

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE ANUALE CONSOLIDATE 31.12.2019

1. Entitatea de raportare

RoCredit IFN S.A. (“Societatea mamă”) a fost înființată în 31 Ianuarie 2007, în România prin aportul de capital a 86 persoane fizice și 7 persoane juridice, în valoare de 3.255.000 lei integral vărsat, constând în 325.500 acțiuni cu o valoare de 10 lei fiecare, conform Actului Constitutiv sub nr. 1304 din 24 Ianuarie 2007 și Încheierii Judecătorești nr. 735/31.01.2007, atribuindu-i-se nr. de ordine în Registrul Comerțului J24/217/2007, Cod Unic de Înregistrare 20898691 fiind constituită pe durată nelimitată.

Adresa sediului este în loc. Baia Mare, str. Tudor Vladimirescu nr.34. jud. Maramureș.

Obiectul principal de activitate al **RoCredit IFN S.A.** este 6492 – „Alte activități de creditare”, conform codificării Ordinului nr.337/2007. Activitatea ROCREDIT IFN S.A. s-a desfășurat în anul 2019 în Centrala societății, în cele 14 sucursale: Baia Mare, Bistrița, București, Arad, Piatra Neamț, Târgu Mureș, Pitești, Târgu Lăpuș, Satu Mare, Oradea, Alba Iulia, Sibiu, Zalău, Suceava și o agenție: Sighetu Marmăției.

RoCredit IFN S.A. își desfășoară activitatea în baza Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare cu modificările și completările ulterioare, a Regulamentului BNR nr. 20/2009 - privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, a reglementărilor emise de Banca Națională a României, a Ordin BNR nr. 6 din 17 iulie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare și a celorlalte acte normative care reglementează disciplina financiară și fiscal, precum și a normelor, deciziilor și reglementărilor proprii, elaborate cu respectarea legislației în vigoare.

RoCredit IFN S.A. este organizată în sistem unitar, conducerea fiind asigurată de următoarele organisme:

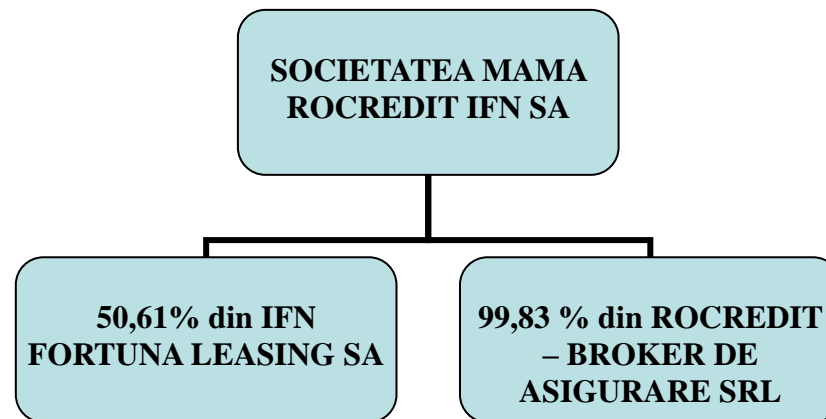
Adunarea Generală a Acționarilor este organul suprem al **RoCredit IFN S.A.** alcătuit din totalitatea acționarilor.

Adunarea Generală a Acționarilor este condusă de Președintele Consiliului de Administrație.

Grupul RoCredit include societatea-mamă, **RoCredit IFN S.A.** și filialele acestuia: **IFN Fortuna Leasing S.A.** și **RoCredit Broker de Asigurare S.R.L.**

ROCREDIT IFN SA controlează direct următoarele societăți:

- **IFN Fortuna Leasing SA 50,61%**
- **RoCredit - Broker de Asigurare SRL 99,83%**



IFN Fortuna Leasing S.A. este o societate pe acțiuni cu capital privat integral românesc, al cărei obiect principal de activitate este leasing-ul financiar.

Compania a fost înființată în anul 1999 sub denumirea de Compania de Investiții Fortuna SRL, scopul acesteia fiind acela de a dezvolta

servicii în domeniul financiar și al investițiilor. Începând cu iunie 2002 administratorii companiei decid să schimbe obiectul de activitate al societății, noua orientare fiind leasingul auto.

La început de an 2007 compania este înregistrată în Registrul General al Băncii Naționale a României sub nr. RG-PJR-25-110056, desfășurând activitatea în baza Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare, ale reglementărilor emise de BNR și alte reglementări cu privire la domeniul financiar și fiscal, precum și norme proprii, decizii și proceduri în concordanță cu legislația în vigoare.

Activitatea principală a societății este “Leasing financiar”, iar activitățile secundare sunt:

- Alte activități de creditare (acordare de credite de consum, credite imobiliare, fără credite ipotecare);
- Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii;
- Închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate;
- Activități auxiliare intermediarilor financiare, exclusive activități de asigurari și fonduri de pensii;
- Comerț cu autoturisme și autovehicule ușoare (operațiuni cu bunuri mobile dobândite ca urmare a executării creanțelor sau renunțării voluntare a utilizatorului la bunurile ce constituie obiectul contractelor de leasing financiar);
- Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule ușoare;
- Activități de închiriere și leasing cu autovehicule rutiere grele;
- Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente agricole;
- Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente pentru construcții;
- Activități de închiriere și leasing cu mașini și echipamente de birou;
- Activități de închiriere și leasing cu alte mașini, echipamente și bunuri tangibile.

Capitalul social la 31.12.2019 este de 5.264.490 lei, fiind deținut de un număr de 12 acționari din care: 7 persoane fizice și 5 persoane juridice.

ACTIONARI	Acțiuni	Valoare nominală / acțiune	Valoare lei	%
PERSOANE JURIDICE TOTAL. DIN CARE:	327.997	10	3.279.970	62.304%
ROCREDIT IFN	266.449	10	2.664.490	50.612%
MELIN AUTO SRL	44.043	10	440.430	8.367%
FORTUNA MOTOR SA	17.305	10	173.050	3.287%
AUTOMOBIL LUC SRL	100	10	1.000	0.019%
FORTUNA CONSTRUCT SRL	100	10	1.000	0.019%
PERSOANE FIZICE TOTAL	195.452	10	1.954.520	37.696%
TOTAL	523.449		5.234.490	100.00%

IFN Fortuna Leasing S.A. are sediul social în Baia Mare, Str. Dura, Nr. 1A, Județ Maramureș.

Conducerea **IFN Fortuna Leasing S.A.** este asigurată de următoarele organisme:

Consiliu de Administrație format din 3 administratori astfel:

- Leșe Flaviu Teofil - președinte
- Mogoș Viorel - membru
- Tămășan Cosmin – membru

Director general: Tămășan Cosmin

RoCredit Broker de Asigurare S.R.L., s-a constituit în anul 2007 în baza Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor **RoCredit IFN S.A.** și a fost înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Maramureș cu nr. J24/1163/21.06.2007. După constituire, în conformitate cu actele normative în vigoare, s-a întocmit documentația de autorizare a societății pentru activitatea de intermediere asigurări. Societatea a fost autorizată legal să funcționeze în baza Deciziei Comisiei de Supraveghere a Asigurărilor cu nr. 569/16.08.2007. Societatea este înregistrată în Registrul Brokerilor de Asigurare de la Autoritatea de Supraveghere Financiară cu nr. RBK 427/20.08.2007.

De la constituire și până în prezent, la **RoCredit Broker de Asigurare SRL** a fost avizată de către ASF(CSA) o singură persoană în

calitate de conducător executiv, și anume administratorul societății, d-l. Domide Gherasim Solovestru.

În conformitate cu prevederile Legii nr.32/2000 cu completările și modificările ulterioare. **RoCredit Broker de Asigurare SRL** are ca obiect unic de activitate: brokerajul în asigurări. Această activitate se desfășoară în baza contractelor de mandat încheiate cu societăți de asigurări din țară autorizate de CSA/ASF și anume: ABC ASIGURARI, ALLIANZ-TIRIAC SA, ASIROM SA, CERTASIG, CITY INSURANCE, ERGO ASIGURĂRI, EUROINS SA, GARANTA SA, GENERALI SA, GOTHAER, GROUPAMA, OMNIASIG și UNIQA. Activitatea de regularizări de daune se instrumentează pentru un singur asigurator: Garanta Asigurări SA.

RoCredit Broker de Asigurare SRL și-a desfășurat activitatea de intermediere în 3 direcții astfel:

- încheierea de polițe de asigurare accesorii contractelor de credit la creditele acordate de **RoCredit IFN S.A.**;
- încheierea de polițe de asigurare la patrimoniul **RoCredit IFN S.A.** (autovehicule, clădiri, birotică, etc.);
- încheierea de polițe de asigurare la terțe persoane fizice și juridice prin intermediul agenților de asigurare.

De la înființare și până în prezent, **RoCredit Broker de Asigurare SRL** a avut aceeași structură a acționariatului, respectiv **RoCredit IFN S.A. și Domide Gherasim Solovestru.**

Referitor la capitalul social legislația privind intermedierea în asigurări reglementează că participațiile la capitalul brokerilor de asigurare să fie numai în formă bănească și o limită minimă de capital social. La constituire, în anul 2007 limita minimă a capitalului social era de 25.000 lei. În conformitate cu prevederile art.2 lit. b) din Norma nr. 9/2015 a Autorității de Supraveghere Financiară privind autorizarea și funcționarea brokerilor de asigurare și/sau reasigurare (M.Of. nr. 268 / 2015), pentru continuarea activității începând cu anul 2016, societățile comerciale de brokeraj în asigurări trebuiau să dețină la sfârșitul anului 2015 un capital social subscris și vărsat, exclusiv în numerar, în valoare de minim 150.000 lei. Adunarea Generală Extraordinară a **RoCredit S.A.** din aprilie 2015 a hotărât și aprobat majorarea capitalului social al **RoCredit Broker de Asigurare SRL** de la suma de 25.000 lei la suma de 150.000 lei prin aportul în numerar al **RoCredit IFN S.A.** Procedura efectivă s-a desfășurat în perioada noiembrie-decembrie 2015, cu avizul prealabil al Autorității de Supraveghere Financiară.

La data de 31.12.2019 structura capitalului social al societății este prezentată mai jos:

ASOCIATI	Părți sociale	Valoare nominală/parte socială	Valoare lei	%
ROCREDIT IFN	14.975	10	149.750	99.833%
DOMIDE GHERASIM SOLOVESTRU	25	10	250	0.167%
TOTAL	15.000		150.000	100.00%

RoCredit Broker de Asigurare SRL are sediul social în Baia Mare, str. Tudor Vladimirescu, nr.34.

RoCredit Broker de Asigurare SRL este singura societate comercială de brokeraj în asigurări înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Maramureș și care promovează interesul local.

2. Bazele întocmirii situațiilor financiare consolidate

a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate ale **Grupului RoCredit** au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană (IFRS), în vigoare la data de raportare anuală a Grupului, 31.12.2019.

Ordinul Băncii Naționale a României nr.6/2015¹. capitolul IV. secțiunea 1. punct.231 prevede:

231. O instituție, persoană juridică română, în calitate de societate-mamă care controlează una sau mai multe filiale trebuie să întocmească situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate potrivit procedurii prevăzute în Regulamentul nr. 1606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internaționale de contabilitate, denumite în continuare IFRS.

¹ Norme privind elaborarea situațiilor financiare consolidate de către instituțiile de credit.

