



2019

RAPORT ANUAL



OMRO IFN S.A.

OMRO IFN S.A.

**Emitent admis pe sistemul multilateral de tranzacționare
Administat de Bursa de Valori București S.A.**



în conformitate cu prevederile legii 24/2017 și Regulamentului ASF NR.5/2018 privind emitenții de
instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului:	5 iunie 2020
Denumirea emitentului:	OMRO IFN S.A.
Sediul social:	Târgu-Mureș, Bd. 1 Decembrie 1918, nr. 183, parter, județul Mureș
Numărul de telefon/fax:	0265 263 644/0265 263 640
Codul unic de înregistrare:	13617777
Număr de ordine în Registrul Comerțului:	J26/687/2000
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:	Sistemul Multilateral de Tranzacționare
Capitalul social subscris și vărsat:	8.147.976 lei
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:	Obligațiuni corporative, simbol OMRO25E

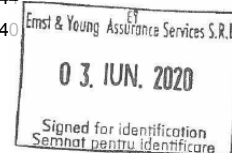
CUPRINS

- I. Raportul Consiliului de Administrație**
- II. Alte informații despre Emitent**
- III. Situații financiare anuale, note explicative**
- IV. Declarația Președintelui Consiliului de Administrație**
- V. Raportul Auditorului financiar**



OMRO IFN S.A.
Târgu Mureș
Bd. 1 Dec. 1918, Nr. 183, parter
Cod poștal: 540528

Tel.: +40-(0)265-263.644
Fax: +40-(0)265-263.644
office@omro.ro
www.omro.ro



Raportul Consiliului de Administrație al Societății OMRO IFN SA

Cu privire la exercițiul financiar 2019, pe baza rezultatelor raportate în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație a Băncii Naționale a României nr. 6/2015

1. Introducere

OMRO IFN SA este o societate financiară înregistrată în România, la Registrul Comerțului sub numărul J-26-687-2000, având codul unic de înregistrare fiscal 13617777. Societatea are sediul în Târgu Mureș, Bd-ul 1 Decembrie 1918 Nr. 183, Parter, Județul Mureș.

OMRO IFN S.A. are forma juridică de societate pe acțiuni (S.A.), fiind o instituție financiară nebancară (IFN) organizată și funcționând conform prevederilor Legii nr.93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, completate, după caz, cu cele ale Legii nr.31/1990 privind societățile comerciale, republicată precum și cu reglementările emise de Banca Națională a României. Activitatea și raporturile juridice ale OMRO IFN SA sunt guvernate de legislația română.

OMRO IFN S.A. ("Societatea") este o societate pe acțiuni înființată în anul 2000.

Misiunea Societății este de a oferi soluții financiare și a susține oamenii din zonele rurale și urbane din România, pe cei excluși și fără acces la serviciile de pe piața financiară, pentru a-și transforma viața, viitorul copiilor lor și comunitățile lor.

Strategia Societății constă în sprijinirea înființării și dezvoltării afacerilor, în vederea creării de locuri de muncă, contribuind astfel la consolidarea comunităților dezavantajate din punct de vedere economic. La baza activității OMRO se află afacerile clienților. OMRO prin activitatea sa acționează în fiecare zi pentru dezvoltarea unui portofoliu calitativ, pentru îmbunătățirea serviciilor și produselor, pentru a avea impact social și pentru a aduce un plus de valoare afacerilor pe care le finanțăm.

Pentru realizarea strategiei în anul 2019, Societatea OMRO a aplicat o politică prudentă de creditare, a început investițiile în tehnologia de ultimă generație și a continuat eficientizarea business-ului OMRO.

Începând cu data de 4 iunie 2008, Societatea a fost înregistrată ca instituție financiară nebanară (IFN) în Registrul Special al Băncii Naționale a României și a fost reglementată ca atare. Cu toate acestea, datorită scăderii fondurilor proprii sub 50 milioane lei în cursul anului 2011 OMRO a revenit în Registrul General începând cu data de 1 octombrie 2011.

Societatea își desfășoară activitatea în România, fiind una dintre primele societăți de microfinanțare, în prezent fiind activă în Transilvania și Muntenia având Agenții în 4 localități distincte.

Societatea nu desfășoară activității în domeniul cercetării și dezvoltării. Societatea nu a achiziționat în anul 2019 acțiuni sau părți sociale de la alte societăți. În cursul anului 2019, Societatea a avansat suma de 5.000 lei pentru înființarea unei asociații a instituțiilor financiare nebanare.

