilor de leasing	31	(2.311)	(852)
Numerar net utilizat in activitati de finantare		828.489	242.981
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		127.556	(335)
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie		35.187	35.522
Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului		6	0
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	16	162.749	35.187
		31.12.2023	31.12.2022
Fluxurile de numerar din activitatile de			
Dobanda incasata		272.053	204.586
Dobanda platita		(134.779)	(82.130)

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 15 aprilie 2024 si au fost semnate in numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar

Notele atasate formeaza parte integranta din prezentele situatii financiare.

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, etaj 1, 7 si 8, Sector 1.

In perioada 1.1.2023 – 31.12.2023, Societatea este administrata de un Directorat format din 5 membri care la data de 31 decembrie 2023 are urmatoarea componenta:

Nume Prenume	Calitatea	Functia
Sorin Dragulin	Presedinte	CEO si Presedinte Directorat
Daniel Ghiulea	Membru	Membru Directorat
Alexandru-Marius Avram	Membru	Membru Directorat
Adrian Nesu, incepand cu 22.07.2022	Membru	Membru Directorat
Adela-Monica Ticmeanu, incepand cu 25.07.2023	Membru	Membru Directorat

La data de 31 decembrie 2023, Consiliul de Supraveghere este compus din:

Nume Prenume	Calitatea
Feza Tan	Presedinte
Bratu Andrei Florin	Membru
Antoaneta Curteanu	Membru
Dimitar Lichev	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 agentiile 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 2023, Societatea este filiala a UniCredit Bank S.A., cu sediul in Romania, Bucuresti, Bdul Expozitiei nr 1F, sector 1.

Situatiile financiare ale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. sunt consolidate direct de UniCredit Bank S.A. (Romania), care este detinatorul direct al Societatii, cu sediul in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania, si o copie a situatiilor financiare consolidate ale UniCredit Bank S.A. este disponibila la adresa urmatoare: www.unicredit.ro.

2. BAZELE INTOCMIRII

a. Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS") si cu prevederile Ordinului 27/2010 emise de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, cu modificarile ulterioare („Ordinul 27/2010”).

Situatiile financiare ale Societatii au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii, conducerea avand convingerea ca Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-si continua activitatea in viitorul previzibil. In realizarea acestei evaluari, conducerea a luat in considerare o gama larga de informatii, inclusiv previziunile pentru profitabilitate, cerintele de capital reglementat si nevoile de finantare. Evaluarea include de asemenea luarea in considerare a scenariilor economice posibile in mod rezonabil si a impactului lor potential asupra profitabilitatii, capitalului si lichiditatii Societatii.

b. Bazele evaluarii

Acest set de situatii financiare au fost întocmite pe baza principiului costului istoric, exceptând creditele și avansurile acordate clienței, împrumuturile de la banci și alte institutii financiare și datoriile din operațiuni de leasing care sunt evaluate la cost amortizat.

c. Moneda functionala si de prezentare

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

d. Utilizarea de estimari si judecati semnificative

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

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

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

e. Tranzactii in moneda straina

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

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

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

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 Decembrie 2023	31 Decembrie 2022
Euro (EUR)	1: RON 4,9746	1: RON 4,9474
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,4958	1: RON 4,6346

2. BAZELE INTOCMIRII (continuare)

f. Informatii comparative

Aceste situatii financiare includ informatii comparative care au fost corectate prin reclasificarea cifrelor comparative la 31 decembrie 2022, dupa cum e detaliat mai jos:

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023, Societatea a corectat clasificarea comisionului platit in avans catre Credex Broker in valoare de 33.336 mii RON, intrucat aceasta suma se va inchide printr-o contraprestatie din partea Credex Broker catre Societate. Corectia ce a constat in reclasificarea sumei de 33.336 mii RON din „Alte active financiare” in „Alte active”. Prezentam mai jos impactul acestei reclasificari asupra soldurilor initiale ale pozitiiilor bilantiere afectate:

Bilant

Denumire element corectat	Raportat 31 decembrie 2022	Efectul corectiei 31 decembrie 2022	Retratat 31 decembrie 2022
Alte active financiare	54.836	(33.336)	21.500
Alte active	6.142	33.336	39.478
Total activ	2.336.987	-	2.336.987

Retratarea comisionului nu are impact asupra soldurilor de deschidere ale anului 2022 (comisionul a fost platit in anul 2022)

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE

Politicele 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.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

b. Active si datorii financiare – Clasificare (continuare)

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.

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 initiala 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 2023 si 31 Decembrie 2022 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 2023 si 31 Decembrie 2022 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 reevaluată prin calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar ca urmare a renegocierii la rata efectiva initiala a dobanzii. Diferenta dintre expunerea bruta inainte si dupa renegociere, ajustata sa ia in considerare modificarile provizionului de pierdere aferenta creditului, este recunoscuta in contul de profit si pierdere drept castig sau pierdere din modificare.

In acest sens, renegocierile obtinute atat prin modificarea contractului initial, fie prin incetarea contractului vechi si incheierea unui nou contract, sunt considerate semnificative atunci cand exista o modificare substantiala a termenilor instrumentului. O modificare substantiala poate fi indicata de mai multi factori, printre care: o modificare a monedei, termenii modificati nu mai sunt doar plata principalului si a dobanzii, inlocuirea debitorului initial cu un

nou debitor sau valoarea actuala a noilor fluxuri de numerar actualizate la rata dobanzii efective initiale difera de valoarea actuala a fluxurilor de numerar originale cu mai mult de 10%.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

d. Active si datorii financiare – Clasificare

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 2023 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 extrabilantiere, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantierea

e. Active financiare achizitionate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit – POCI

Costul amortizat si veniturile din dobanzi generate de aceste active se calculeaza luand in considerare, in estimarea viitoarelor fluxuri de numerar, pierderile de credit anticipate pe intreaga durata reziduala a activului.

Aceasta pierdere de credit asteptata este supusa unei revizuirii periodice, determinand astfel recunoasterea deprecierei sau a reluarii provizioanelor.

Cand la recunoasterea initiala, o expunere prezentata in „Active financiare la valoarea justa prin elemente ale rezultatului global” sau „Active financiare la cost amortizat” este neperformanta, aceasta este calificata drept „Achizitionata sau emisa depreciata ca urmare a riscului de credit - POCI”.

Activele clasificate POCI sunt clasificate in mod conventional la recunoasterea initiala in stadiul 3.

Daca, in urma imbunatatirii bonitatii contrapartii, activele devin „performante”, ele sunt prezentate in stadiul 2.

Pe langa activele achizitionate depreciate, Societatea identifica drept POCI acele expuneri de credit care apar in cazul restructurarii expunerilor depreciate care au condus la furnizarea de noi finantari considerate semnificative, fie in termeni absoluti, fie in termeni relativi in comparatie cu valoarea expunerii originale.

La 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 Societatea nu detine active POCI.

f. 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.

g. 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 avantajoasa), la data evaluării în conditiile actuale de piată (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.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

g. Evaluarea la valoarea justa (continuare)

În cazul în care pentru instrumentele financiare piața este inactivă, Societatea stabilește valoarea justă folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzacții recente ce au avut loc în condiții normale de piață între părți interesate și în cunoștința de cauză (când acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substanțial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar și modele de pret pentru opțiuni.

Metoda aleasă de evaluare trebuie să ia în considerare în cea mai mare măsură posibilă informațiile disponibile din piață, să se bazeze cât mai puțin pe estimările Societății, să înglobeze toți factorii pe care participanții din piață îi iau în considerare în stabilirea prețurilor și să fie în conformitate cu metodologiile economice acceptate avute în vedere la stabilirea prețurilor instrumentelor financiare.