La 31 decembrie 2019, nici una din entitățile care formează grupul nu aplicau ca bază a contabilității Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS). Toate entitățile din Grup aplică prevederile Standardelor de Raportare Statutare în conformitate cu legislația în vigoare la data raportării. Entitățile grupului își mențin evidențele contabile în conformitate cu legislația contabilă din România, ajustările conform IFRS fiind efectuate doar în vederea întocmirii situațiilor financiare consolidate. Aceste evidențe contabile ale Grupului sunt denumite în continuare conturi statutare. Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între conturile statutare și IFRS. În mod corespunzător, conturile statutare au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare consolidate, în toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare statutare ale filialelor pentru a le alinia Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- gruparea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- ajustări la valori juste, în conformitate cu IFRS 9 („Instrumente financiare ”);
- constituirea de impozit amânat și
- prezentarea informațiilor necesare în conformitate cu IFRS.

b) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate au fost întocmite, după cum urmează:

Elemente	Baza de evaluare
Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere	Valoarea justă
Credite și avansuri acordate clienților	Cost amortizat
Titluri de valoare, disponibile pentru vânzare	Nu e cazul
Clădiri și terenuri	Valoarea justă
Investiții imobiliare	Nu este cazul
Alte imobilizări corporale și imobilizări necorporale	Cost
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	Nu este cazul

c) Moneda funcțională de prezentare

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în Lei românești ("RON"), care este moneda funcțională și de prezentare. Exceptând situațiile în care este specificat altfel, informațiile financiare prezentate în lei au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiată.

d) Utilizarea de estimări și judecăți semnificative

Întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor judecăți, estimări și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi adecvați în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite periodic

Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute atât în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioade viitoare.

e) Bazele consolidării

Conform IFRS 10, controlul este definit atunci când un investitor are:

- putere asupra entității în care investește;
- expunere sau drepturi, asupra unor câștiguri variabile din implicarea sa în entitatea în care investește;
- capacitatea de a folosi puterea sa asupra entității în care investește pentru a influența câștigurile.

f) Filialele

Filialele sunt entități controlate de către Grup **Grupul RoCredit** controlează o entitate dacă și numai dacă deține următoarele:

- autoritate asupra entității în care s-a investit, adică investitorul deține drepturi care îi conferă autoritatea de a controla activitățile relevante (activitățile care afectează semnificativ veniturile entității în care s-a investit);
- expunere sau drepturi la veniturile variabile pe baza participării sale în entitatea în care s-a investit;
- capacitatea de a-și utiliza autoritatea asupra entității în care s-a investit pentru a-și influența valoarea veniturilor.

În evaluarea controlului, drepturile de vot potențiale care sunt în prezent exercitabile sau convertibile sunt luate în considerare.

La 31 decembrie 2019, **Grupul RoCredit** este format din **RoCredit IFN S.A.**, **IFN Fortuna Leasing S.A.**, **RoCredit Broker de Asigurare SRL**. Aceste achiziții au fost contabilizate utilizând metoda achiziției valorilor contabile pentru toate aceste entități care se află sub controlul comun al **RoCredit IFN S.A.** ca societate mamă.

Grupul RoCredit a aplicat contabilizarea achiziției, de la data obținerii controlului asupra acestor filiale, prin urmare cifrele comparative prezentate în situațiile financiare consolidate includ numai cifrele **Grupul RoCredit**, așa cum au fost prezentate în situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2019.

Grupul RoCredit a decis să evalueze interesul care nu controlează la cota sa proporțională a sumei recunoscute aferente activelor nete identificabile la data achiziției.

g) **Tranzacțiile eliminate la consolidare**

Tranzacțiile intra grup, și orice câștiguri nerealizate ce rezultă din tranzacțiile intra grup, au fost eliminate în întocmirea situațiilor financiare consolidate. Câștigurile nerealizate rezultate din tranzacții cu entități asociate sunt eliminate până la limita interesului Grupului în entitate. Câștigurile nerealizate din tranzacții cu entități asociate sunt eliminate din investiția în entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același mod ca și câștigurile nerealizate, dar numai până la limita la care există un indiciu de depreciere.

h) **Investiții în entități asociate**

La 31 decembrie 2019, **RoCredit IFN S.A.** nu are investiții în entități asociate.

i) **Tranzacții în monedă străină**

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

Activele și datoriile monetare înregistrate în valută la data întocmirii situațiilor financiare sunt exprimate în lei la cursul din ziua respectivă. Diferențele rezultate din conversie sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Activele și datoriile nemonetare în moneda străină care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzacției.

Activele și datoriile nemonetare în monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data

în care a fost determinată valoarea justă.

Ratele de schimb ale principalelor valute avute în vedere la întocmirea situațiilor financiare au fost următoarele:

Valuta	Curs în lei	
	31.12.2018	31.12.2019
Euro	4,6639	4,7793
Dolar american	4,0736	4,2608

3. Politici contabile semnificative

a) Active și datorii financiare recunoaștere și evaluare inițială

Vânzarile sau cumpărările de active financiare care presupun livrarea activelor într-un cadru de piață reglementat prin regulamente sau convenții sunt recunoscute la data decontării.

b) Active și datorii financiare - clasificare

Grupul a adoptat IFRS 9 cu data de tranziție 01.01.2018.

Grupul a clasificat activele și datoriile financiare în următoarele categorii:

- active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (FVPL);
- active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI);
- active financiare la cost amortizat.

Grupul recunoaște toate activele și datoriile financiare la data tranzacționării. Data tranzacționării este data la care Grupul se angajează să cumpere sau să vândă un activ.

După recunoașterea inițială, un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la cost amortizat, doar dacă sunt îndeplinite simultan două condiții:

- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare pentru a încasa fluxurile de trezorerie contractuale;
- termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la datele specificate, unor fluxuri de trezorerie reprezentând exclusive plăți de principal și dobândă.

Deprecierea conform IFRS 9 are la bază pierderile anticipate și presupune o recunoaștere din timp a pierderilor așteptate în viitor.

În calculul pierderilor așteptate se utilizează, la data de raportare, rata dobânzii efective, stabilită la recunoașterea inițială sau o aproximare a acesteia. Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, pierderile așteptate din creditare trebuie determinate utilizând rata dobânzii efective ajustată în funcție de credit, stabilită la recunoașterea inițială.

În unele circumstanțe, renegocierea sau modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare conduc la derecunoașterea activelor financiare existente. În cazul în care se modifică semnificativ condițiile contractuale pe fondul negocierilor comerciale, atât la inițiativa clientului, cât și la inițiativa Grupului, are loc derecunoașterea activului financiar existent și recunoașterea ulterioară a activului financiar modificat, activul financiar modificat fiind considerat activ financiar “nou”.

Conform definițiilor IFRS 9, este considerat “activ financiar depreciat ca urmare a riscului de credit” atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact dăunător asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale respectivului activ financiar.

Dovada că un activ financiar este depreciat ca urmare a riscului de credit, include date observabile cu privire la următoarele evenimente:

- dificultatea financiară semnificativă a debitorului;
- încălcarea contractului, cum ar fi o nerespectare a obligațiilor sau o restanță;
- creditorul debitorului, din motive economice sau contractuale legate de dificultățile financiare în care se află debitorul, îi acordă debitorului o concesiune pe care altfel creditorul nu ar lua-o în considerare;
- devine probabil ca debitorul să intre în faliment sau într-o altă formă de reorganizare financiară;
- dispariția unei piețe active pentru acel activ financiar din cauza dificultăților financiare.

Un activ financiar încadrat în categoria activelor financiare depreciate la recunoașterea inițială va fi menținut în această categorie până la data derecunoașterii.

Grupul estimează anticipat pierderile așteptate de risc de credit, asociate cu instrumentele sale de datorie măsurate la cost amortizat și la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global și cu expunerea din angajamente de credit și contracte de garanție financiară.

Măsurarea pierderilor așteptate din riscul de credit reflectă:

- valoarea obiectivă și măsurată printr-o probabilitate ponderată a unei game de rezultat posibile;
- valoarea în timp a banilor;
- informații despre evenimente trecute, condiții curente și previziuni ale condițiilor economice viitoare, rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără un cost și efort nerezonabil la data de raportare.

IFRS 9 prezintă un model de depreciere “în trei stadii”, bazat pe modificările calității creditului de la recunoașterea inițială, astfel:

- “stadiul 1”: un instrument financiar care nu este depreciat la recunoașterea inițială este clasificat în “stadiul 1” și are riscul său de credit monitorizat în mod regulat de către Grup.
- “stadiul 2”: în cazul în care se constată o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, instrumentul financiar este mutat în “stadiul 2”, dar nu este încă considerat ca fiind depreciat.
- “stadiul 3”: dacă instrumentul financiar este depreciat, acesta este transferat în “stadiul 3”.

În “stadiul 1” pentru instrumentele financiare clasificate astfel, pierderile așteptate din risc de credit au o valoare măsurată la o valoare egală cu cea a pierderilor de credit așteptate pe durata vieții care rezultă din evenimente de neplată posibile în următoarele 12 luni. În “stadiul 2” și “stadiul 3”, pentru instrumentele financiare clasificate astfel, pierderile așteptate din risc de credit au o valoare calculată pe baza pierderilor de credit așteptate pe întreaga durată de viață.

Așa cum s-a menționat în paragraful anterior, grupul a dezvoltat un model specific pentru calcularea pierderii așteptate, model care se bazează pe parametrii probabilității de nerambursare (PD), pierderea în caz de nerambursare (LGD) și expunerea în caz de nerambursare (EAD), astfel:

- PD reprezintă probabilitatea apariției unui eveniment de neplată, într-un interval de timp definit (adică 1 an);
- valoarea LGD reprezintă procentajul pierderii estimate și prin urmare rata de recuperare așteptată, la data producerii evenimentului asupra expunerii de credit;
- EAD (expunerea în caz de nerambursare) reprezintă măsura expunerii la momentul evenimentului de neplată al expunerii din credit.

Acești parametri sunt calculați pornind de la parametrii corespunzători utilizați în scopuri de reglementare, cu ajustări specifice pentru a asigura coerența între tratamentul contabil și cel de reglementare.

Ajustările principale au vizat:

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

3.1. Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobânzii. Rata dobânzii efective este rata care actualizează cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a activului financiar sau datoriei financiare la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobânzii efective, **Grupul RoCredit** estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Atunci când un activ financiar sau un grup de active financiare a înregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobânzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul măsurării pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabilă netă a activului.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi prezentate în Situația consolidată a rezultatului global cuprind dobânzi din active și datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobânzii efective.

3.2. Venituri din comisioane

Veniturile și cheltuielile din comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul inițierii (atât venit cât și cheltuielă) sunt incluse în calculul ratei efective a dobânzii.

Alte venituri din comisioane obținute din serviciile financiare furnizate de **Grupul RoCredit**, respectiv comisioanele de acordare, comisioanele de analiză și administrare credite sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe baza principiului contabilității de angajamente, adică atunci când serviciul respectiv este furnizat.

3.3. Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din titluri de participare și alte venituri variabile din investiții sunt recunoscute ca venituri din dividende în contul de profit sau pierdere în momentul în care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada în care sunt declarate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

3.4. Venit net din alte instrumente financiare deținute la valoare justă prin contul de profit sau pierdere

Această categorie conține diferențele între câștigul și pierderea din activele și datoriile deținute pentru tranzacționare și din instrumentele financiare deținute în vederea administrării riscurilor și cuprinde modificările de valoare justă realizate și nerealizate și diferențe de conversie valutară.

Aceste elemente sunt, de asemenea, influențate de ajustările din evaluare atunci când se utilizează anumite tehnici de evaluare, cum ar fi: ajustări privind valoarea justă și ajustări suplimentare de evaluare. Ajustarea privind valoarea justă este o ajustare care ia în considerare riscul de neperformanță.

Ajustările suplimentare de valoare reprezintă ajustări care iau în considerare măsurarea incertitudinii (de exemplu, atunci când a avut loc o scădere semnificativă a volumului sau a nivelului de activitate, comparativ cu nivelul pieței pentru activul sau datoria respective, sau comparativ cu active și pasive similare și entitatea a considerat că prețul tranzacției/prețul cotat este diferit de valoare ajustă). Nu este cazul **Grupului RoCredit**.

Contracte de leasing

Grupul aplica IFRS 16 pentru toate contractele de leasing.

Un contract este, sau conține un leasing, dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea activului identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori.

Plățile de leasing operațional sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitățile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integrantă a cheltuielii totale de leasing pe durata contractului de leasing. Cheltuiala cu leasingul operațional este recunoscută ca o componentă a cheltuielilor operaționale.

Plățile minime de leasing în cadrul contractelor de leasing financiar sunt împărțite proporțional între cheltuiala cu dobânda de leasing și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda de leasing este alocată fiecărei perioade de leasing în așa fel încât să producă o rată de dobândă constantă pentru datoria de leasing rămasă.