Capitalul social la 31 decembrie 2019 este format din 588.988 acțiuni ordinare în valoare de 7.067.976 lei (31 decembrie 2018: 588.988 acțiuni ordinare în valoare de 7.067.976 lei).

2. Conducerea Societății

Adunarea Generală a Acționarilor

Adunarea Generală a Acționarilor (AGA) este autoritatea care asigură conducerea strategică a Societății OMRO având ca sarcină stabilirea obiectivelor organizaționale strategice și alocarea resurselor necesare îndeplinirii acestora. Consiliul de Administrație cuprinde trei membrii aleși de către Adunarea Generală a Acționarilor sau reprezentanții lor. Adunarea Generală a Acționarilor îi reprezintă pe toți acționarii, hotărârile ei, luate în conformitate cu legislația în materie și cu prevederile actului constitutiv, fiind obligatorii pentru toți acționarii. Adunările Generale pot fi ordinare și extraordinare și se vor convoca de către Consiliul de Administrație conform legii.

Administrația societății OMRO este încredințată de către Adunarea Generală a Acționarilor unui Consiliu de Administrație ales pentru câte un mandat de 4 ani format din trei administratori. Consiliul de administrație este organul cu funcție de îndrumare, coordonare, supraveghere și control. Consiliul de Administrație al OMRO IFN SA este condus de Președintele Consiliului de Administrație, dl. Paul Cătălin Panciu.

Componența Consiliului de Administrație al Societății la 31 decembrie 2019 era:

- ◆ Dl. Paul Cătălin Panciu, Președinte al Consiliului de Administrație, cetățean român.
- ◆ Dl. Bogdan Ciobotaru, membru al Consiliului de Administrație, cetățean român.
- ◆ Dl. Emil Erwin Minciu, membru al Consiliului de Administrație, cetățean român.

Conducerea executivă a Societății este compusă din doi Directori, dintre care unul ocupă funcția de Director General. Aceștia sunt: dl. Bereczki Ioan având funcția de Director general, și dna. Daniela Gaga având funcția de Director.

3. Activitatea de creditare

OMRO continuă să se concentreze în relansarea activității de creditare cu scopul de creștere sustenabilă și profitabilă. Pe parcursul anului 2019 OMRO a acordat 545 de noi împrumuturi în sumă de 15,3 milioane lei față de 209 împrumuturi acordate în 2018 în sumă de 5,9 milioane lei, media valorii împrumutului fiind de 28.152 lei (2018: 23.592 lei). Portofolio de credite a înregistrat un trend crescător și a crescut la 17,07 milioane lei în decembrie 2019 de la 11,9 milioane la sfârșitul anului 2018 pe fondul creșterii volumului de credite acordate.

Creditele cu restanțe mai mari de 30 de zile reprezintă 4,8% din totalul portofoliului de credite al Societății OMRO, o îmbunătățire calitativă față de 5,9% la sfârșitul anului 2018.

4. Managementul riscului

Obiectivul Societății OMRO în ceea ce privește administrarea riscurilor este integrarea apetitului la risc mediu asumat în cadrul procesului decizional prin alinierea adecvată a riscurilor asumate, capitalului disponibil și țințelor de performanță ținând cont în același timp de toleranța atât la riscurile financiare cât și la cele non-financiare.

În determinarea apetitului și toleranței la risc Societatea OMRO ține cont de toate riscurile materiale la care este expusă. Datorită specificului activității sale apetitul și toleranța la risc sunt influențate cu preponderență de riscul de credit.

Principalele categorii de risc la care Societatea OMRO este expusă sunt:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață
- Riscul reputațional
- Riscul strategic
- Riscul de conformitate.

Riscul de credit

Cadrul administrării riscului de credit este actualizat și îmbunătățit periodic. Acesta este conceput pentru a acoperi toate expunerile de credit în activitatea de microfinanțare. Acesta cuprinde următoarele componente de bază: metodologie de acordare a creditelor care să asigure crearea unui portofolio de credite sănătos; sisteme informatice de gestiune cu clienții și origine credite;

management activ al portofoliului de credite; limite de risc; metodologie de stabilire a prețurilor în funcție de risc; metodologie de monitorizare a creditelor acordate; metodologie de provizionare aferentă riscului; metodologie de determinare și gestionare a creditelor problemă; mecanism proactiv de administrare a riscului de fraudă.