Datele pe care se bazează tehnicile de evaluare trebuie să reprezinte în mod rezonabil așteptările pieței și să evalueze factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat. Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile de piață pentru instrumentele financiare tranzacționate pe o piață activă. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un pret de piață observabil, respectiv, alte metode de evaluare. Toate estimările și raționamentele folosite în măsurarea valorii juste sunt descrise în Nota 5.

Cea mai bună estimare a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoașterea inițială este prețul de tranzacționare, adică valoarea justă a sumei date sau primite, în afara de cazul în care valoarea justă a instrumentului financiar este evidențiată prin comparație cu alte tranzacții curente cu instrumente financiare similare observabile în piață sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informații observabile din piață. Valoarea justă a unui depozit la vedere nu este mai mică decât suma platibilă la cerere, actualizată începând cu prima zi în care ar putea fi necesar ca suma să fie platită.

Atunci când valoarea justă nu poate fi estimată în mod credibil, instrumentele de capitaluri proprii necotate care nu au un preț de piață cotel pe o piață activă sunt evaluate la cost și testate periodic pentru depreciere.

h. Identificarea și evaluarea deprecierii

(i) Aspecte generale

Activele financiare clasificate la cost amortizat, activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (cu excepția instrumentelor de capital), expunerile relevante în afara bilanțului și alte active financiare relevante fac subiectul ajustărilor de depreciere conform cerințelor IFRS 9.

În acest sens, aceste instrumente sunt clasificate în stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 astfel:

- Stadiul 1: include (i) expunerile de credit nou acordate sau dobândite; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoașterea inițială; (iii) expunerile cu risc de credit redus (scutire de risc de credit scăzut);
- Stadiul 2: include expuneri de credit care, deși performante, au înregistrat o deteriorare semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială;
- Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

Pentru expunerile din stadiul 1, ajustările de depreciere rezultă din posibile evenimente ale stării de nerambursare ce pot avea loc în următoarele 12 luni de la data de raportare. Pentru expunerile în stadiile 2 sau 3, deprecierea este egală cu pierderea așteptată calculată pe un orizont de timp corespunzător întregii durate a expunerii.

Pentru a îndeplini cerințele standardului IFRS 9, Societatea a elaborat modele specifice pentru a calcula pierderile așteptate pe baza parametrilor PD (probabilitate de nerambursare), LGD (pierdere în caz de nerambursare) și EAD (expunere în caz de nerambursare). În acest context, informații „prospective” au fost incluse prin elaborarea unor scenarii specifice.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(i) Aspecte generale (continuare)

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al modelului contabil 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 cuantilei modulului cantitativ de transfer in Stadiul 2 al ambelor portofolii mentionate este de 10%.
- elemente absolute, cum ar fi cerintele standardului IFRS 9 (de exemplu, 30 de zile de restanta);
- evidente interne suplimentare (de exemplu, clasificarea "Restructurat" (forborne));
- criteriile 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, scadentarii 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 a dobanzii activului financiar.

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

In cazul in care rata efectiva a dobanzii nu poate fi identificata sau daca se constata ca ar fi excesiv de dificila identificarea, se aplica rata care o aproximeaza cel mai bine, recurgandu-se la "avantaje practice" care nu modifica substanta si asigura coerenta cu standardele internationale de contabilitate. Orizonturile de recuperare si recuperariile sunt estimate pe baza planurilor de afaceri sau a 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) ajustarile 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) Parametri si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare

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 (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 si Credite auto, respectiv Credite de nevoi personale.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(ii) Parametri si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare(continuare)

Modelul este structurat in 3 module:

- Modulul de aplicatie – dezvoltat la nivel de facilitate 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 facilitate 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 facilitate si este impartit in 2 sub-modele:

- LGD pentru Credite de consum si Credite auto;
- 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 (LCCF) care este aplicat la partea neutilizata a limitei cardului de credit.

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

- LCCF Banking – carduri de credit oferite clientilor pe canal de vanzare bancar;
- LCCF Non-banking – carduri de credit oferite clientilor prin retea de parteneri.

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

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

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

Rata de recuperare incorporata in LGD pe parcursul ciclului a fost ajustata pentru a elimina conservatorismul si pentru a reflecta tendinta actualizata a ratelor de recuperare, precum si asteptarile privind tendintele viitoare.

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

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

(ii) Parametri si definitii ale riscului utilizati pentru calculul ajustarilor de valoare(continuare)

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

Incepand cu anul 2021, societatea a implementat noua definitie a incapacitatii de plata, in conformitate cu cerintele Ghidului EBA GL / 2016/07 privind aplicarea definitiei de neplata si coroborat cu cerintele Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

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

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

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

(iii) Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare

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

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

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

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

Procesul definit pentru a include scenarii macroeconomice multiple este pe deplin compatibil cu procesele de prognoza macroeconomica utilizate de Grupul Unicredit pentru obiective suplimentare de gestionare a riscurilor (cum ar fi procesele adoptate pentru a calcula pierderile de credite asteptate din previziunile macroeconomice aliniate la cadrul de reglementare al testului de stres al Autoritatii Bancare Europene (ABE) si la cadrul procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri(ICAAP). Procesul mentionat a beneficiat de asemenea de avantajul functiei independente de cercetare a Grupului UniCredit. Punctul de pornire a fost, prin urmare, complet

aliniat, in ciuda faptului ca cererea este diferentiata pentru a se conforma cerintelor diferite folosind numai scenarii interne.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea depreciarii (continuare)

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

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

Functia responsabila de teste de stres din cadrul UniCredit Grup a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta „prospectiva”, un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ. Probabilitatile sunt stabilite pentru 31 decembrie 2023 la 60% pentru scenariul de baza, 40% pentru scenariul negativ si 0% pentru scenariul pozitiv (31 decembrie 2022: 60% pentru scenariul de baza, 40% pentru scenariul negativ si 0% pentru scenariul pozitiv).

Scenariul de baza este scenariul principal si este de asteptat sa fie cel cu cea mai mare probabilitate de aparitie si este coerent cu ipotezele utilizate in procesul de planificare.

Scenariul de baza are probabilitatea stabilita la 60% luand in considerare urmatoarele:

- Scenariul de baza reflecta o perspectiva de crestere redusa pentru urmatoarele trimestre, deoarece conditiile de finantare mai stricte reduc activitatea. Este prevazuta o perioada in care inflatia generala este pe o traiectorie de scadere, dar inca cu mult peste tinta in majoritatea tarilor membre UE in care activeaza Grupul UniCredit pana in 2026. Preturile ridicate au erodat in general veniturile reale.

- In majoritatea tarilor membre UE in care activeaza Grupul UniCredit nu exista rationalizari materiale ale consumului de gaze. Se presupune ca contra-actiunile tarilor (nivel ridicat de stocare si economii la consumul de gaz) in total pot compensa o aprovizionare cu gaz foarte scazuta (de asemenea, o intrerupere la un moment dat) din Rusia.

- Scenariul este caracterizat in continuare de preturi ridicate la energie si comert global redus

- Se are in vedere o politica monetara inca restrictiva a Bancii Centrale Europene (BCE). Ratele BCE se asteapta sa ramana la 400bps (puncte procentuale de baza) in ultimul trimestru din 2023, stabile in prima jumatate a anului 2024 si in scadere ulterior.

- In ceea ce priveste ratele de politica monetara, ciclul de inasprire pare sa fie la sfarsit, cu unele reduceri asteptate incepand din 2024, cu impact asupra ratelor interbancare.