3.5. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit sau pierdere sau în „Alte elemente ale rezultatului global” dacă impozitul se referă la „Alte elemente ale rezultatului global”. Impozitul pe profit curent și impozitul pe profit amânat sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în poziția „Impozit pe profit”, cu excepția impozitului referitor la elemente care sunt recunoscute în perioada curentă direct în conturile de capitaluri, cum sunt cele referitoare la câștiguri/pierderi din active disponibile pentru vânzare, modificări ale valorii juste a fluxurilor de trezorerie, a căror modificare de valoare se recunoaște, net de impozite, direct în "Alte elemente ale rezultatului global".

3.6. Numerar și disponibilități

Numerarul și disponibilitățile sunt înregistrate la cost amortizat în situațiile financiare consolidate.

3.7. Imobilizări financiare

Imobilizările financiare cuprind: titluri de participare, părți în societățile comerciale legate.

Părți în cadrul societăților comerciale legate cuprind valorile imobilizate în acțiuni deținut de **RoCredit IFN S.A.** în alte societăți (mai mult de 50% din drepturile de vot ale acționarilor sau asociaților), încadrate la imobilizări financiare.

3.8. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale reprezintă active identificabile, nemonetare, fără suport material și cuprind aplicații informatice achiziționate, licențe și alte drepturi achiziționate, amortizate liniar.

Imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost istoric, mai puțin pierderile din depreciere și amortizarea cumulată determinată liniar. Amortizarea este calculată pe o perioadă cuprinsă între 1 – 3 ani. Sistemele informatice sunt amortizate pe o perioadă de 3 ani.

Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice identificabile și unice aflate sub controlul Grupului și pentru care

este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt capitalizate numai în măsura în care aceste cheltuieli au drept rezultat îmbunătățirea performanțelor viitoare ale imobilizărilor respective, dincolo de specificațiile și duratele de viață inițiale.

Cheltuielile de mentenanță și suport tehnic sunt reflectate în cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate.

3.9. Imobilizări corporale

Imobilizarile corporale sunt evidențiate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea acumulată.

Costul unei imobilizări este format din prețul său de cumpărare și orice alte costuri ce pot fi atribuite aducerii activului la locația și starea necesară pentru ca acesta să poată funcționa.

Imobilizările corporale sunt evidențiate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea cumulată și provizionul de depreciere a valorii. Nu se recunosc ca și active costurile de întreținere și reparații curente.

La data întocmirii poziției financiare, valoarea contabilă a activelor corporale este supusă analizei în cadrul procesului de reevaluare.

În cazul bunurilor reevaluate, dacă valoarea contabilă a unui activ este majorată, creșterea va fi recunoscută în alte elemente ale rezultatului global. În cazul în care valoarea contabilă este diminuată, această diminuare va fi recunoscută în contul de profit și pierdere, cu excepția cazului în care această diminuare se recunoaște în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă sold creditor pentru activul analizat.

Contractele de leasing în care Grupul își asumă într-o măsură semnificativă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Imobilizările corporale dobândite prin leasing financiar sunt recunoscute la o valoare egală cu minimumul dintre valoarea justă și valoarea actualizată a plăților minime de leasing de la începerea leasingului, mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Activele cu costuri de achiziție ce depășesc 2.500 lei sau având o durată de utilizare estimată de peste un an sunt recunoscute ca și imobilizări corporale. Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost istoric, mai puțin pierderile din depreciere și amortizarea cumulată determinată linear, la următoarele rate anuale:

Construcții	17 – 50 ani
Instalații tehnice și mijloace de transport	3 – 10 ani
Mobilier, aparatură birotică, sisteme de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	3 –16 ani

Imobilizările corporale sunt derecunoscute la vânzare sau casare, atunci când nu se mai așteaptă să se obțină beneficii economice viitoare, iar orice pierdere sau câștig este recunoscut în contul de profit și pierdere al perioadei în care se realizează derecunoașterea.

3.10. Active de natura stocurilor și alte active ce nu sunt deținute ca imobilizări

Stocurile sunt active:

- deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității;
- sub formă de materiale care urmează să fie folosite pentru desfășurarea activității sau pentru prestarea de servicii.

RoCredit IFN S.A. deține active de natura stocurilor, reprezentând bunuri preluate în contul datoriei clienței.

Valoarea activelor de natura stocurilor, înregistrată în contabilitate, este egală cu costul de achiziție, diminuat cu ajustările de valoare.

Activele de natura stocurilor sunt evaluate la valoarea justă, mai puțin ajustările pentru depreciere constatate.

Contabilitatea debitorilor asigură evidența creanțelor instituției în relațiile acesteia cu: personalul, asigurările și protecția social, bugetul statului și fondurile special, precum și cu diverși debitori.

3.11. Datorii privind instituțiile de credit

Datorii privind instituțiile de credit sunt toate datoriile la termen rezultate din credite contractate de la instituții de credit, societăți de leasing și se găsesc în bilanț la 300, „Datoriile privind instituțiile de credit”.

3.12. Datorii privind clientela și alte datorii

Datoriile privind clientela cuprind sumele datorate clienței, reprezentând:

- sume datorate clienței, înregistrate provizoriu în acest cont, până la plata acestora, inclusiv cele aflate în curs de clarificare până la

înregistrarea lor în conturile clienței;

- împrumuturi de la instituții financiare (fonduri de investiții).

Dobânzile de plătit calculate și neajunse la scadență, aferente exercițiului în curs, se calculează de la data primirii fondurilor și se înregistrează în contabilitate lunar, sau la scadența operațiunilor dacă fondurile aferente au termen de restituire în cursul lunii, în conturile „datorii atașate” din cadrul grupelor de conturi, în contrapartidă cu conturile de cheltuieli.

Alte datorii cuprind:

- Împrumuturile de la acționari și fondatori;
- Datorii față de fondurile de asigurări și protecție social, bugetul statului și fondurile special, asociații sau acționarii, precum și creditorii diverși;
- Datoriile (reprezentate sau nu prin titluri) față de societățile legate;
- Datoriile (reprezentate sau nu prin titluri) asupra societăților în care instituția are un interes de participare.

3.13. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în situația consolidată a poziției financiare atunci când pentru Grup apare o obligație legată de un eveniment trecut și este posibil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de trezorerie sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

Provizioanele pentru acoperirea riscului de transformare în credit a angajamentelor din afara bilanțului se constituie la momentul în care se înregistrează de către Grup, în afara bilanțului, un angajament ferm cu risc de transformare în credit. Începând cu anul 2018, calculul este bazat pe IFRS 9 și are la bază estimarea probabilității de transformare în credit, a probabilității de nerambursare și a pierderii în caz de nerambursare.

3.14. Impozitul pe profitul amânat

Deși standardele românești nu obligă la calculul și înregistrarea impozitului pe profitul amânat, la consolidarea situațiilor financiare, IAS 12 obligă la calculul impozitului pe profit amânat pentru diferențele temporare.

IAS 12 prescrie tratamentul contabil pentru impozitul pe profit (curent și amânat). Impozitul curent aferent perioadei curente și

perioadelor anterioare trebuie recunoscut ca datorie în limita sumei neplătite. Dacă suma deja plătită pentru perioada curentă și cele precedente depășește suma datorată pentru perioadele respective, surplusul trebuie recunoscut drept creanță.

Impozitele amânate se calculează pe baza diferențelor temporare. Acestea se determină pentru active și datorii ca diferența dintre valoarea contabilă și suma atribuită în scopuri fiscale.

3.15. Adoptarea standardelor și interpretari noi sau revizuite

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare la 01.01.2018

Amendamente la IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni" (intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 01.01.2018)

În sensul amendamentelor, condițiile necesare pentru a intra în drepturi, altele decât condițiile de piață, vor influența estimarea tranzacțiilor de plată pe bază de acțiuni cu decontare în numerar în același mod ca și cele cu decontare în instrumente de capitaluri proprii. Amendamentele clarifică și clasificarea unei tranzacții cu o caracteristică de decontare pe bază netă, în care entitatea reține un anumit număr de instrumente de capitaluri proprii, care altfel ar fi emise contrapartidei cu ocazia exercitării (sau intrării în drepturi), în schimbul stingerii obligației fiscale a contrapartidei asociate plății pe bază de acțiuni. Astfel de tranzacții vor fi clasificate în ansamblul lor ca fiind tranzacții cu decontare în instrumente de capitaluri proprii. În ultimul rând, amendamentele clarifică și modul de contabilizare a tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni care își schimbă clasificarea de la tranzacții cu decontare în numerar la tranzacții cu decontare în instrumente de capitaluri proprii, după cum urmează: (a) tranzacția cu plata pe bază de acțiuni este evaluată în raport cu valoarea justă la data modificării a instrumentelor de capitaluri proprii acordate ca rezultat al acestei modificări; (b) datoria este derecunoscută la data modificării; (c) tranzacția cu plata pe bază de acțiuni cu decontare în instrumente de capitaluri proprii este recunoscută în măsura în care serviciile au fost furnizate până la data modificării; și (d) diferența între valoarea contabilă a datoriei la data modificării și valoarea recunoscută în capitalurile proprii la aceeași dată este înregistrată imediat în profit sau pierdere.

Îmbunătățiri anuale aduse Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, ciclul 2014-2016 - Amendamente la IFRS 1 și IAS 28 (emise în data de 8 decembrie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2018).

IFRS 1 a fost modificat și au fost eliminate anumite derogări pe termen scurt de la IFRS în ceea ce privește publicarea informațiilor despre instrumentele financiare, beneficiile acordate angajaților și entitățile de investiții, după ce aceste derogări pe termen scurt și-au îndeplinit scopul propus. Amendamentele la IAS 28 clarifică faptul că o entitate are posibilitatea de a evalua entitățile în care s-a investit la valoarea justă, separat pentru fiecare investiție, conform IAS 28, dacă investiția este deținută de o entitate care este o organizație cu capital de risc sau un fond mutual, un fond de investiții sau entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții. În plus, o entitate care nu este ea însăși o entitate de investiții poate deține o entitate asociată sau o asociere în participație care este o entitate de investiții. Conform IAS 28, entitatea poate să rețină evaluarea la valoarea justă aplicată de către acea entitate de investiții asociată sau asociere în participație, atunci când aplică metoda punerii în echivalență. Amendamentele clarifică faptul că această alegere se poate face și separat pentru fiecare investiție.

IFRS 9 Instrumente financiare (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu 01.01.2018)

Activele financiare trebuie să fie clasificate în trei categorii de evaluare: cele care urmează să fie evaluate ulterior la cost amortizat, cele care urmează să fie evaluate ulterior la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (“FVOCI”), precum și cele care urmează să fie evaluate ulterior la valoare justă prin profit sau pierdere (“FVPL”).

Clasificarea titlurilor de creanță este determinată de modelul de afaceri al entității pentru gestionarea activelor financiare și dacă fluxurile de trezorerie contractuale reprezintă numai plata principalului și dobânzii (“SPPI”). În cazul în care un instrument de datorie este deținut pentru a colecta, aceasta poate fi efectuat la cost amortizat în cazul în care instrumentul întrunește cerința SPPI. Titlurile de creanță care întrunesc cerința SPPI și care sunt deținute în portofoliul unei entități care încasează fluxuri de numerar și vând active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu conțin fluxuri de numerar care sunt SPPI trebuie măsurate la FVLP (de ex.-derivate). Instrumentele derivate încorporate nu mai sunt separate de active financiare, ci vor fi incluse în evaluarea stării SPPI.

Investițiile în instrumente de capitaluri proprii sunt întotdeauna evaluate la valoare justă. Cu toate acestea, conducerea poate face o alegere irevocabilă pentru a prezenta modificările valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut pentru tranzacționare. În cazul în care instrumentul de capitaluri proprii este deținut pentru tranzacționare, modificările valorii juste sunt prezentate în profit sau pierdere.

Cele mai multe dintre cerințele din IAS 39 pentru clasificarea și evaluarea datoriilor financiare au fost reportate nemodificate la IFRS 9. Schimbarea cheie este că o entitate va fi obligată să prezinte efectele modificărilor riscului de credit propriu de pasive financiare desemnate la valoare justă prin profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului global.