Administrarea riscului de credit se realizează în OMRO, prin intermediul Departamentului de Risc. Departamentul Risc a fost înființat în 2009, și asigură evidențierea, evaluarea și controlul riscului de credit prin câteva activități distincte, din care:

Analiza și evaluarea dosarelor de credit – atât cele întocmite de agenții pentru expuneri noi, cât și cele furnizate de serviciul de recuperare credite problemă, pentru creditele aflate în administrare intensificată, și pregătirea acestora pentru a fi aprobate de Comitetul de Credite. Centralizarea activității de analiză și aprobare a creditelor este o măsură adoptată încă din 2009, și are ca principale beneficii, pe lângă o abordare unitară a expunerii la riscul de credit, și o asigurare a implementării uniforme a principiilor de prudență și apetență la risc.

Recuperarea creditelor problemă - este o activitate care se desfășoară prin intermediul ofițerilor de recuperare. Această structură a fost înființată în cadrul Departamentului de Risc în februarie 2011, cu scopul de a accelera procesul de recuperare a creditelor problemă, inclusiv a creditelor aflate în executare silită.

Determinarea Provizioanelor specifice de risc de credit - Pentru a gestiona riscul de credite, Societatea procedează la clasificarea creditelor în funcție de vechimea datoriilor restante înregistrate de către client, în funcție de natura și valoarea garanțiilor constituite, precum și în funcție de începerea acțiunilor juridice împotriva acestuia și constituie provizioane specifice de risc de credit și dobânzi. Departamentul de Risc efectuează calculul provizioanelor specifice de risc conform standardelor nationale (RAS) și internaționale (IFRS), în baza procedurilor specifice stabilite pentru ambele. Metodologia de provizionare RAS este în conformitate cu reglementările emise de Banca Națională a României.

Analize, monitorizare și raportare - această activitate desfășurată de către Departamentul de Risc prin intermediul sistemului de monitorizare și aprobare a creditelor, face posibilă acumularea de date istorice pe baza cărora se crează profilul de risc de credit al Societății. Acesta se reflectă atât global cât și defalcat pe agenții, sectoare de activitate, produse și cel mai important pe cauze și efecte. Analiza se realizează pe baza rapoartelor întocmite de către Departamentul de Risc,

pentru Comitetul de Administrare a Riscurilor și Comitetul de Conducere, precum și pentru comitetele de lucru ale Boardului OMRO.

Limitele de Risc

Contextul economic și de piață dar și cel intern, impune o reevaluare continuă a apetitului de risc al Societății, care duce la revizuirea și reexaminarea limitelor de risc. Astfel, sistemul de limitare a riscului a fost restructurat pe pilonii celor 4 categorii de riscuri, stabilirea limitei de risc pentru fiecare categorie de activități cu potențial de risc semnificativ. Limitele de risc sunt monitorizate lunar, iar rezultatele monitorizării sunt prezentate și analizate în Comitetul de Administrare a Riscurilor. Limitele de risc pentru activitățile de creditare se referă la expunerea față de debitorii individuali, față de grupuri de debitori, volumul maxim al expunerii și termenul de creditare, PAR-ul maxim, rata de restructurare etc.

Controlul Intern. Monitorizarea implementării controlului intern în activitățile zilnice ale Societății este asigurată de către Departamentul de Risc, principalul instrument de monitorizare utilizat fiind SAT-urile. Rezultatele monitorizării lunare a implementării acțiunilor de control intern (inclusiv a celor provenind din auditurile interne și respectiv statutare) se prezintă periodic, prin rapoare specifice, Comitetului de Administrare a Riscurilor al Societății, precum și Comitetului de Audit al Consiliului de Administrație.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare în general în finanțarea generală a activităților Societății și în gestionarea pozițiilor activului. Acesta include atât riscul de a fi în imposibilitate de a finanța activele la scadențele sale și ratele corespunzătoare cât și riscul de a fi în imposibilitatea de a lichida active la un preț rezonabil și într-un interval de timp adecvat. Societatea se străduiește să mențină un echilibru între continuitatea finanțării și flexibilitatea utilizării împrumuturilor cu o gamă largă de scadențe. Societatea evaluează riscul de lichiditate prin identificarea și monitorizarea schimbărilor în finanțare și diversificarea bazei de finanțare. În vederea unei gestiuni sănătoase a riscului de lichiditate, Societatea urmărește permanent atragerea de lichidități prin finanțări externe sub formă de împrumuturi ținând cont de diverși factori precum maturitatea și costul de finanțare.

Managementul lichidității se realizează și intraday, astfel încât să se asigure toate decontările /plățile asumate de OMRO în lei sau în valută pe cont sau în numerar în limitele interne, legale, obligatorii. De asemenea Societatea ține cont de o rezervă cu scopul de acoperire a nevoii suplimentare de lichiditate care poate apărea pe o perioadă scurtă de timp în condiții de stres.