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice de referinta utilizate la 31 decembrie 2023:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu de baza		
		2024	2025	2026
Romania	PIB real, schimbare anuala %	3,2	4,1	4,1
Romania	Inflatia anuala, la sfasit de perioada	5,7	4,2	3,5
Romania	Rata somajului, %	5,5	5,0	4,7
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	5,7	4,0	3,0
Romania	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	6,0	5,5	5,0
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	4,0	5,0	4,7

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierii (continuare)

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

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariile economice de referinta utilizate 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	Inflatia anuala, la sfasit de perioada	8,4	3,5	3,0
Romania	Rata somajului, %	4,8	5,2	5,0
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	6,38	5,33	3,00
Romania	Rate de dobanda 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

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

- In scenariul de recesiune toate economiile din zona Europei Centrale si de Est se confrunta cu o contractie in 2024 si o redresare in 2025. Aproximativ jumatate din socurile cumulate, in medie, vor fi generate de evenimentele din zona euro, in timp ce restul este cauzat de factori specifici tarii. Din cauza deprecierii monedei, se presupune ca socul este inflationist, cu o inflatie medie mai mare comparativ cu valoarea de referinta din 2024 si 2025.

- Ratele de dobanda pe termen scurt mai mici comparativ cu valoarea de referinta din 2024-2025, deoarece bancile centrale reduc ratele dobanzilor pentru a contracara impactul socului asupra economiei. Ratele de dobanda mai scazute fata de scenariul de referinta rezulta din faptul ca reducerea ratelor dobanzilor este accelerata in 2024 in scenariul de risc.

- Monedele cu rata de schimb variabila sunt in general la un nivel mai depreciat in comparatie cu valoarea de referinta in toti anii.

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariul economic negativ utilizat la 31 decembrie 2023:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu negativ		
		2024	2025	2026
Romania	PIB real, schimbare anuala %	-1,1	2,7	4,8
Romania	Inflatia anuala, la sfasit de perioada	7,5	3,5	3,5
Romania	Rata somajului, %	6,8	6,4	6,1
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	4,4	3,6	3,5
Romania	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	6,5	5,3	5,0
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	3,7	4,4	5,0

Tabelul de mai jos rezuma principalii indicatori macroeconomici inclusi in scenariul economic negativ utilizat la 31 decembrie 2022:

Tara	Scenariu macroeconomic	Scenariu negativ		
		2023	2024	2025
Romania	PIB real, schimbare anuala %	-3,6	3,2	4,0
Romania	Inflatia anuala, la sfasit de perioada	11,2	4,5	3,5
Romania	Rata somajului, %	6,6	6,2	5,9
Romania	Rata de dobanda pe termen scurt, sfarsit de perioada	8,47	6,80	6,13
Romania	Rate de dobanda pe termen lung, 10 ani (%)	9,0	6,8	6,8
Romania	Indicele de pret al locuintelor, schimbare anuala %	1,6	6,5	4,5

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

h. Identificarea si evaluarea deprecierei (continuare)

(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, acoperirea geopolitica a fost adoptata in 2022. Avand in vedere nivelul ridicat de incertitudine cu privire la evolutia tensiunii geo-politice, accentuat de crizele din Orientul Mijlociu izbucnit in octombrie 2023, si potentialul efect aferent lanturilor de aprovizionare cu energie, impreuna cu ratele dobanzilor care se estimeaza sa ramana la un nivel constant ridicat, pozitia UniCredit pentru 31 decembrie 2023 este de a mentine acoperirea geo-politica pe deplin in vigoare in toate componentele sale (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, vulnerabile in aceasta situatie specifica, gestionand doar procesul de intretinere obisnuita in ceea ce priveste absorbtia implicita a fluxurilor de intrari si redimensionarea sumei acoperirii in functie de variatia portofoliului caruia i se aplica acoperirea, amanand evaluarile viitoare in functie de evolutia situatiei.

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 2023 acoperirea geopolitica se ridica la 14.2 milioane RON (31 decembrie 2022: 29.3 milioane) 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, 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:

- Noiembrie 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.

i. Instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor

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

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

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

(i) Acoperirea valorii juste impotriva riscurilor

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

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau daca relatia de acoperire nu mai indeplineste criteriile contabilitatii de acoperire a riscurilor valorii juste, 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 pozitie 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 din-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 relatii de acoperire. Societatea evalueaza, atat la initierea relatii de acoperire cat si pe parcursul derularii acesteia pe o baza continua, daca instrumentele de acoperire sunt asteptate sa fie eficiente in compensarea modificarilor de valoare justa sau a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite pe parcursul perioadei pentru care acoperirea este desemnata. Societatea evalueaza acoperirea fluxurilor de trezorerie pentru o tranzactie previzionata, daca tranzactia previzionata este foarte probabil sa se intample si prezinta o expunere la variatiile fluxurilor de trezorerie care ar putea afecta in cele din urma contul de profit si pierdere.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

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

(iv) Acoperirea fluxurilor de trezorerie (continuare)

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

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau acoperirea nu mai indeplineste criteriile de recunoastere a contabilitatii de acoperire, 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.

j. Venituri si cheltuieli cu dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in situatia profitului sau pierderii și 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 și 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 aceeasi perioada in care fluxurile de trezorerie acoperite afecteaza cheltuielile cu dobanzile/veniturile din dobanzi.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

k. 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.

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

Aceasta categorie contine toate castigurile si pierderile din modificarile de valoare justa ale activelor si datoriilor detinute pentru tranzactionare. Societatea a ales sa prezinte toate modificarile de valoare justa ale activelor si datoriilor 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).

m. Venituri din dividende

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

n. Plati de leasing

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

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

n. Plati de leasing (continuare)

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

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

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

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 USD).

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.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

o. Investitii in instrumente de capitaluri proprii

(i) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Societatea detine o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Societatea nu detine participatii in entitati asociate la 31 decembrie 2023 si nu a detinut nici la 31 decembrie 2022.

(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.

p. Impozitul pe profit

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

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

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

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

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2023 (31 decembrie 2022: 16%).

q. Compensari

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

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

r. Numerar si echivalente de numerar

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

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

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

s. Imobilizari corporale

(i) Recunoastere initiala si evaluare

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

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

(ii) Evaluare ulterioara

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.

t. 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.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

t. Imobilizari necorporale (continuare)

(iii) Amortizare

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizariilor 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.

u. 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.

v. 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.

x. 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 2023, 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.

3. POLITICI CONTABILE MATERIALE (continuare)

y. 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:

- IFRS 17 Contracte de asigurare si amendamente la IFRS 17 Contracte de asigurari;
- 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).
- Reforma fiscala internationala – Regulamentul Modelului Pilonul doi (Amendamente la IAS 12).

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:

- Datoriile din leasing in contractele de tip “Sale and Leaseback” (Amendamente la IFRS 16);
- Clasificarea datoriilor in datorii curente sau datorii pe termen lung (Amendamente la IAS 1);
- Datorii pe termen lung conform contractelor cu angajamente (Amendamente la IAS 1).

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:

- Amendamente la IFRS 10 si IAS 28: Vanzarea sau contributia cu active intre un investitor si asociatii sai sau asocierile in participatie.
- Amendamente la IAS 7 Situatia fluxurilor de trezorerie si IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentare – Aranjamente de finantare cu furnizorii;
- Amendamente la IAS 21 Efectele modificarii cursului de schimb valutar: Lipsa posibilitatii de conversie.

Societatea a decis sa nu adopte aceste standarde in avans.