IFRS 9 introduce un nou model pentru recunoașterea pierderilor din depreciere - modelul pierderilor anticipate din credite (“ECL”). Există o abordare de tip “trei etape”, care se bazează pe modificările calității creditului activelor financiare, după recunoașterea inițială. În practică, noile reguli înseamnă că entitățile vor trebui să înregistreze o pierdere imediată egală cu 12 luni ECL privind recunoașterea inițială a activelor financiare care nu sunt elemente de credit depreciate (sau durata de viață ECL pentru creanțele comerciale). În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit, deprecierea este măsurată folosind durata de viață ECL, până la 12 luni ECL. Modelul include simplificări operaționale pentru creanțele de leasing și comerciale.

Cerințele contabile de acoperire împotriva riscurilor au fost modificate pentru a se alinia cu managementul riscului. Standardul oferă entităților posibilitatea de a-și alege politica contabilă între aplicarea cerințelor contabilității de acoperire împotriva riscurilor IFRS 9 sau continuarea aplicării IAS 39 la toate operațiunile de acoperire împotriva riscurilor, deoarece standardul aplicat în prezent, nu se referă la contabilitatea pentru acoperire macro.

Amendamente la IFRS 9 (emise în data de 12 octombrie 2017 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2019).

Aceste amendamente permit evaluarea la cost amortizat a anumitor tipuri de credite și titluri de natura datoriei care pot fi rambursate anticipat la o valoare situată sub costul amortizat, de exemplu la valoarea justă sau la o valoare care include o compensație rezonabilă plătită împrumutatului, egală cu valoarea curentă a efectului creșterii ratei dobânzii pe piață raportat la durata de viață reziduală a instrumentului respectiv. În plus, textul adăugat la baza concluziilor asupra standardului reconfirmă instrucțiunile existente în IFRS 9 conform cărora modificările sau schimburile de datorii financiare evaluate la cost amortizat care nu conduc la derecunoaștere vor fi reflectate ca profit sau pierdere în CPP. Astfel, în majoritatea cazurilor, entitățile raportoare nu vor putea revizui rata dobânzii efective pe durata reziduală a creditului pentru a evita impactul asupra profitului sau pierderii cauzat de o posibilă modificare a creditului.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (intră în vigoare pentru perioadele începând de la 01.01.2018)

Noul standard introduce principiul de bază că veniturile trebuie recunoscute atunci când bunurile și/sau serviciile sunt transferate către client, la prețul tranzacției. Costurile suportate pentru a obține contracte cu clienții trebuie să fie capitalizate și amortizate pe parcursul perioadei în care beneficiile contractului sunt consumate.

Amendamente la IFRS 15 ” Venituri din contractele cu clientii ” (intră în vigoare pentru perioadele începând de la 01.01.2018)

Amendamentele nu afectează principiile care stau la baza acestui Standard, ci clarifică modul de aplicare a acestora. Amendamentele clarifică: modul de identificare a unei obligații de executare în cadrul unui contract; maniera de a stabili dacă o entitate acționează în nume propriu sau în calitate de intermediar; modalitatea de a stabili dacă veniturile rezultate din acordarea unei licențe trebuie recunoscute fie la un moment dat, fie în timp.

IFRS 16 Leasing (emis la 13 ianuarie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2019).

Noul standard prezintă principiile pentru recunoașterea, evaluarea, descrierea și prezentarea contractelor de leasing. În baza contractelor de leasing, locatarul obține dreptul de utilizare a unui activ la data începerii contractului și, dacă sunt efectuate plăți de leasing pe parcurs, acesta poate de asemenea să beneficieze de finanțare. În acest sens, IFRS 16 elimină clasificarea contractelor de leasing fie ca leasing operațional, fie ca leasing financiar așa cum impune IAS 17 și introduce un model contabil bazat pe o singură componentă de leasing. Locatarii sunt obligați: (a) să recunoască activele și pasivele aferente tuturor contractelor de leasing care depășesc 12 luni, exceptând cazul în care activul suport are o valoare mică; și (b) să recunoască în mod separat în contul de profit și pierdere deprecierea activului care decurge din contractele de leasing, respectiv dobânda aferentă datoriilor care decurg din contractele de leasing. IFRS 16 preia în mod substanțial dispozițiile contabile privind locatorul din IAS 17. Astfel, locatorul continuă să clasifice contractele sale de leasing fie ca leasing operațional, fie ca leasing financiar și să mențină o evidență contabilă separată pentru cele două tipuri de leasing.

IFRIC 22 (Interpretarea 22 a Comitetului pentru Interpretarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară) - „Tranzacții în valută și contraprestații în avans” (emisă în data de 8 decembrie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data

de 1 ianuarie 2018).

Această interpretare vizează aspectele legate de stabilirea datei tranzacției cu scopul de a se determina cursul de schimb utilizat la recunoașterea inițială a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau a unei părți a acestora), la derecunoașterea unui activ sau pasiv nemonetar rezultat dintr-o contraprestație în avans în valută. Conform IAS 21, data tranzacției cu scopul de a se determina cursul de schimb utilizat la recunoașterea inițială a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau a unei părți a acestora) este data la care entitatea recunoaște inițial activul sau pasivul nemonetar rezultat din contraprestația în avans. Dacă există mai multe plăți sau încasări în avans, entitatea trebuie să stabilească data tranzacției pentru plata sau primirea fiecărei contraprestații în avans. IFRIC 22 se aplică doar în cazurile în care entitatea recunoaște un activ sau pasiv nemonetar rezultat dintr-o contraprestație în avans. IFRIC 22 nu oferă instrucțiuni în ceea ce privește definirea elementelor monetare și nemonetare. Plata sau primirea unei contraprestații în avans conduce în general la recunoașterea unui activ sau pasiv nemonetar, dar poate și să genereze un activ sau pasiv monetar. Entitatea ar trebui să aplice raționamentul profesional pentru a stabili dacă un element este monetar sau nemonetar.

Transferurile de investiții imobiliare - Amendamente la IAS 40 (emise în data de 8 decembrie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la data de 1 ianuarie 2018)

Amendamentul clarifică faptul că nu a existat intenția de a interzice transferul proprietăților imobiliare în curs de construire sau amenajare, clasificate în prealabil ca elemente de stocuri, în categoria investițiilor imobiliare în cazul în care există o modificare evidentă a utilizării acestora. IAS 40 a fost modificat pentru a sublinia principiul transferului în și din categoria investițiilor imobiliare, și pentru a preciza că transferul în și din categoria investițiilor imobiliare ar trebui să se producă doar în cazul în care există o modificare evidentă a utilizării acestora; asemenea modificare a utilizării ar trebui să presupună o evaluare pentru a stabili dacă proprietatea în cauză se califică sau nu drept investiție imobiliară. Modificarea utilizării trebuie însoțită de dovezi în acest sens.

IFRIC 23 „Incertitudinea asupra modificării impozitului pe venit” (emisă în data de 7 Iunie 2017 și aplicabilă perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

IAS 12 precizează cum se contabilizează impozitul curent și impozitul amânat, dar nu și cum se reflectă efectele incertitudinii. Interpretarea clarifică cum se vor aplica cerințele de recunoaștere și evaluare din IAS 12 pentru situația în care există o incertitudine cu privire la

modificarea impozitului pe venit. O entitate ar trebui să decidă dacă va lua în considerare separat fiecare modificare fiscală incertă sau împreună cu unul sau mai multe modificări fiscale incerte. O entitate ar trebui să presupună că o autoritate fiscală va examina sumele asupra cărora deține dreptul de a le examina și deține cunoștințe depline cu privire la informațiile conexe atunci când realizează examinările. În situația în care o entitate ajunge la concluzia conform căreia nu este probabil ca autoritatea fiscală să accepte o modificare fiscală incertă, efectul incertitudinii se va reflecta în determinarea câștigurilor sau pierderilor impozabile aferente, bazelor de impozitare, pierderilor fiscale neutilizate, creditelor fiscale neutilizate sau cotelor de impozitare, utilizând valoarea cea mai probabilă sau valoarea estimată. O entitate va reflecta efectul unei modificări asupra faptelor și circumstanțelor sau asupra unor noi informații ce afectează estimările necesare interpretării ca fiind o modificare a estimării contabile. Exemple de modificări asupra faptelor și circumstanțelor sau asupra informațiilor noi care pot determina reevaluarea unei estimări includ, dar nu se limitează la, examinări sau acțiuni ale unei autorități fiscale, modificări ale regulilor stabilite de o autoritate fiscală sau expirarea dreptului unei autorități fiscale de a examina sau reexamina o modificare fiscală. Absența unei înțelegeri sau neînțelegeri de către o autoritate fiscală cu privire la o modificare fiscală este puțin probabil să constituie o schimbare a faptelor și circumstanțelor sau a unor informații noi care afectează estimările necesare interpretării.

4. Politici de gestionare a riscului financiar

Grupul este expus următoarelor riscuri, ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- a) riscul de credit (risc evaluat ca fiind semnificativ în cadrul IFN);
- b) riscul de piață;
- c) riscul operațional;
- d) riscul juridic și riscul de personal
- e) riscul activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT)
- f) riscul reputațional;
- g) riscul de lichiditate;
- h) riscuri asociate activităților externalizate.

Riscul de credit

Administrarea și evaluarea riscului de credit

Riscul de credit este, în principal, riscul ca o contrapartidă să nu își îndeplinească obligațiile de plată față de societatile din cadrul Grupului ROCREDIT IFN S.A. și/sau calitatea unui emitent sau a unei contrapartide să se înrăutățească.

Gestionarea riscului de credit la nivelul Grupului RoCredit IFN S.A. s-a desfășurat în deplină concordanță cu principiile de bază pe care societatea le utilizează în procesul de administrare a riscului de credit:

- analiza de credit folosind standarde de prudență și de asumare a riscului;
- diversificarea portofoliului de credite, concentrarea la nivel de client, industrie și produs, sunt evaluate și gestionate conform apetitului la risc;
- procesele bine formalizate pentru aprobarea creditelor, inclusiv un mecanism strict de delegare a competențelor și limitelor de aprobare a creditelor;
- utilizarea unor criterii bine definite de acordare a creditelor, în funcție de tipul de client, implicând o bună cunoaștere a debitorilor, a scopului și structurii finanțării, precum și o analiză aprofundată a surselor de rambursare și a posibilităților de diminuare a riscurilor prin intermediul garanțiilor reale sau personale;
- monitorizarea pe bază continuă a expunerilor, la nivel individual, respectiv la nivel de grup de client;
- identificarea și gestionarea creditelor neperformante și urmărirea rezultatului acestor activități.

Comitetele de Audit ale Grupului raportează Consiliilor de Administrație și au responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestiune ale riscului. Comitetul de Audit este asistat în îndeplinirea funcțiilor sale de către Auditul Intern. Auditul Intern efectuează atât revizuri regulate cât și ad-hoc asupra controalelor și procedurilor de gestiune a riscurilor, iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit. Consiliile de Administrație și managementul societăților care constituie Grupul au responsabilități în ceea ce privește administrarea riscurilor semnificative, în concordanță cu specificul propriu de activitate și legislația în domeniu.

Grupul este expus la riscul de credit prin activitățile de creditare, tranzacționare și investiție. Expunerea cea mai mare a Grupului la riscul de credit provine din acordarea de credite clienților. În acest caz, expunerea este reprezentată de valoarea contabilă a activelor din situația individuală a poziției financiare.

Politica de administrare a riscului de credit a Grupului promovează un set de principii și practici coerente orientate către următoarele

obiective:

- stabilirea unui cadru și a unor parametri adecvați de risc de credit;
- promovarea și operarea unui proces sănătos și solid de acordare a creditelor;
- promovarea unui proces adecvat de administrare, măsurare și monitorizare a creditelor;
- asigurarea unui control permanent asupra calității portofoliului de credite acordate.

Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul ca veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute să fie afectate negativ de modificări în piață aferente ratei de dobândă, cursului de schimb sau a altor indicatori financiari. Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea în parametrii asumați ca apetit de risc a expunerilor pe instrumentele financiare din portofoliu, concomitent cu optimizarea randamentului respectivelor investiții.