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

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

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 atat de contextul geopolitic actual, cat si de cresterea ratelor dobanzilor si a preturilor la utilitati;
- simplificarea fluxului de credit aferent segmentului de clienti retail si implementarea unor controale adecvate pentru identificarea si cuantificarea riscurilor aferente;
- 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

a) Introducere (continuare)

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;
- un cadru de raportare bine definit si documentat, care include mecanisme de raportare periodice si transparente, astfel incat organul de conducere, comitetul de gestionare a riscurilor sa beneficieze de rapoarte in timp util, precise, concise, usor de inteles si relevante si sa poata impartasi informatii semnificative despre identificarea, masurarea sau evaluarea, monitorizarea si gestionarea riscurilor;
- metodologii adecvate pentru identificarea, masurarea si evaluarea riscurilor, inclusiv instrumente prospective (forward-looking) si retrospective (backward-looking);
- o structura organizatorica specializata in managementul si controlul riscurilor;
- strategii si tehnici specifice de masurare, evaluare si monitorizare 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 Societatii 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

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;
- Identificarea, masurarea si gestionarea adecvata atat a riscului de credit in general, cat si a subcategoriilor de risc de credit in special;
- Promovarea si operarea unui proces sanatos si solid de acordare credite;
- Promovarea si mentinerea unui proces adecvat de administrare, masurare si monitorizare credite;
- Mentinerea si continuarea aplicarii politicilor si standardelor prudente de creditare, pentru a asigura o calitate adecvata a creditelor atat la nivelul intregului portofoliu cat si la nivelul fiecarui segment de clienti;
- 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**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

c) Riscul de credit (continuare)

(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 maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
La 31 decembrie 2023				
Expunere bruta	2.503.269	901.457	69.556	3.474.282
Bilantiera	2.279.396	838.585	67.845	3.185.826
Extrabilantiera	223.873	62.872	1.711	288.456
Ajustari de depreciere	(78.191)	(145.415)	(45.200)	(268.806)
Bilantiera	(77.902)	(144.695)	(44.943)	(267.540)
Extrabilantiera	(289)	(720)	(257)	(1.266)
Valoare contabila	2.425.078	756.042	24.356	3.205.476
Bilantiera	2.201.494	693.890	22.902	2.918.286
Extrabilantiera*	223.584	62.152	1.454	287.190
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

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

c) Riscul de credit (continuare)

(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 maturitatii	Stadiul 3 - ECL pe toata durata maturitatii	Total
La 31 decembrie 2023				
Expunere bruta	162.749			162.749
Bilantiera	162.749			162.749
Ajustari de depreciere	(65)			(65)
Bilantiera	(65)			(65)
Valoare contabila	162.684			162.684
Bilantiera	162.684			162.684
La 31 decembrie 2022				
Expunere bruta	35.187			35.187
Bilantiera	35.187			35.187
Ajustari de depreciere	(31)			(31)
Bilantiera	(31)			(31)
Valoare contabila	35.156			35.156
Bilantiera	35.156			35.156

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 de rating 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 intern pentru clienti depreciati.

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

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Scala de rating la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022 este urmatoarea:

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 expunerii (indicii de depreciere);
- faptului ca acel indicu 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

c) Riscul de credit (continuare)

(iii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Ajustari pentru depreciere

Expunerile restructurate sunt contracte de imprumut pentru care au fost aplicate masuri de restructurare, acestea fiind monitorizate indeaproape de catre Societate.

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 credibil.

31.12.2023		
mii RON	Total, din care:	Persoane fizice
Credite depreciate		
Stadiul 3	67.845	67.845
Suma bruta	67.845	67.845
Ajustari de depreciere	(44.943)	(44.943)
Valoare contabila neta	22.902	22.902
Credite restante nedepreciate		
Stadiul 1	17.923	17.923
Stadiul 2	61.220	61.220
Suma bruta	79.143	79.143
Ajustari de depreciere	(29.817)	(29.817)
Valoare contabila neta	49.326	49.326
Credite curente si nedepreciate		
Stadiul 1	2.261.473	2.261.473
Stadiul 2	777.365	777.365
Suma bruta	3.038.838	3.038.840
Ajustari de depreciere	(192.780)	(192.780)
Valoarea contabila neta	2.846.058	2.846.060
Valoare contabila totala	2.918.286	2.918.287

**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

31.12.2023		
mii RON	Total din care:	Persoane fizice
Extrabilantier - angajamente de		
Stadiul 1	223.873	223.873
Stadiul 2	62.872	62.872
Stadiul 3	1.711	1.711
Valoare contabila bruta	288.456	288.456
Ajustari de depreciere	(1.266)	(1.266)
Valoare contabila neta*	287.190	287.190
Valoare contabila totala	287.190	287.190

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

* 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**

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

31.12.2023 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)	26.152	3.175	0	29.327
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	1.857.340	502.797	0	2.360.137
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	395.904	332.613	0	728.517
Clasa 8: depreciate	0	0	67.845	67.845
Clasa 9: depreciate	0	0	0	0
Clasa 10: depreciate	0	0	0	0
Neclasificat	0	0	0	0
Total valoare contabila bruta	2.279.396	838.585	67.845	3.185.826
Ajustare de depreciere	(77.902)	(144.695)	(44.943)	(267.540)
Valoare contabila neta	2.201.494	693.890	22.902	2.918.286

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
Neclasificat	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**

31.12.2023 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)	89.944	10.205	-	100.149
Clasele 4-6: performante (risc mediu)	127.848	42.597	-	170.445
Clasele 7-8: performante (in observatie & substandard)	6.079	7.382	-	13.461
Clasa 8: depreciate	2	2.688	1.711	4.401
Clasa 9: depreciate	-	-	-	-
Clasa 10: depreciate	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-
Total valoare contabila bruta	223.873	62.872	1.711	288.456
Ajustare de depreciere	(289)	(720)	(257)	(1.266)
Valoare contabila neta*	223.584	62.152	1.454	287.190

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

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	-	-	-	-
Neclasificat	-	-	-	-
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”.

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

31.12.2023 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	162.749	-	-	162.749
Total valoare contabila bruta	162.749	-	-	162.749
Ajustare de depreciere	(65)	-	-	(65)
Valoare contabila neta	162.684	-	-	162.684

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

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

Conturi curente si plasamente la banci (nota 16)			
mii RON	31.12.2023		31.12.2022
Investment-grade	162.684		35.157
Total	162.684		35.157

Analiza portofoliului de conturi curente si plasamente la banci (nota 16) este bazata pe ratingurile emise de Standard & Poor, in cazul in care sunt disponibile, sau de Moody's si Fitch convertite la cel mai apropiat echivalent pe scara de rating Standard & Poor.

In categoria investment-grade sunt incluse creditele si avansuri pentru banci pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri A+, A, A-, BBB+, BBB, BBB-, BAA1 si BAA3. In categoria Non-investment grade sunt incluse creditele si avansuri pentru banci pentru care emitentii au urmatoarele rating-uri BB+, BB- si B+. In categoria Fara rating sunt incluse creditele si avansuri pentru banci, ai caror emitenti nu au ratinguri.