În ceea ce privește riscul de piață, Grupul RoCredit IFN S.A. s-a concentrat pe:

- Stabilirea unei structuri corespunzătoare a activelor și pasivelor, astfel încât schimbările adverse în prețurile pieței, cursul de schimb și rata dobânzii să nu aibă un impact negativ semnificativ asupra activității și performanțelor financiare ale societăților din cadrul grupului;
- Identificarea cauzelor în riscul de piață, evaluarea expunerii la astfel de riscuri și stabilirea măsurilor necesare pentru atenuarea acestora.

Decalajele între active și pasive au fost determinate pe baza termenilor contractuali ai tranzacțiilor, modele bazate pe comportamentul clienților și acționarilor observate istoric, precum și convenții asupra anumitor elemente ale bilanțului.

Grupul RoCredit IFN S.A. a luat următoarele măsuri pentru administrarea și limitarea riscului valutar:

- creditele și plasamentele într-o anumită valută să fie în cea mai mare parte finanțate cu resurse denominate în aceeași valută (risc valutar fiind astfel preluat de debitor);
- efectuarea de vânzări și cumpărări de valută în scopul diminuării pierderilor generate de poziția valutară deschisă la un moment dat;
- existența unui sistem de evidență care să permită în permanență atât înregistrarea imediată a operațiunilor în devize, cât și calcularea rezultatelor acestora.

Riscuri operaționale

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gamă largă de factori asociați cu procesele,

personalul sau sistemele interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, sau factori externi cum ar fi cei care rezultă din cerințele de reglementare incidente din standarde general acceptate de politici corporatiste sau dezastre naturale care conduc la indisponibilizarea unor activități de bază ale entităților Grupului. Riscul operațional se manifestă la nivelul tuturor entităților, iar nivelul final se obține din agregarea acestuia la nivelul tuturor entităților Grupului.

Obiectivul Societății din cadrul grupului privind administrarea riscului operațional este asigurarea diminuării efectelor evenimentelor de natura riscului operațional care sunt întâlnite în activitatea zilnică, menținerea la un nivel redus al pierderilor din incidente de natura riscului operațional, precum și asigurarea împotriva acelor categorii de riscuri care nu sunt sub controlul Grupului. În vederea reducerii riscurilor inerente activităților operaționale ale Grupului a fost dezvoltat un cadru general de administrare a acestor riscuri în concordanță cu obiectivele de business stabilite, apetitul de risc asumat, precum și cu normele și reglementările în vigoare la nivel național și internațional, cadru compus din politici, norme și proceduri privind administrarea riscului operațional care sunt parte a guvernantei corporative.

Strategia Grupului pentru diminuarea expunerii la riscuri operaționale se bazează în principal pe:

- conformarea permanentă a documentelor normative la reglementările legale și adecvarea la condițiile pieței;
- pregătirea personalului;
- eficiența sistemelor de control intern (organizare și exercitare);
- implementarea de dezvoltări informatice și consolidare a sistemelor de securitate;
- aplicarea de măsuri pentru limitarea, reducerea efectelor incidentelor de riscuri operaționale identificate, precum: standardizarea activității curente, automatizarea unui număr cât mai mare de procese cu puncte de control monitorizate permanent;
- reducerea volumului de date redundante care sunt colectate la nivelul diferitelor entități ale Grupului;
- evaluarea produselor, proceselor și sistemelor în vederea determinării acelor semnificative în ceea ce privește riscul operațional inerent;
- acțiuni luate pentru diminuarea riscurilor cibernetice, precum și abordările specifice care trebuie urmate pentru a elimina/reduce impactul atacurilor cibernetice.

Grupul este angajat să asigure o derulare sustenabilă a administrării riscului privind impozitarea prin construirea și menținerea unei funcții fiscale transparente, efective și eficiente în cadrul organizației. Grupul respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite. Legislația fiscală românească prevede reguli detaliate și complex, acestea suferind mai multe modificări în

ultimii ani. Interpretarea textului și procedurile practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia, existând riscul ca anumite tranzacții, de exemplu, să fie interpretate altfel de către autoritățile fiscale comparativ cu tratamentul Grupului.

Riscul juridic și riscul de personal sunt tratate de Grupul RoCredit IFN S.A., ca fiind componente de bază ale riscului operațional.

Structura organizatorică trebuie să promoveze eficacitatea și să demonstreze prudența conducerii societății atât la nivel individual, cât și la nivelul grupului din care aceasta face parte. În acest context, putem spune că dacă rolul unor structuri organizatorice este să promoveze eficacitatea financiară a societății, rolul juridicului este să demonstreze prudență. Prin natura și scopul său, regimul prudențial poartă o amprentă juridică deosebită, pentru că manifestarea unei conduite prudente este incompatibilă cu ignorarea cerințelor legii.

Astfel, dacă unele structuri organizatorice ale societăților care fac parte din Grupul ROCREDIT IFN SA, ce desfășoară o activitate de natură comercială, ajută societatea să obțină un câștig viitor (probabil) variabil, juridicul ajută instituția să nu piardă ce are deja sau să preîntâmpine eventuale pierderi.

Identificarea riscului juridic presupune, în termeni practici, individualizarea cazurilor celor mai probabile în care pot apărea riscuri juridice, având în vedere că este imposibil a preveni cu totul materializarea acestor riscuri.

În baza analizei cauză-eveniment-efect și în baza analizei controalelor din cadrul evenimentelor, comitetul de administrare a riscurilor semnificative a gestionat în mod adecvat toate procesele nefuncționale, comportamentele umane inadecvate și sistemele nefuncționale.

Comitetul de administrare a riscurilor semnificative, analizând politica de remunerare, a urmărit ca societatea să rețină și să dezvolte salariații cu cel mai înalt nivel profesional, educațional și moral – calități care generează valoare adăugată pentru societate, să motiveze și să încurajeze personalul propriu astfel încât să optimizeze performanța în muncă, individuală și colectivă, să consolideze o cultură bazată pe evaluarea obiectivă a contribuției fiecăruia și pe recompensarea performanței, asigurând coerența între remunerare și strategia de afaceri, strategia de risc, valorile și obiectivele pe termen lung ale societății.

Riscul activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT)

Riscul aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT) este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, care poate conduce la daune și/sau rezilierea de contracte sau care poate afecta

reputația societăților din cadrul grupului, ca urmare a încălcărilor sau neconformării cu cadrul legal și de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice în domeniul cunoașterii clienței și prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului.

Riscul aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT) se referă cel puțin la:

Strategia privind riscul aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului are ca obiectiv menținerea acestui tip de risc la un nivel stabilit și agreat de IFN și include următoarele demersuri generale / principale:

- revizuirea periodică a prevederilor privind cunoașterea clienței și a altor politici și proceduri având drept scop evitarea relațiilor de afaceri cu clienți având un trecut fraudulos sau care au fost implicați în acte de terorism, spălare de bani, incidente de plată majore, debitori rău platnici și/sau clienți implicați în producerea sau comercializarea de substanțe interzise și/sau activități ilegale (producerea/comercializarea ilegală de droguri, armament și muniție, etc.);
- transmiterea corectă și completă a rapoartelor aferente ariei KYC/AML/CFT către Oficiul Național pentru Prevenirea și Combaterea Spălării Banilor (ONPCSB) și alte autorități în domeniu, în conformitate cu prevederile legale;
- furnizarea informațiilor solicitate de către autoritățile competente în domeniul prevenirii și combaterii spălării banilor și finanțării terorismului;
- monitorizarea actualizării bazelor de date interne în conformitate cu listele emise de organizațiile internaționale și rezoluțiile privind interdicțiile și sancțiunile internaționale pentru a asigura conformitatea cu cerințele legale și pentru a preveni potențialele riscuri (sancțiuni, etc);
- verificarea tranzacțiilor clienților pentru care au fost solicitate informații de către autorități, în vederea întocmirii rapoartelor de tranzacții suspecte;

Riscul reputațional

În analiza riscului reputațional nu se poate vorbi despre o delimitare strictă a activităților generatoare de risc, fiind un risc care apare urmare a desfășurării activității în ansamblu și a transferului de către societățile din cadrul grupului a unor activități către o societate prestatoare de servicii auxiliare sau conexe.

În administrarea riscului reputațional societatile din cadrul grupului au urmărit în principal cauzele care pot duce la apariția unui risc reputațional și anume:

- publicitatea negativă, conformă sau nu cu realitatea, făcută practicilor de afaceri și/sau persoanelor legate de acestea;
- nerespectarea principiului confidențialității asupra tuturor faptelor, datelor și informațiilor referitoare la activitatea desfășurată;
- informarea eronată a clienței cu privire la nivelul comisioanelor, la utilizarea produselor și serviciilor;
- atacuri cu scop vădit împotriva societăților din cadrul grupului răspândite prin web-site sau mass media;
- cazuri de fraudă internă sau externă, mediatizate și nerezolvate operativ, transparent și mulțumitor pentru clienți, cât și existența unor situații anterioare care au cauzat pierderi clienților.

Nu s-au identificat elemente de natura reducerii cotei de piață, creerii unei imagini negative a societății în rândurile clienței, lipsei de încredere a clienței în integritatea societății și nu s-au înregistrat pierderi de imagine pentru societate, sub nici o formă.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, generat de incapacitatea societăților din cadrul grupului de a-și onora datoriile exigibile la momentul scadenței acestora.

Riscul de lichiditate are două componente principale: fie dificultăți în procurarea fondurilor la scadențele aferente, necesare pentru refinanțarea activelor curente, fie incapacitatea de a transforma un activ în lichiditate la o valoare apropiată de valoarea sa justă, într-o perioadă de timp rezonabilă.

Scopul gestiunii riscului de lichiditate îl reprezintă obținerea randamentelor scontate ale activelor, în condițiile unui management corespunzător al lichidității, asumat conștient și adaptat condițiilor de piață, internă și internațională, și de dezvoltare a instituției, și nu în ultimul rând în contextul cadrului legislativ actual. Societățile din cadrul grupului se preocupă continuu de managementul acestui tip de risc. Societățile din cadrul grupului au acces la surse de finanțare diversificate.

Fondurile sunt atrase printr-o gamă de instrumente de tipul împrumuturi de la instituții de credit și instituții financiare precum și capital social. Accesul la surse variate de finanțare îmbunătățește flexibilitatea atragerii de fonduri, limitează dependența față de un singur tip de finanțare și de un tip de partener și conduce la o scădere generală a costurilor implicate de atragerea de fonduri.

Societățile din cadrul grupului încearcă să mențină un echilibru între continuitatea și flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadențe diferite și în valute diferite. Managementul operativ al lichidității se realizează și intraday, astfel încât să se asigure toate

decontările/plățile asumate de societatile din cadrul grupului, în nume propriu sau în numele clienților, în lei sau valută, în cont sau în numerar, în limitele interne, legale și obligatorii.

Riscuri asociate activităților externalizate

Contractele cu societățile prestatoare de servicii în legătură cu activitățile externalizate prevăd cu claritate și detaliat responsabilitățile fiecărei părți, cu respectarea următoarelor condiții:

- Asigurarea securității/confidențialității datelor, cel puțin prin următoarele măsuri: angajamentul societății prestatoare de servicii și al personalului acesteia de a se supune regulilor de confidențialitate, drepturile contractuale ale societăților din cadrul grupului de a lua măsuri împotriva societății prestatoare de servicii în cazul încălcării confidențialității.
- asigurarea accesului unor entități de control din România la datele și informațiile aferente activităților externalizate.

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Grupul face estimări și utilizează ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor. Estimările și judecățile respective sunt evaluate în mod regulat și se bazează pe experiența trecută și pe alți factori, inclusive așteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele date.

Grupul își evaluează portofoliul de credite lunar. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere ar trebui înregistrată în contul de profit și pierdere. Grupul face judecăți cu privire la existența unor informații/date observabile care să indice faptul că există o scădere măsurabilă în fluxurile de trezorerie viitoare aferentă unui portofoliu de credite, înainte ca această scădere să fie identificată pentru un anumit credit din portofoliu.

6. Venituri nete din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobânzii. Rata dobânzii efective este rata care actualizează cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a activului financiar sau datoriei financiare la valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobânzii efective, **Grupul**

RoCredit estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Atunci când un activ financiar sau un grup de active financiare a înregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobânzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul măsurării pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabilă netă a activului.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi prezentate în Situația consolidată a profitului sau pierderii cuprind dobânzi din active și datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobânzii efective.