• **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	31.12.2023	31.12.2022
persoane fizice	3.185.826	2.420.662
Total	3.185.826	2.420.662
Ajustari de depreciere	(267.540)	(240.565)
Valoare contabila neta	2.918.286	2.180.097

Credite catre clientela la cost amortizat – extrabilantier	31.12.2023	31.12.2022
persoane fizice	288.456	226.733
Total	288.456	226.733
Ajustari de depreciere	(1.266)	(1.165)
Valoare contabila neta	287.190	225.568

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

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

2023				
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 2022	1.679.324	667.610	73.728	2.420.662
Schimbari in valoarea contabila bruta	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	224.037	(222.271)	(1.766)	-
-Transfer la stadiul 2	(197.450)	201.973	(4.523)	-
-Transfer la stadiul 3	(14.896)	(30.241)	45.137	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(320.557)	(94.027)	(16.132)	(430.716)
Active financiare noi acordate sau cumparate	1.889.052	-	-	1.889.053
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	(502.077)	491.735	9.343	-
Active financiare	(478.035)	(177.197)	(37.943)	(693.175)
Derecunoastere	-	-	-	-
Alte schimbari	-	-	-	-
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2023	2.279.396	838.585	67.845	3.185.826
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2023	(77.902)	(144.695)	(44.943)	(267.540)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2023	2.201.494	693.890	22.902	2.918.286

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

Modificarile ajustarilor de depreciere ale Societatii sunt prezentate mai jos:

2023				
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 2022	(64.414)	(127.063)	(49.088)	(240.565)
Schimbari in ajustarile de depreciere	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(35.903)	34.917	986	-
-Transfer la stadiul 2	8.296	(10.575)	2.279	-
-Transfer la stadiul 3	761	15,678	(16.439)	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	57.767	4.509	(3.805)	58.471
Active financiare noi acordate sau cumparate	(164.566)	-	-	(164.566)
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	102,076	(94.892)	(7.184)	-
Active financiare	18.083	32.729	28.308	79.120
Schimburii valutare si alte	-	-	-	-
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2023	(77.902)	(144.695)	(44.943)	(267.540)

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

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	1.260.216	-	-	1.260.216
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	(321,766)	314.887	6.879	-
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 decembrie 2019	(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:

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)
Schimbari in ajustarile 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)	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat	39.671	(7.093)	(5.775)	26.803
Active financiare noi acordate sau cumparate	(120.043)	-	-	(120.043)
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau	74,448	(68.915)	(5.533)	-
Active financiare derecunoscute	16.904	23.094	31.079	71.077
Schimburii valutare si alte	(1)	-	-	(1)
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2022	(64.414)	(127.063)	(49.088)	(240.565)

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

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

2023				
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 2022	165.303	59.302	2.128	226.733
Schimbari in valoarea contabila bruta		-	-	-
-Transfer la stadiul 1	16.416	(16.110)	(306)	-
-Transfer la stadiul 2	(11.199)	11.545	(346)	-
-Transfer la stadiul 3	(374)	(410)	784	-
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	7.271	(546)	154	6.879
Active financiare noi acordate sau cumparate	86.450	-	-	86.450
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	(17.181)	17.021	160	-
Alte schimbari	(22.813)	(7.930)	(863)	(31.606)
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2023	223.873	62.872	1.711	288.456
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2023	(289)	(720)	(257)	(1.266)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2023	223.584	62.152	1.454	287.190

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**

2023				
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 2022	(297)	(217)	(651)	(1.165)
Schimbari in ajustarile de depreciere	-	-	-	-
-Transfer la stadiul 1	(119)	52	67	-
-Transfer la stadiul 2	16	(95)	79	-
-Transfer la stadiul 3	1	4	(5)	-
-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	150	(71)	(77)	2
Active financiare noi acordate sau cumparate	(560)	-	-	(560)
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau	468	(454)	(15)	-
Schimburi valutare si alte miscari	51	61	345	457
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2023	(289)	(720)	(257)	(1.266)

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

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	39.063	-	-	39.063
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	(9,789)	9.750	39	-
Alte schimbari	(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 2021	(297)	(217)	(651)	(1.165)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2022	165.006	59.085	1.477	225.568

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**

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 depreciere				
-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	(81)	-	-	(81)
-Transfer la stagiile 2 si 3 a activelor financiare noi sau cumparate	41	(32)	(9)	-
Schimburi valutare si alte miscari	129	256	163	548
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2022	(297)	(217)	(651)	(1.165)

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

2023	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Credite si avansuri acordate bancilor
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2022	35.188
Schimbari in valoarea contabila bruta	
Cresterea/(descresterea) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar dupa ajustari de depreciere	127.561
Valoarea contabila bruta la 31 decembrie 2023	162.749
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2023	(65)
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2023	162.684

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

2023	
Stadiul 1 - ECL 12 luni	Ajustare de depreciere - Credite si avansuri acordate bancilor
Ajustare pierderi la 31 decembrie 2022	(31)
Schimbari in ajustarile de depreciere	
-Schimbari datorate modificarilor ce nu au rezultat in urma derecunoasterii creditelor	(34)
Ajustare de depreciere la 31 decembrie 2023	(65)

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

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 Creditele si avansurile catre clienti care au fost supuse masurilor de restructurare in anii 2023 si 2022:

2023				
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 2023	30	6,667	3,088	9,785

2023				
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 2023	0	(1,495)	(1,463)	(2,958)

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

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

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)

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 2023 pe scadenta reziduala, inclusiv dobanzile viitoare, la data de raportare este prezentata mai jos:

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

31.12.2023							
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	162.684	-	-	-	-	162.684	
Credite si avansuri acordate clientilor	284.198	744.612	2.436.205	57.231	-	3.522.246	
Alte active financiare	30.235	-	25.678	-	-	55.913	
Total active financiare	477.117	744.612	2.461.883	57.231	-	3.740.843	
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	180.200	1.071.557	1.753.433	-	-	3.005.190	
Datorii subordonate	4.118	12.490	66.932	236.124	-	319.664	
Alte datorii financiare	33.522	429	745	-	-	34.696	
Datorii din operatiuni de leasing	497	1.416	1.009	-	-	2.922	
Total datorii financiare	218.337	1.074.651	1.822.119	236.524	-	421.231	
Angajamente irevocabile date	288.456	-	-	-	-	288.456	
Excedent/ (deficit) de lichiditate	(29.676)	(330.039)	639.764	(178.893)	-	101.156	

In vederea acoperirii deficitului de lichiditate, Societatea urmareste ca atragerea de noi imprumuturi de la creditorii sa fie efectuate pe perioadele in care exista deficit de lichiditate. Societatea are incheiat un contract de finantare incheiat cu UniCredit SpA in valoare de 1.3 miliarde RON care a fost reinnoit in luna ianuarie 2024, destinat finantarii de activitatii de creditare.

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

O analiza a activelor si datoriilor financiare ale Societatii la 31 decembrie 2022 pe scadenta contractuala reziduala 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	
Angajament	226.733	-	-	226.733	-	-	
Excedent/ (deficit) de lichiditate	(8.590)	154.848	38.883	50.341	-	235.482	

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata

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

Administrarea riscurilor de piata

Structura organizatorica

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

Comitetul de Administrare a Riscului ofera consilieri 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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

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

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

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

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

Pozitiile valutare nete sunt fixate de catre UniCredit Bank S.A. exprimate in echivalent EUR, iar expunerea la aceste limite este monitorizata zilnic de catre departamentul responsabil de administrarea riscului de piata din UniCredit Bank S.A. Tabelul de mai jos prezinta utilizarea medie a acestor limite pentru anii 2023 si 2022 fata de pozitia VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Societatii este urmatoarea:

mii EURO	31.12.2023		31.12.2022	
	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
EUR	1.500	9,70%	1.500	12,95%
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**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

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 2023 si 31 decembrie 2022 in functie de valoarea minima dintre maturitatea reziduala si frecventa de reevaluare a dobandzii („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 :