ELEMENTE	Situația consolidată a profitului sau pierderii pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019						
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Alte retratări	Cont de profit și pierderi consolidat
A	1	2	3	4	5	6	7
Venituri din dobânzi de primit și venituri asimilate	26.901.362	1.523.530	3.844	28.428.736	-515.164	0	27.913.572
Cheltuieli cu dobanzi si cheltuieli similare	-334.291	-652.726	0	-987.017	0	0	-987.017
Venituri nete din dobanzi	26.567.071	870.804	3.844	27.441.719	-515.164	0	26.926.555

7. Venituri nete din comisioane

Veniturile și cheltuielile din comisioane care sunt parte integrantă a ratei efective a dobânzii unui activ financiar sau unei datorii financiare sunt incluse în calculul ratei efective a dobânzii.

Alte venituri din comisioane obținute din serviciile financiare furnizate de **Grupul RoCredit**, sunt recunoscute în contul de profit și

pierdere pe baza principiului contabilității de angajamente, adică atunci când serviciul respectiv este furnizat.
 Au fost eliminate cheltuielile și veniturile în cadrul grupului.

ELEMENTE	Situția consolidată a profitului sau pierderii pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019						
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Alte retratări	Cont de profit și pierderi consolidat
A	1	2	3	4	5	6	7
Venituri din comisioane	9.450.983	261.366	541.122	10.253.471	-160.568	0	10.092.903
Cheltuieli cu comisioane	-860.842	-54.921	-246.179	-1.161.942	515.164	0	-646.778
Venituri nete din comisioane	8.590.141	206.445	294.943	9.091.529	354.596	0	9.446.125

8. Venituri operaționale

Veniturile operaționale se compun din veniturile nete din dobânzi, veniturile nete din comisioane, netul / pierderea din operațiuni financiare, alte venituri din exploatare și venituri nete cu ajustări de depreciere, pierderi așteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare (în cazul în care veniturile din ajustări de depreciere sunt mai mari decât cheltuielile cu ajustările de depreciere). În

anul 2020 Grupul RoCredit a înregistrat cheltuieli cu ajustările de depreciere mai mari decât venituri cu ajustările de depreciere și ca urmare acestea se regăsesc “Cheltuieli operaționale”.

Au fost eliminate cheltuielile și veniturile în cadrul grupului.

ELEMENTE	Situția consolidată a profitului sau pierderii pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019						
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Alte retratări	Cont de profit și pierderi consolidat
A	1	2	3	4	5	6	7
Venituri nete din dobanzi	26.567.071	870.804	3.844	27.441.719	-515.164	0	26.926.555
Venituri nete din comisioane	8.590.141	206.445	294.943	9.091.529	354.596	0	9.446.125
Venit net / pierdere netă din operațiuni financiare	-347.240	599.750	0	252.510	-18	0	252.492
Alte venituri din exploatare	891.317	1.853.333	40	2.744.690	0	0	2.744.690
Venituri operaționale	35.701.289	3.530.332	298.827	39.530.448	-160.586	0	39.369.862

9. Cheltuieli operaționale

Cheltuielile operaționale cuprind cheltuieli nete cu ajustări de depreciere, pierderi așteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare, cheltuieli administrative generale, cheltuieli cu amortizarea și alte cheltuieli de exploatare.

Au fost eliminate cheltuielile și veniturile în cadrul grupului.

ELEMENTE	Situția consolidată a profitului sau pierderii pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019							
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Alte retratări	Retratări conform IFRS9	Cont de profit și pierderi consolidat
A	1	2	3	4	5	6	7	8
Venituri nete(+)/Cheltuieli nete(-) cu ajustări de depreciere, pierderi așteptate pentru active, provizioane pentru alte riscuri și angajamente de creditare	-1.917.980	472.387	0	-1.445.593	0	0	4.812.798	3.367.205
Cheltuieli administrative generale	-15.734.166	-1.861.571	-264.792	-17.860.529	-361.314	0	0	-17.499.215
Cheltuieli cu amortizarea	-902.834	-279.852	-1.589	-1.184.275	0	164.223	0	-1.020.052
Alte cheltuieli de exploatare	-13.802.321	-1.012.685	-25	-14.815.031	0	0	0	-14.815.031
Cheltuieli operaționale	-32.357.301	-2.681.721	-266.406	-35.305.428	-361.314	164.223	4.812.798	-29.967.093

10. Profit înainte de impozitare

ELEMENTE	Situția consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019							
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Alte retratări	Retratări conform IFRS9	Cont de profit și pierderi consolidat
A	1	2	3	4	5	6	7	7
Venituri operaționale	35.701.289	3.530.332	298.827	39.530.448	-160.586	0	0	39.369.862
Cheltuieli operaționale	-32.357.301	-2.681.721	-266.406	-35.305.428	-361.314	164.223	4.812.798	-29.967.093

Profit înainte de impozitare	3.343.988	848.611	32.421	4.225.020	0	0	0	9.402.769
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-544.866	0	-5.450	-550.316	0	0	0	-550.316
Profitul net al exercițiului financiar	2.799.122	848.611	26.971	3.674.704	-521.900	164.223	4.812.798	8.852.453
Elemente care nu pot fi niciodată reclasificate în profit sau pierdere:	-	-	-	-	-	-	-	-605.492
Creșteri/descreșteri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-	-	-	-3.784.324
Impozit aferent elementelor care nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-605.492
Elemente care sunt sau pot fi reclasificate în profit sau pierdere:	-	-	-	-	-	-	-	-2.050.112
Pierdere/caștig din derecunoaștere active financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global, transferată în contul de profit și pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-2.440.610
Impozit aferent elementelor care pot fi reclasificate în profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	390.498
Situația rezultatului global aferent exercițiului încheiat	-	-	-	-	-	-	-	6.196.849
Situația rezultatului global aferent:								
- Acționari RoCredit IFN SA	-	-	-	-	-	-	-	5.796.533
- Intereselor fără control	-	-	-	-	-	-	-	400.316

11. Numerar și echivalente de numerar

Acest element cuprinde: numerarul aflat în casieria instituției, bancnote românești și străine în circulație, utilizate pentru efectuarea de plăți și creanțe asupra instituțiilor de credit, reprezentând soldurile conturilor de disponibilități, depozite la termen și la vedere la băncile comerciale unde își are deschise conturi societatea **RoCredit IFN S.A., IFN Fortuna Leasing S.A. și RoCredit Broker de Asigurare SRL.**

Contabilitatea operațiunilor de casă se ține potrivit normelor proprii, emise cu respectarea reglementărilor Băncii Naționale a României.

ACTIV	Situația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing S.A.	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6
Casa și alte valori	211.531	45.843	1.949	259.323	0	259.323

Nu au fost cazuri de retratare conform IFRS.

Postul bilanțier „Casa și alte valori” cuprinde numerarul aflat în casieria instituției, bancnote și monede românești, dolari americani și euro.

Post bilanțier „Casa și alte valori”	31.12.2018	31.12.2019
Total consolidat	288.780	259.323

12. Creanțe asupra instituțiilor de credit

ACTIV	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	ROCREDIT IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing S.A.	ROCREDIT Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
	1	2	3	4	5	6
A						
Creanțe asupra instituțiilor de credit	22.609.643	431.179	124.832	23.165.654	0	23.165.654
- la vedere	21.602.639	431.179	124.832	22.158.650	0	22.158.650
- alte creanțe	1.007.004	0	0	1.007.004	0	1.007.004

Postul bilanțier „Creanțe asupra instituțiilor de credit” este în valoare de 23.165.654 lei și este format din creanțe la vedere, alte creanțe și reprezintă:

Creanțe asupra instituțiilor de credit	31.12.2018	31.12.2019
--	------------	------------

Total consolidat	10.633.907	23.165.654
-------------------------	-------------------	-------------------

Nu au fost necesară retratarea conform IFRS.

13. Creanțe asupra clientelei

ACTIV	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019						
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing S.A.	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări – operațiuni în cadrul grupului	Retratări cf. IFRS 9	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6	7
Creanțe asupra clientelei	196.718.019	13.780.348	768.330	211.266.697	-10.519.912	-1.672.754	199.074.031

Descrierea abordărilor și metodelor aplicate privind recunoașterea ajustărilor pentru pierderile așteptate din credite potrivit IFRS 9 la RoCredit IFN SA și IFN Fortuna Leasing SA:

IFRS 9 stabilește un nou model privind pierderea de credit preconizată (ECL) pentru instrumentele financiare, care poate fi calculată ca pierderea preconizată care apare atunci când o contrapartidă intră în incapacitate de rambursare, luând în considerare toate datele pieței, inclusiv previziunile viitoare, relevante pentru determinarea acestor pierderi.

Conform modelului pierderilor așteptate stabilit de IFRS 9, un eveniment de credit (indiciu de depreciere) nu trebuie să aibă loc înainte de recunoașterea ajustărilor pentru pierderi.

În conformitate cu IFRS9, pentru determinarea pierderilor așteptate, activele financiare sunt grupate în trei categorii (stadii). În funcție de categoria în care a fost încadrat, calculul ECL pentru un activ se face diferit. Astfel, pentru activele încadrate în stadiul 1, ECL este calculat pe un

orizont de timp de un an, în timp ce pentru activele încadrate în stadiile 2 și 3, calculul ECL se face până la ultima scadența contractuală.

Metoda utilizată de RoCredit IFN SA pentru a calcula valoarea finală ECL a portofoliului, presupune parcurgerea următoarelor etape:

- **Evaluarea nivelului de depreciere a portofoliului de credite** - clasificarea pe trei stadii potrivit cărora activele financiare au suferit (sau nu) o creștere semnificativă a riscului de credit față de momentul recunoașterii inițiale. Cele trei stadii determină nivelul de depreciere necesar a fi recunoscut sub formă de pierderi așteptate (ECL) la fiecare moment de raportare:
 - Stadiul 1: Expuneri performante și riscul de credit nu a crescut semnificativ – recunoașterea pierderilor așteptate aferente următoarelor 12 luni;
 - Stadiul 2: Expuneri performante dar riscul de credit a crescut semnificativ față de momentul recunoașterii inițiale – recunoașterea pierderilor așteptate aferente întregii durate de viață;
 - Stadiul 3: Expuneri neperformante astfel încât activul financiar este depreciat – recunoașterea pierderilor așteptate aferente întregii durate de viață.
- **Probabilitatea de pierdere în caz de nerambursare (PD)** – a fost estimată folosind tehnici statistice bazate pe modele structurale și econometrice. Conform diferitelor caracteristici de risc, întregul portofoliu a fost împărțit în două segmente de PD, astfel:

Segmente PD	Descriere
Persoane fizice (F)	Credite de consum acordate persoanelor fizice. Ele reprezintă aprox.2% din portofoliu și au fost acordate înainte de finele anului financiar 2018.
Persoane juridice (J)	Credite acordate IMM-urilor. În funcție de termenul de acordare a creditelor, există 3 categorii principale, respectiv: credite pe termen mediu, pe termen scurt și scontări

- Calculul PD s-a efectuat astfel:
Într-o primă fază s-au calculat PD-uri medii pe termen lung (PD TTC) bazate pe datele și informațiile disponibile ale RoCredit IFN SA, referitor la evoluția portofoliului de credite în perioada 2013 – 2019.
În continuare, starea variabilei ciclului este estimată folosind serii istorice economice și ale ratei de default printr-o tehnică de regresie

liniară;

Apoi, folosind modelul de mai sus, s-a estimat un PD - Point-in-Time (PIT) folosind date / proiecții economice anticipate de la FMI. În continuare, pentru perioadele care se extind dincolo de datele anticipate (de exemplu, patru ani de prognoze), ne-am asumat tendințele cumulative de PD față de TTC PD cumulat (inversare medie);

La sfârșit, diferențele de PD PIT cumulat (adică PD marginal) au fost utilizate în calcularea ECL.

S-a calculat pentru prima etapă, PD TTC pentru segmentul IMM, folosind metoda de mai sus.

Neexistând informații suficiente privind nerambursarea pentru „Persoane fizice” și deoarece acestea reprezintă doar 2% din portofoliu (și în scădere din 2018), TTC PD pentru segmentul persoane fizice a fost calculat pe baza unui factor scalar.