31.12.2023					
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	162.684	-	-	-	162.684
Credite si avansuri acordate	197.877	548.129	2.124.267	48.013	2.918.286
Alte active financiare	30.235	-	25.678	-	55.913
Total active financiare	390.796	548.129	2.149.945	48.013	3.136.883
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	133.315	945.650	1.568.700	-	2.647.665
Imprumuturi subordonate	2.539	-	-	150.000	152.539
Alte datorii financiare	33.522	429	745	-	34.696
Datorii din operatiuni de	610	1.408	885	-	2.903
Total datorii financiare	169.986	947.487	1.570.330	150.000	2.837.803
Excedent/ (deficit)	220.810	(399.358)	579.615	(101.987)	451.619

**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	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**

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de catre Societate in cursul anului 2023 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

31.12.2023	RON Medie	EUR Medie
Active		
Credite si avansuri acordate clientilor	11.02%	0.00%
Datorii		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	6.64%	0.00%
Imprumut subordonat	10.98%	-

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%

**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 2023 se prezinta astfel:

31.12.2023			
mii RON	RON	EUR	Total
Active financiare			
Numerar si echivalente de numerar	160.633	2.051	162.684
Credite si avansuri acordate clientilor	2.918.098	188	2.918.286
Alte active financiare	55.907	6	55.913
Total active financiare	3.134.638	2.245	3.136.883
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	2.647.665	-	2.647.665
Datorii subordonate	152.539	-	152.539
Alte datorii financiare	32.752	1.944	34.696
Datorii din operatiuni de leasing	-	2.903	2.903
Total datorii financiare	2.832.956	4.847	2.837.803
Active/ (datorii) financiare nete	301.682	(2.602)	299.080

**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

f) Riscul strategic

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

Riscul strategic este analizat din urmatoarele perspective:

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

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

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

g) Riscul de conformitate

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

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

h) Riscul aferent impozitarii

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

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

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

i) Factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG)

Factorii de mediu, sociali si de guvernanta (ESG) sunt factori cheie in masurarea durabilitatii si impactului social al unei institutii financiare. Factorii ESG sunt acele elemente de mediu, sociale sau de guvernanta care pot avea un efect pozitiv sau un impact negativ asupra performantei financiare sau solvabilitatii Societatii.

In ultimii ani, Societatea a intrepris mai multe actiuni de integrare progresiva a riscurilor climatice si de mediu in cadrul de management al riscurilor prin cele doua tipuri de riscuri: riscul de tranzitie si riscul fizic, prin stabilirea de metodologii specifice si aplicarea standardelor grupului in vigoare.

i) Managementul capitalului

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

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

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

Banca Națională a României ("BNR"), autoritatea de reglementare a Societății reglementează și monitorizează cerințele de capital ale Societății în calitate de persoană juridică. Societatea respectă cerințele de capital impuse de BNR atât la 31 Decembrie 2023, cât și la 31 Decembrie 2022.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Societatea face estimari si utilizeaza ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in urmatoarul exercitiu financiar. Estimările si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptarile 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 implicite 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 senzitivitatii;

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 2 milioane RON (0.95%) (31 decembrie 2022: 1% scadere a PIB-ului (cumulat pe 3 ani) ECL a fost estimat sa creasca cu 19.75 milioane RON (8.9%).

Decembrie 2023		PIB cumulat pe 3 ani		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	58.5	31.7	2.0 milioane RON	0.95%

Decembrie 2022		PIB cumulate pe 3 ani		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 milioane RON	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:

31.12.2023				
mii RON	Nivel ierarhie valoare justa	La cost amortizat	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de	3	162.684	162.684	162.684
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	3	2.918.286	2.918.286	2.749.360
Investitii in filiale	3	4	4	4
Alte active financiare la cost	3	55.913	55.913	55.913
Total active financiare		3.136.887	3.136.887	2.967.961
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere		-	-	-
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	3	2.647.665	2.647.665	2.647.665
Datorii subordonate	3	152.539	152.539	153.672
Alte datorii financiare la cost amortizat	3	34.696	34.696	34.696
Datorii din operatiuni de leasing	3	2.903	2.903	2.903
Total datorii financiare		2.837.803	2.837.803	1.990.470

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

31.12.2022				
mii RON	Nivel ierarhie valoarea justa	La cost amortizat	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente	3	35.157	35.157	35.157
Active financiare	1	1	1	1
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	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 justa prin contul de profit sau	3		-	-
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 de	3	5.107	5.107	5.107
Total datorii financiare		1.990.470	1.990.470	1.990.470

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 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 importantei inputurilor; de asemenea, in anumite cazuri, se considera oportun sa se evalueze printr-o analiza de sezitivitate.

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

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat	280.788	223.611
Conturi curente si plasamente la banci	998	6
Total venituri din dobanzi	281.786	223.617
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	153.910	53.910
Datorii din operatiuni de leasing	52	52
Total cheltuieli cu dobanzile	153.962	86.652
Venituri nete din dobanzi	127.824	136.965

Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2023 includ cheltuielile cu ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 1.401 mii RON (31 decembrie 2022: 630 mii RON).

7. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Venituri din comisioane		
Comisioane de administrare si plata	14.283	13.601
Comisioane din alte tipuri de prestari de servicii financiare	-	(130)
Alte comisioane (i)	17.154	976
Total venituri din comisioane	31.437	14.447
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	126	62
Comisioane aferente operatiunilor de plata	6.577	5.326
Comisioane intermediere vanzari	881	548
Altele	1.573	891
Total cheltuieli cu comisioane	9.157	6.827
Venituri nete din comisioane	22.280	7.620

(i) In iulie 2018 a intrat in vigoare, pentru o perioada de 15 ani, contractul incheiat de catre Societate cu Generali Romania Asigurare Reasigurare conform caruia Societatea incaseaza un comision pentru politele de asigurare intermediare. O evaluare a acestui contract se face la aniversarea primilor 5 ani, respectiv 10 ani, evaluarea constand in analiza atingerii indicatorilor de performanta. In cazul in care indicatorii de performanta sunt atinsi, Societatea este indreptatita sa incaseze un comision de extraperformanta. In urma analizei primilor 5 ani contractului, indicatorii de performanta au fost atinsi, Societatea incasand un comision in valoare de 16.293 mii RON, comision recunoscut in conturile de venituri.

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

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

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli nete din operatiuni de schimb valutar (inclusiv derivate pe cursul de schimb)	(62)	(119)
Cheltuieli nete din tranzactionare pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(62)	(119)
Cheltuieli nete pentru instrumente financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	(62)	(119)

9. CHELTUIELI CU PERSONALUL

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli cu salariile	29.023	27.053
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	795	812
Alte (venituri)/cheltuieli	387	1.213
Total	30.205	29.078

Numarul de salariati ai Societatii la 31 decembrie 2023 a fost de 165 (31 decembrie 2022: 199).

Remuneratia membrilor conducerii in anul 2023 a fost de 2.509 mii RON (2022: 3.171 mii RON).

10. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	446	355
Cheltuieli cu deprecierea aferenta drepturilor de utilizare (Nota 31)	1.959	1.925
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	2.967	2.469
Total	5.372	4.749

11. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuieli administrative (chirie, intretinere, alte cheltuieli)	954	1.537
Cheltuieli cu servicii IT (i)	10.012	6.821
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	1.279	1.230
Cheltuieli de reclama si publicitate	8.928	8.876
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	2.682	1.899
Materiale si consumabile	484	705
Cheltuieli cu instruirea si recrutarea personalului	803	355
Cheltuieli cu asigurarile	312	298
Altele	3.291	1.666
Total	28.745	23.387

(i) Cresterea cheltuielilor cu serviciile IT este datorata serviciilor aferente cardurilor de credite (a crescut de activitatea operationala de afaceri), mentenantei aplicatiei Phoenix, mentenanta si suport pentru POS Platform, implementarii vanzarii produselor Societatii prin Mobile Banking UCB.