RoCredit IFN SA are calificative interne (rating) de încadrare a creditelor în clasele A, B, C, D, E, care sunt atribuite fiecărei facilități de împrumut. Pe baza ratelor de nerambursare istorice, TTC PD-urile au fost calculate pentru fiecare grad de evaluare, ca mai jos:

- TTC-PD ponderată a fost calculată pentru fiecare grad de evaluare pe baza ratelor de nerambursare observate în perioada 2013-2019;
- Deoarece nu există rate de nerambursare (DR) pentru calificativele D și E; iar pentru calificativul C este mai mic decât ratingul B din cauza datelor reduse (deoarece nu au fost observate valori nerambursate pentru ratingul C pentru 2017-2019, s-a făcut o presupunere pentru a se potrivi cu o curbă exponențială la DR pentru evaluarea la scara A cu un plafon de 100% PD aplicat pentru valorile prestabilite (post rating E);
- Curba TTC PD corespunde îndeaproape ratelor de nerambursare observate pentru evaluarile A și B.
- TTC PD pentru segmentele PF sunt scalate din TTC PD pentru segmentul de IMM/PJ. Acest lucru se datorează faptului că segmentul individual are doar 2% din expunerea totală în portofoliu (și se reduce în fiecare an, deoarece RoCredit nu mai acordă credite noi pentru consum de la finele exercitiului financiar 2018). Astfel, PD-urile TTC pentru diferite grade de evaluare ale segmentului individual sunt scalate folosind un scalar, a cărui valoare s-a calculat ca fiind 2,27.

Modelul matematic utilizat pentru calculul PD s-a bazat pe o regresie cu 2 factori macroeconomici (rata somajului și PIB). Analiza s-a făcut pornind de la analiza probabilităților de nerambursare observate începând cu anul 2013. Valorile obținute prin această regresie au fost comparate cu valorile prestabilite Moodys pentru diferite clase de rating (B2, B3, Caa2, Caa1 și SG) pentru a găsi care serie de Moody seamănă cel mai mult cu tendințele de nerambursare ale RoCredit.

Pe baza regresiei efectuate, evaluarea lui Moody Caa1 s-a dovedit a fi cea mai apropiată de ratele de nerambursare RoCredit IFN SA.

- **Pierderea în caz de nerambursare (LGD)** reprezintă valoarea expunerii în caz de nerambursare (EAD) care este ajustată luând în considerare toate recuperările prin vânzarea de garanții sau alte modalități de colectare.

RoCredit IFN SA acceptă diverse tipuri de garanții și fiecare credit poate fi garantat cu mai multe tipuri de garanții.

În scopul diferențierii riscurilor și a caracteristicilor de recuperare, întregul portofoliu a fost împărțit în trei segmente LGD. Toate tipurile de garanții acceptate de RoCredit IFN SA sunt împărțite astfel:

Segmente LGD	Tipuri de garanții acceptate
Creanțe	<ul style="list-style-type: none">• Cesiuni de creanțe comerciale lichide și scadente (intervenite după livrarea mărfurilor)• Cecuri și bilete la ordin girate în favoarea ROCREDIT IFN SA
Proprietăți (Imobile și Mobile)	<ul style="list-style-type: none">• Clădire rezidențială• Ipoteci mobile - gajuri fără deposedare asupra bunurilor mobile• Ipoteci mobile generale (universalitatea bunurilor mobile și imobile)• Clădiri comerciale• Terenuri• Alte garanții
Gajuri	<ul style="list-style-type: none">• Gajuri asupra acțiunilor ROCREDIT IFN SA• Gajuri privind depozitele deschise la bănci• Gajări la creanțe• Bilete la ordin emise de debitor și avizate• Garanție personală

LGD a fost modelat folosind valoarea colaterală a activului și informațiile despre valoarea garanției anterioare, timpul implicit, momentul vânzării, costurile de vânzare etc.

S-a efectuat o ajustare care a fost estimată pe baza analizei recuperărilor anterioare din vânzări. Astfel au fost analizate cele 43 de vânzări de garanții recuperate, din septembrie 2010 până în mai 2020. Pe baza analizei datelor de recuperare și vânzare și a pieței de locuințe din România, în acea perioadă, s-a făcut o ajustare de 25% pentru segmentul „Proprietate”. Mai mult, s-a observat că, în medie, durează aproximativ 2,5 ani de la neplată până la vânzarea garanției. Astfel, în modelul LGD s-a utilizat un timp de vânzare de 2,5 ani.

Deoarece garanțiile „Creanțe” folosite pentru scontari cuprind efecte de comert girate în favoarea ROCREDIT IFN SA ce au valoare de titlu executoriu RoCredit a observat recuperări complete în caz de neplată pentru împrumuturile SCONT. Astfel, pentru acest tip de garanții, nu se vor face ajustări (ajustare 0%).

Pentru segmentul “gajuri”, se aplică o ajustare de 75%, considerându-le drept datorii de rang scăzut.

- **Expunerea în caz de nerambursare (EAD)**

Expunerea la riscul de nerambursare (EAD) este expunerea nominală estimată la care este expus RoCredit IFN SA în termeni de pierdere potențială la pierderea contrapartidei la o dată viitoare. EAD este o componentă importantă a ECL, deoarece contractul financiar (creditele ipotecare) se amortizează în mod obișnuit prin rambursări obișnuite, dar crește și din cauza acumulării dobânzilor și a penalităților. În conformitate cu standardul IFRS 9, ECL ar trebui să fie o estimare imparțială a pierderilor viitoare preconizate, prin urmare, caracteristicile de rambursare ale fiecărui contract au fost luate în considerare în ECL.

Pentru a simplifica estimarea EAD a fiecărui contract pentru fiecare dată viitoare, împrumuturile sunt reconcentrate folosind tehnici de evaluare a ratelor și următoarele informații:

- Tip de rambursare
- Frecvența de rambursare
- Rata dobânzii anuale efective
- Data scadenței contractuale
- Suma totală restantă la data de calcul ECL
- Sumele ce urmează a fi încasate la scadența contractuală pentru creditele de tip "scont"

Aceasta asigură o curbă EAD lină de la data de calcul ECL până la scadență, reprezentând valoarea actuală totală a tuturor fluxurilor de numerar viitoare de capital și a dobânzii pentru fiecare an până la scadență.

Există trei tipuri de amortizare luate în considerare: cu dobândă sadentă la finalul contractului, cu dobânda descrescătoare și cu dobândă

constantă. Modelul EAD contabilizează fiecare program de amortizare a tipului de rambursare, după cum se arată mai jos. Pentru împrumuturile SCONT, modelul EAD ia în considerare și sumele potențiale neutilizate folosind un factor de conversie a creditului.

Odată ce toate componentele separate ale ECL pentru un instrument au fost calculate, pornind de la PD-urile corespunzătoare celor 3 tipuri de scenarii (de bază, optimist și pesimist) se poate calcula ECL în cadrul fiecărui scenariu economic. ECL final PIT s-a obținut prin ponderarea rezultatelor obținute pentru fiecare dintre cele 3 scenarii (de bază 50%, optimist 20% și pesimist 30%) conform politicii RoCredit IFN SA.

1) Defalcarea portofoliului (total expunere brută = credite + creanțe atașate) după categoria de clasificare și încadrarea în cele 3 stadii:

Categoría de clasificare	Număr credite	Valoare expunere brută (echiv. RON)	Expunerea la riscul de nerambursare			Provizion (ECL) în funcție de categoria de clasificare			Total provizion
			Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
Standard	715	168.310.862	160.499.113	7.811.749	0	192.952	28.015	0	220.967
În observație	43	17.626.842	0	17.626.842	0	0	106.933	0	106.933
Substandard	14	6.239.224	0	6.239.224	0	0	107.085	0	107.085
Îndoielnic	8	1.066.398	0	1.066.398	0	0	23.061	0	23.061
Pierdere	196	18.228.275	0	142.250	18.086.026	0	1.693	8.702.038	8.703.731
Total:	976	211.471.600	160.499.113	32.886.462	18.086.026	192.952	266.787	8.702.038	9.161.777

2) Defalcarea portofoliului (total expunere brută = credite + creanțe atașate) după ratingul intern și încadrarea în cele 3 stadii:

Rating intern	Număr credite	Valoare expunere brută (echiv. RON)	Expunerea la riscul de nerambursare			Provizion (ECL) în funcție de ratingul intern			Provizion
			Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
A	802	172.802.194	138.943.324	22.271.264	11.587.606	86.467	99.739	4.720.726	4.906.931
B	123	23.448.696	0	2.803.448	5.103.912	101.146	139.034	3.014.673	3.254.853
C	27	6.341.558	0	0	327.104	5.339	0	327.066	332.405
D	1	115.788	0	0	115.788	0	0	115.788	115.788
E	2	488.247	0	0	488.247	0	0	60.416	60.416
Fara rating	21	8.275.118	0	7.811.749	463.369	0	28.015	463.369	491.374
Total:	976	211.471.600	160.499.113	32.886.462	18.086.026	192.952	266.787	8.702.038	9.161.777

IFN Fortuna Leasing a utilizat pentru calcularea pierderii de credit preconizată (ECL), un model similar cu modelul RoCredit IFN SA, adaptat activității de leasing.

Postul bilanțier Creanțe asupra clientelei are următoarea structură:

Post bilanțier Creanțe asupra clientelei	31.12.2018	31.12.2019
Total Post bilanțier „Creanțe asupra clientelei” - Cumulat	160.839.833	211.266.697
Retratări	-7.548.198	-12.192.666
Total consolidat	153.291.635	199.074.031

14. Părți în cadrul societăților legate

ACTIV	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019							
	RoCredit IFN S.A.	RoCredit IFN SA – diferență de achiziție	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	BILANT CUMULAT	RETRATARI operațiuni între membrii grupului	RETRATARI	BILANT CONSOLIDAT
A	1		2	3	4	5	5	6
Părți în cadrul societăților comerciale legate	5.254.850	-2.435.510	0	900	2.820.240	-2.815.140	0	5.100

Postul bilanțier ”Părți în cadrul societăților comerciale legate” este în valoare de **5.254.850** lei și reprezintă valoarea titlurilor achiziționate, valoare de achiziție (în lei) de la:

- **IFN Fortuna Leasing S.A.** - societate în care **RoCredit IFN SA** deține control;
- **RoCredit Broker de Asigurare SRL** – societate în care **RoCredit IFN SA** deține control.
- **Asociația de Microfinantare Non Profit**
- **Asociația Intreprinzătorilor Maramureș – A.I.M.**

A fost necesară retratarea conform IFRS 3 B21-22 și IAS 27. Au fost eliminate părțile sociale deținute de **RoCredit IFN S.A.** în capitalul social al **IFN Fortuna Leasing S.A.** și părțile sociale deținute de RoCredit Broker de Asigurare în capitalul social al **RoCredit IFN SA.**

Post bilanțier „Părți în cadrul societăților comerciale legate”	31.12.2018	31.12.2019
Total Post bilanțier „Cumulat”	5.249.750	2.820.240
Retratări	-5.249.750	-2.815.140
Total consolidat	0	5.100

15. Imobilizări necorporale

ACTIV	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6
Imobilizări necorporale, din care:	242.459	0	0	242.459	0	242.459

Imobilizările necorporale reprezintă active identificabile, nemonetare, fără suport material și cuprind aplicații informatice achiziționate, licențe și alte drepturi achiziționate.

Postul bilanțier „Imobilizări necorporale” este în valoare de 242.459 lei și reprezintă:

Post bilanțier 090 „Imobilizări necorporale”	31.12.2018	31.12.2019
Total consolidat	245.885	242.459

Imobilizările necorporale nu au fost reevaluate și nu necesită retratări conform IAS 38² și IAS 36³.

16. Imobilizări corporale

ACTIV	Situația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
	A	1	2	3	4	5
Imobilizări corporale	10.451.536	6.621.895	448	17.073.879	310.735	17.384.614

² Imobilizări necorporale

³ Deprecierea activelor

Imobilizările corporale reprezintă active care:

- sunt deținute de instituție pentru a fi utilizate în prestarea de servicii în scopuri administrative sau pentru a fi închiriate terților;
- sunt utilizate pe parcursul unei perioade mai mari de un an.

Postul bilanțier „Imobilizări corporale” este în valoare de 17.384.614 lei și cuprinde:

Post bilanțier „Imobilizări corporale”	31.12.2018	31.12.2019
Total Post bilanțier - Cumulat	15.350.276	17.073.879
Retratări	-181.668	310.735
Total consolidat	15.168.608	17.384.614

17. Alte active

ACTIV	Suația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6
Alte active	25.630.740	7.505.872	37.891	33.174.503	-364.969	32.809.534

Post bilanțier „Alte active”	31.12.2018	31.12.2019
Total Post bilanțier 120 - Cumulat	26.354.642	33.174.503
Retratări	-75.000	-364.969
Total consolidat	26.279.642	32.809.534

18.Cheltuieli înregistrate în avans

ACTIV	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019						
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări – operațiuni în cadrul grupului	Retratări cf. IFRS 9	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6	7
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	2.409.349	387.383	0	2.796.732	-10.805	6.485.552	9.271.479

Post bilanțier „Cheltuieli înregistrate în avans” în valoare de 9.271.479 reprezintă:

Post bilanțier „Cheltuieli înregistrate în avans”	31.12.2018	31.12.2019
Total Post bilanțier - Cumulat	9.420.550	2.796.732
Retratări	-10.210	6.474.747
Total consolidat	9.410.340	9.271.479

Dobânzile de primit (calculate și neajunse la scadență) aferente exercițiului în curs, se calculează de la data punerii la dispoziție a fondurilor și se înregistrează în contabilitate lunar și la scadența operațiunilor dacă fondurile aferente au termen de restituire în cursul lunii în conturile „creanțe atașate” din cadrul grupurilor de conturi, în contrapartidă cu conturile de venituri.

Veniturile de primit reprezintă comisioanele calculate aferente exercițiului în curs, se calculează și se înregistrează în contabilitate lunar și la scadența operațiunilor se încasează. Soldului contului „Venituri de primit” reprezintă comisioane neajunse la scadență aferente lunii anterioare.

19. Diferente de achiziție

ACTIV	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019						
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări – operațiuni în cadrul grupului	Retratări cf. IFRS 9	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6	7
Diferente de achiziție	2.435.510	0	0	2.435.510		-2.435.510	0

Valoarea de 2.435.510 lei reprezintă diferența dintre valoarea de achiziție a acțiunilor cumpărate de **RoCredit IFN S.A.** de la acționarii **IFN Fortuna Leasing SA** și valoarea nominală reflectată în capitalul social.

19. Datorii privind instituțiile de credit

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6
Datorii privind instituțiile de credit	104.872	13.182.508	0	13.287.380	-104.872	13.182.508

Post bilanțier „Datoriile privind instituțiile de credit” reprezintă datorii la termen în sumă de 13.182.508 lei și au următoarea componență:

Post bilanțier „Datoriile privind instituțiile de credit”	31.12.2018	31.12.2019
Total Post bilanțier 300 - Cumulat	15.485.756	13.287.380
Retratări	-7.911.534	-104.872
Total consolidat	7.574.222	13.182.508

A fost necesară retratarea conform IFRS 3 B21-22⁴ și IAS 27⁵. Au fost eliminate tranzacțiile derulate între **ROCREDIT IFN S.A.** și **IFN Fortuna Leasing S.A.** în valoare de 104.872 lei, decontări în cadrul grupului reprezentând credite acordate respectiv primite și contracte de leasing financiar.

⁴ Combinări de întreprinderi, Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare consolidate

⁵ Situații financiare individuale

20.Datorii privind clientela

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6
Datorii privind clientela	185.685.262	1.434.128	9.143	187.128.533	-9.695.040	177.433.493

Post bilanțier „Datorii privind clientela” este compus din:

Post bilanțier „Datorii privind clientela”	31.12.2018	31.12.2019
Total Post bilanțier - Cumulat	147.186.271	187.128.533
Retratări	0	-9.695.040
Total consolidat	147.186.271	177.433.493

21. Alte datorii

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	Exercițiul financiar - 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
	A	1	2	3	4	5
Alte datorii	28.490.869	1.434.128	713.701	32.107.931	-10.805	32.097.126

Post bilanțier „Alte datorii” reprezintă datorii curente către bugetul statului și alte datorii către acționari.

Postul bilanțier „Alte datorii” are următoarea structură:

Post bilanțier „Alte datorii”	31.12.2018	31.12.2019
Total Post bilanțier - Cumulat	17.507.760	32.107.931
Retratări - datorii în cadrul grupului	201.867	-10.805
Total consolidat	17.709.627	32.097.126

22. Venituri înregistrate în avans

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
A	1	2	3	4	5	6
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	4.306.732	276.419	0	4.583.151	0	4.583.151

Post bilanțier „Venituri înregistrate în avans” reprezintă:

Post bilanțier „Venituri înregistrate în avans”	31.12.2018	31.12.2019
Total consolidat	3.383.627	4.583.151

23.Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
	A	1	2	3	4	5
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	206.787	0	0	206.787	0	206.787

23.Datorii subordonate

Datoriile subordonate reprezintă împrumuturi subordonate de la acționari, pe termen de 7 ani, cu plata anuală a dobânzii

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	Situția consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019					
	RoCredit IFN S.A.	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker de Asigurare SRL	Bilanț cumulat	Retratări	Bilanț consolidat
	A	1	2	3	4	5
Împrumuturi subordonate primite	7.913.659	4.779.300	0	12.692.959	-720.000	11.972.959

Nu necesită retratări conform IFRS.

24. Capitaluri proprii consolidate

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar precedent și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019

- lei -

	Capital social	Acțiuni proprii	Prime de capital	Rezerve din reevaluare	Rezerve din alte active financiare	Alte rezerve	Rezultat reportat și rezultatul exercitiului	Împrumuturi subordonate primite	Total atribuibil RoCredit IFN SA	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31.12.2018	29,420,340	-85,548	198,860	3,400,739	0	3,275,200	1.027.069	4,663,900	39,193,784	2,706,776	41.900.560
Capitaluri proprii la data de 31.12.2019	31,069,440	-324,052	198,860	3,543,259	-2,440,610	3,250,361	7,223,918	11,972,959	51,486,158	3,007,977	54,494,135

25. Tranzacțiile eliminate la data consolidării

Soldurile și tranzacțiile intragroup, și orice câștiguri nerealizate ce rezultă din tranzacțiile intra-group, au fost eliminate în întocmirea situațiilor financiare consolidate. Câștigurile nerealizate rezultate din tranzacții cu entități asociate sunt eliminate până la limita interesului **Grupului RoCredit** în entitate. Câștigurile nerealizate din tranzacții cu entități asociate sunt eliminate din investiția în entitatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în același mod ca și câștigurile nerealizate, dar numai până la limita la care există un indiciu de depreciere.

Situația tranzacțiilor intra-grup: RoCredit IFN SA, IFN Fortuna Leasing SA, RoCredit Broker de Asigurare SRL - 31.12.2019

Elemente	RoCredit IFN		IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker
	IFN Fortuna Leasing	RoCredit Broker	RoCredit IFN	RoCredit IFN
Credite acordare	9.045.040	650.000	104.872	-
Împrumuturi acordate	-	-	-	720.000
Creanțe atașate	10.215	217	-	373
Participații și părți în cadrul societăților comerciale legate	2.664.490	149.750	-	900
Datorii	-	-	-	-
Împrumuturi primite	104.872	720.000	9.045.040	650.000
Datorii constituite prin titluri	-	-	-	-
Alte fonduri împrumutate	-	-	-	-
Datorii atașate	-	373	10.215	217
Venituri din comisioane și dobânzi	497.452	217	13.499	3.996
Cheltuieli cu comisioane și dobânzi	13.499	3.996	497.452	217
Valoare părți în capitalul social	-	900	2.664.490	149.750
TOTAL	12.335.568	1.525.453	12.335.568	1.525.453

26. Informații diverse

Informații privind conducerea

Membri organelor de administrație au fost remunerați pe parcursul exercițiului financiar 2019, în virtutea responsabilităților lor în entitățile consolidate din Grupul RoCredit: **RoCredit IFN S.A.**, **IFN Fortuna Leasing S.A.** și **RoCredit Broker de Asigurare SRL**, astfel:

- indemnizațiile brute plătite administratorilor **RoCredit IFN S.A.** au fost în sumă de 2.770.320 lei;
- **IFN Fortuna Leasing S.A.** nu a acordat indemnizații administratorilor;
- **RoCredit Broker de Asigurare** nu a acordat indemnizație administratorului.

Nu există avansuri și credite acordate de către Grupul RoCredit către membrii organelor de administrație, de conducere și control.

28.1. Informații privind salariații

RoCredit IFN S.A.

Cheltuielile privind remunerațiile personalului în anul 2019, au fost de 7.152.314 lei, din care cheltuielile cu salariile au fost de 5.823.614 lei.

Cheltuielile unității privind contribuția asiguratorie de muncă aferente indemnizațiilor acordate membrilor consiliului de administrație și personalului instituției sunt în sumă de 244.989 lei și cheltuielile privind protecția socială sunt în suma de 37.500 lei, ambele fiind cuprinse în cheltuieli privind asigurările și protecția socială.

Alte cheltuieli în valoare de 311.847 lei reprezintă:

- acțiuni distribuite personalului, prin stock option plan – 79.400 lei;
- alte cheltuieli de natură salarială conform contractului colectiv de muncă – 232.447 lei.

Numărul de angajați la 31.12.2019 este de 96, iar numărul mediu statistic al angajaților în anul 2019 este de 91. Numărul mediu statistic se determină pe baza timpului efectiv lucrat. Din timpul total se elimină timpul afectat concediilor medicale, de boală, concediile de maternitate, îngrijire copil până la 2 ani, concedii fără plată.

IFN Fortuna Leasing S.A.

Cheltuielile **IFN Fortuna Leasing S.A.** privind salariile personalului instituției sunt în sumă de 826.454 lei din care:

- Cheltuieli cu remunerațiile personalului 872.012 lei;
- cheltuieli privind asigurările sociale în sumă de 26.920 lei;
- Cheltuieli cu tichetele de masa 26.440 lei.

Numărul total de angajați la 31.12.2019 a fost de 14, iar Consiliul de Administrație este format din 3 persoane.

Nivelul de pregătire al angajaților este ridicat, aproximativ 90 % dintre aceștia având studii superioare.

Politica de recompensare a angajaților s-a bazat pe o structură de recompense care să motiveze și să păstreze angajații cei mai valoroși care pot contribui la realizarea scopurilor și obiectivelor societății.

RoCredit Broker de Asigurare SRL

Numărul de angajați ai **RoCredit Broker de Asigurare SRL** la 31.12.2019 a fost de 3, toți fiind cu contract de muncă pe perioada nedeterminată.

27. Evenimente ulterioare datei “Situțiilor Financiare Consolidate”

La sfârșitul anului 2019, au apărut primele știri din China despre COVID-19 (Coronavirus).

Un număr limitat de cazuri infectat cu un virus necunoscut a fost raportat la Organizația Mondială a Sănătății la sfârșitul anului. În primele luni ale anului 2020, virusul s-a răspândit la nivel global, iar impactul negativ a fost unul major.

Consiliul de Administrație consideră această epidemie drept un eveniment ulterior datei de raportare, care nu conduce la ajustarea situațiilor financiare consolidate. Deși ne confruntăm cu o situație în plină evoluție la data emiterii situațiilor financiare consolidate, până în prezent nu a existat niciun impact evident asupra situației financiare a Grupului RoCredit IFN SA, cu toate acestea, efectele viitoare nu pot fi prevăzute. Consiliul de Administrație va continua să monitorizeze impactul potențial și va lua toate măsurile posibile pentru atenuarea efectelor. Deoarece situația este în curs schimbare, Consiliul de Administrație consideră imposibilă oferirea unei estimări cantitative privind impactul

potențial al acestei epidemii asupra Grupului RoCredit IFN IFN SA. Impactul potențial va fi încorporat în ajustările pentru depreciere și pierderi preconizate la nivelul Grupului ROCREDIT IFN SA, în anul 2020.

Director General

LEȘE FLAVIU-TEOFIL

Director Executiv

SANDU CRINUȚA-LENUȚA