Auditul situatiilor financiare statutare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023 a fost efectuat de catre KPMG Audit SRL, cheltuielile cu onorariul auditorului financiar pentru anul incheiat la 31 decembrie 2023 fiind inregistrate in conformitate cu contractul agreat de parti, respectiv pentru audit statutar 72.823 EUR, fara TVA (2022: 93,299 EUR fara TVA) si pentru servicii non-audit 5.079, fara TVA EUR (2022: 4.701 EUR). Sumele facturate de KPMG Audit SRL catre Societatea in cursul anului 2023 a fost in suma de 517.171 RON, fara TVA (2022: 80.850 RON fara TVA) pentru servicii audit statutar, respectiv 23.883 RON pentru servicii non-audit (2022: 0 RON)

12. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Alte cheltuieli operationale	522	476
Total	522	476

13. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite si avansuri clientilor la cost amortizat (Nota 18)	65.406	66.662
Total	65.406	66.662

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

14. CASTIGURI NETE DIN PROVIZIOANE

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
(Cheltuiala)/Venit net cu provizioane pentru angajamente extrabilantiere (Nota 25)	(113)	1.348
Cheltuiala neta cu provizioane pentru litigii (Nota 25)	(17)	(9)
(Cheltuiala)/Venit net cu alte provizioane (Nota 25)	(490)	22
Alte cheltuieli cu provizioane	-	-
(Pierderi)/castiguri nete din provizioane	(620)	1.361

15. IMPOZITUL PE PROFIT

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

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Profit net	30.397	26.893
Impozit aferent cotei statutare de 16%	(5.699)	(9.567)
Cheltuieli nedeductibile si elemente similare veniturilor	(37.050)	(6.848)
Venituri neimpozabile si deductii	11.426	609
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	26.401	5.740
Impact Rezerva legala si amortizare fiscala	-	597
Credit fiscal	351	2.090
Corectii calcul impozit profit	-	574
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere (curent si amanat)	(5.225)	(6.805)

16. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

mii RON	31.12.2022	31.12.2022
Conturi curente si plasamente la banci	162.749	35.188
Total valoare bruta	162.749	35.188
Ajustari de depreciere	(65)	(31)
Total valoare neta	162.684	35.157

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

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Numerar si echivalente de numerar	162.684	35.157
Total	162.684	35.157

Numerarul si echivalentele de numerar cuprind conturile curente si plasamentele la UniCredit Bank S.A. si sunt considerate nedepreciate la 31 decembrie 2023 si 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	31.12.2023
Credite de nevoi personale si de achizitie auto	2.949.020	63.971	3.012.991
Carduri de credit si overdraft	168.961	3.874	172.835
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizionare	3.117.981	67.845	3.185.826
Minus ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(222.597)	(44.943)	(267.540)
Valoarea neta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.895.384	22.902	2.918.286

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

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

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

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Sold la 01 ianuarie	240.565	218.401
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere (Nota 14)	65.406	66.662
Diferente din curs de schimb valutar	-	4
Reluati din ajustari pentru depreciere aferente creantelor derecunoscute prin cesiune (i)	(40.510)	(44.502)
Alte ajustari pentru depreciere	2.079	-
Sold la 31 decembrie	267.540	240.565

(i) In cursul anului 2023 au fost cesionate credite in suma bruta a fost de 48.149.055 RON (2022: 55.985.896 RON). Pretul total incasat aferent contractelor cesionate a fost de 17.906.552 RON (2022: 23.248.044 RON).

19. PARTICIPATII

Societatea detine urmatoarele titluri de participare nelistate la valoare justa prin alte elemete ale rezultatului global la 31 decembrie 2023 si 31 decembrie 2022:

31.12.2023	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
mii RON			
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	0,10%	4
Total			4

31.12.2022	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
mii RON			
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	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
31.12.2023(*)					
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	0,10%	6.385.623	5.674.886	226.750	125.874
31.12.2022					
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	0,10%	5.401.953	4.823.327	204.997	118.559

(*neauditat)

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

20. IMOBILIZARI CORPORALE

31.12.2023			
mii RON	Calculatoare si echipamente	Mobilier si alte active	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2023	1.425	1.030	2.455
Intrari	150	10	160
Iesiri	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	1.575	1.040	2.615
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2023	(905)	(257)	(1.162)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(267)	(180)	(447)
Reclasificari	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2023	(1.172)	(437)	(1.609)
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2023	520	773	1.293
La 31 Decembrie 2023	403	603	1.006

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			
Sold la 1 ianuarie 2022	(1.325)	(184)	(1.509)
Cheltuiala cu amortizarea in	(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

21. IMOBILIZARI NECORPORALE

31.12.2023		
	Imobilizari necorporale	Total
Sold 1 ianuarie 2023	15.430	15.430
Intrari	2.130	2.130
Iesiri	(3.205)	(3.205)
Sold la 31 decembrie 2023	14.355	14.355
Amortizare si pierderi din depreciere		
Sold la 1 ianuarie 2023	(6.861)	(6.861)
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	(2.967)	(2.967)
Iesiri	3.203	3.203
Sold la 31 decembrie 2023	(6.625)	(6.625)
Valoarea contabila neta		
La 1 ianuarie 2023	8.569	8.569
La 31 decembrie 2023	7.730	7.730

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 depreciere		
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

22. CREANTELE SI DATORIILE PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2023 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

31.12.2023	Active	Datorii	Net
Imobilizari corporale si necorporale, provizioane pentru riscuri si cheltuieli cheltuieli previzionate (i)	2.492	369	2.123
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	2.492	369	2.123
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	2.492	369	2.123

(i) In anul 2023, odata cu adoptarea IFRS ca baza contabila, Societatea a inregistrat pierdere fiscala. La data de 31 decembrie 2023, creanta din impozit amanat in suma de 24.687 RON aferenta pierderii fiscale a fost transferata catre Grupul Fiscal (Unicredit Bank S.A.) urmand ca suma in cauza sa fie recuperate de la Grupul Fiscal (Unicredit Bank S.A.).

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	33.480	1.095	32.385
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	33.480	1.095	32.385
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	33.480	1.095	32.385

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

23. ALTE ACTIVE FINANCIARE SI NEFINANCIARE

	31.12.2023	31.12.2022
Alte active financiare		
Debitori diversi	31.226	54.836
Creante grup Fiscal (ii)	24.687	-
Total valoare contabila bruta	55.913	54.836
Total alte active financiare	55.913	54.836
Alte active		
Debitori Diversi	9	-
Cheltuieli inregistrate in avans (i)	41.191	5.829
Stocuri	192	307
Altele	4	6
Total valoare contabila bruta	41.396	6.142
Total alte active	41.396	6.142
Total alte active	97.309	60.978

(i) Cresterea se datoreaza retrarii comisionului platit in avans pentru Credex Broker, din contul "Debitori diversi" in contul "Cheltuiala in avans" (nota 2f).

(ii) In anul 2023, odata cu adoptarea IFRS ca baza contabila, Societatea a inregistrat pierdere fiscala. La data de 31 decembrie 2023, creanta din impozit amanat in suma de 24.687 RON aferenta pierderii fiscale a fost transferata catre Grupul Fiscal (Unicredit Bank S.A.) urmand ca suma in cauza sa fie recuperate de la Grupul Fiscal (Unicredit Bank S.A.)

24. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

	31.12.2023	31.12.2022
Banci comerciale	2.497.367	1.878.698
Banci de dezvoltare multilaterala	150.298	72.938
Total	2.647.665	1.951.636

La 31 decembrie 2023, scadenta finala a imprumuturilor este cuprinsa intre ianuarie 2024 si octombrie 2033.

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

25. PROVIZIOANE

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Provizioane pentru litigii	316	308
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	1.266	1.165
Alte provizioane	498	-
Total	2.080	1.473

Miscarile in provizioane din timpul anului se prezinta astfel:

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Sold la 31 decembrie	1.361	3.086
Venit net cu provizioane pentru angajamente extrabilantiere (Nota 14)	(113)	1.348
Venit net cu provizioane pentru litigii (Nota 14)	(17)	(9)
Venit net cu alte provizioane (Nota 14)	(490)	22
Alte venituri cu provizioane	-	-
Sold la 31 decembrie	(620)	1.361

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

26. ALTE DATORII

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Alte datorii financiare		
Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate	10.587	8.051
Sume de platit furnizorilor	4.693	3.914
Creditori diversi	19.416	21.762
Total alte datorii financiare	34.696	33.727
Alte datorii		
Venituri in avans (i)	18.336	20.601
Sume de platit catre bugetul de stat	1.225	1.552
Sume de platit catre angajati	2.121	1.703
Alte sume datorate tertilor	13	4
Total alte datorii	21.795	23.860
Total alte datorii	56.491	57.587

(i) Incepand cu iulie 2018, Societatea a incheiat un contract de intermediere a asigurarilor, atasate creditelor acordate, cu Generali Romania Asigurare Reasigurare S.A. („Generali „) Pentru activitatea de intermediere, Societatea a incasat un comision in avans de 6.935.000 EUR, comision ce se amortizeaza in functie de schema prevazuta in contractul cu Generali. Valoarea recunoscuta pe venit in anul 2023 este de 2.143.854 RON (2022: 1.928.220 RON). Soldul comisionului in avans la 31.12.2023 este de 18.214.256 RON (31.12.2022: 20.357.109 RON)

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

27. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2023, capitalul social statutar al Societatii este format dintr-un numar de 10.326.920 de actiuni (31 decembrie 2022: 10.326.920 actiuni) avand o valoare nominala de 10 RON/actiune. Structura Actionariatului Societatii se prezinta astfel:

	31.12.2023	31.12.2022
	%	%
UniCredit SpA	49,90%	49,90%
UniCredit Bank SA	50,10%	50,10%
Total	100%	100%

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
Capital social statutar	103.269	103.269

28. ALTE REZERVE

In tabelul urmatoare este prezentata componenta altor rezerve:

mii RON	31.12.2023	31.12.2024
Rezerve legale	20.654	20.654
Rezerva profit reinvestit	8.717	6.526
Total	29.371	27.180

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 anilor 2023 si 2022.

**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:

	31.12.2023		31.12.2022	
	Societatile mama (Unicredit SpA si Unicredit Bank SA)	Alte entitati afiliate	Societatile mama (Unicredit SpA si Unicredit Bank SA)	Alte entitati afiliate
Numerar si echivalente de numerar	162.684	-	35.157	-
Alte active	923	31	-	(4.275)
Creanta Grup Fiscal	24.687	-	-	-
Creante in sold	188.294	31	35.157	(4.275)
Imprumuturi contractate si datorii subordonate	2.650.203	-	1.878.698	-
Alte datorii	3.519	83	2.305	-
Datorii in sold	2.653.722	83	1.881.003	-
Venituri din comisioane si dobanzi	1.003		48	
Cheltuieli cu dobanzile	(145.123)	(52)	(83.164)	(114)
Cheltuieli cu comisioane	(186)	(2)	(423)	(2)
Cheltuieli de exploatare	(8.857)	(974)	(6.646)	(2.054)
Venit/ (cheltuiala) net(a)	(153.163)	(1.028)	(90.185)	(2.170)
Tranzactii cu partiel afiliate efectuate in an				
Comisioane intermediere credite, parte EIR platite in an (i)	(31.938)	-	(27.936)	-
Total angajamente primite	275.000	-	1.025.000	-

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	2023	2022
Credite	120	70

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	31.12.2023
Angajamente de credit, din care:	286.745	1.711	288.456
- irevocabil	286.745	1.711	288.456
Valoare contabila bruta	286.745	1.711	288.456
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(1.009)	(257)	(1.266)
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	(1.009)	(257)	(1.266)
Valoare contabila neta	285.736	1.454	287.190

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

30. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 2023 de 316 mii RON (31 decembrie 2022: 308 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.

31.12.2023			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	1.308	3.131	4.439
Contracte noi	31	-	31
Modificari contractuale	(116)	228	112
Amortizare in cursul perioadei (-)	(650)	(1.309)	(1.959)
Sold la 31 decembrie 2023	573	2.050	2.623

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

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

31.12.2023			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Sold la 1 ianuarie 2023	1.348	3.759	5.107
Cheltuieli cu dobanzile	48	4	52
Plati de leasing – Principal	(613)	(1.698)	(2.311)
Plati de leasing – Dobanda	(48)	(7)	(55)
Contracte noi	31	228	259
Modificari contractuale	(158)	9	(149)
Sold la 31 decembrie 2023	608	2.295	2.903

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

Societatea nu inregistreaza, la data de 31 decembrie 2023, datorii ce decurg din datorii de leasing aferente terenurilor deoarece nu are astfel de bunuri inchiriate de la terti.

Tabelul de mai jos prezinta sumele recunoscute in situatia profitului sau pierderii și 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).

31.12.2023			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea aferente	(650)	(1.309)	(1.959)
Cheltuieli cu dobanzile aferente	(48)	(4)	(52)
Total	(698)	(1.313)	(2.011)

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

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

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

31.12.2023		
mii RON	Masini	Total
Plati de leasing – Principal	2.311	2.311
Plati de leasing – Dobanda	36	36
Total plati pentru chirii	2.317	2.347

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

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

31.12.2023			
mii RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 3 luni	130	362	492
Intre 3 luni si 1 an	319	1.087	1.406
Intre 1 an si 2 ani	154	846	1.000
Intre 2 si 3 ani	5	-	5
Intre 3 si 4 ani	-	-	-
Total	608	2.295	2.903

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

32. DATORII SUBORDONATE

mii RON	31.12.2023	31.12.2022
UniCredit Bank SA	152.539	-
Total	152.539	-

La 31 decembrie 2023, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

- imprumut subordonat de la UniCredit Bank SA in valoare totala in echivalent mii RON 150.000 principal, cu maturitatea octombrie 2033. Dobanda atasata in valoare totala in echivalent 2.539 mii RON.

Datoriile subordonate au un rang inferior fata de imprumuturi sau titluri de valoare cu rang senior in ceea ce priveste creantele asupra activelor sau castigurilor. In caz de nerambursare a imprumutatului, creditorii care detin datorii subordonate nu vor fi platiti decat dupa ce detinatorii de obligatiuni cu rang senior vor fi platiti integral. Rambursarea principalului in sold si a dobanzii atasate aferente imprumuturilor mentionate mai sus este subordonata tuturor celorlalte obligatii ale Grupului.

33. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

La data de 30.01.2024 a fost incheiat un contract de finantare cu UniCredit SpA in valoare de 1,3 miliarde lei.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 15 aprilie 2024 si au fost semnate in numele acestuia de:

Sorin Dragulin
Presedinte Executiv

Adela-Monica Ticmeanu
Director Financiar