La 31 decembrie 2019 riscul de lichiditate este următorul:

31 decembrie 2019	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 3 ani	3 pana la 5 ani	peste 5 ani	Total
<i>(RON)</i>						
Casa si alte valori	87.654	-	-	-	-	87.654
Creante asupra institutiilor de credit	2.947.456	-	-	-	-	2.947.456
Creante asupra clientelei	2.400.035	6.849.944	7.028.356	468.826	-	16.747.162
Alte active	407.592	-	-	-	-	407.592
Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate	179.717	-	-	-	-	179.717
Total	6.022.437	6.849.944	7.028.356	468.826	-	20.369.564
Datorii privind institutiile de credit	1.248.456	1.556.889	3.006.310	544.643	-	6.356.299
Datorii privind clientela	76.753	-	-	716.895	-	793.648
Datorii subordonate					6.500.000	6.500.000
Alte datorii	413.625	-	-	-	-	413.625
Venituri înregistrate în avans si datorii angajate	237.896	-	-	-	-	237.896
Total	1.976.730	1.556.889	3.006.310	1.261.538	6.500.000	14.301.468
Risc de lichiditate	4.045.705	5.293.054	4.022.046	-792.711	-6.500.000	6.068.094

Riscul de piață

Reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și în afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor, ratelor de dobândă și ale cursurilor de schimb valutar. În vederea diminuării riscurilor de piață Societatea a adoptat o abordare prudentială în scopul de a proteja profitul Societății de variațiile de piață ale prețurilor, a ratelor de dobândă, a cursurilor valutare care sunt toți factori externi, independenți.

Riscul valutar și Riscul de Dobândă sunt monitorizate lunar de către Departamentul Financiar și trimestrial de către Consiliul de Administrație. Societatea urmărește nivelele definite ca fiind "de avertizare" sau "de alertă" pentru a minimiza posibilul impact negativ asupra veniturilor nete în condițiile mișcării adverse ale ratelor de schimb valutar sau ale ratelor de dobândă.

Riscul valutar - Societatea poate fi expusă fluctuației cursului de schimb valutar, în principal, prin atragerea de finanțări în valute externe, în timp ce împrumuturile sunt acordate în moneda locală. Societatea aplică o serie de reguli care privesc operațiunile sensibile la fluctuațiile cursurilor de schimb, modul de înregistrare și impactul ratelor de schimb asupra activelor, datoriilor și bilanțului OMRO. Societatea monitorizează lunar poziția valutară.

La 31 decembrie 2019 expunerea la riscul valutar pe moneda euro (EUR) este în sumă de 708.971 lei și reprezintă datorii privind clientela fiind în creștere față de 80.793 lei cât era la 31 decembrie 2018.

Riscul de dobândă - Societatea este expusă riscului de dobândă, adică riscului înregistrării de pierderi sau nerealizări a profiturilor estimate, datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale dobânzii de piață.

Expunerea Societății la riscul de dobândă se datorează în principal împrumuturilor contractate pe termen lung, cu dobândă variabilă.

Societatea a menținut o medie sustenabilă între dobânda plătită creditorilor și cea percepută clienților. Managementul riscului de rată a dobânzii este acela de a minimiza posibilul impact negativ asupra veniturilor nete în condițiile mișcărilor adverse ale ratelor de dobândă.

La 31 decembrie 2019 expunerea societății la riscul de dobândă este în sumă de 19,7 milioane lei în ceea ce privește creanțele asupra instituțiilor de credit și creanțele asupra clientelei în creștere față de 31 decembrie 2018 când a fost în sumă de 9,5 milioane lei.

La 31 decembrie 2019 expunerea societății la riscul de dobândă în ceea ce privește dobânda platită creditorilor a fost în sumă de 13.6 milioane lei în creștere față de 31 decembrie 2018 când a fost în sumă de 2,4 milioane lei.

Riscul reputațional

Riscul reputațional reprezintă posibile pierderi ale Societății sau nerealizarea de profituri estimate ca urmare a lipsei de încredere în OMRO. Administrarea riscului reputațional se realizează prin efectuarea demersurilor pentru atragerea celor mai buni parteneri, atât în ceea ce privește clienții cât și furnizorii și creditorii, recrutarea și păstrarea celor mai buni angajați, minimizarea litigiilor, reglementarea riguroasă a activității, prevenirea situațiilor de criză, respectiv consolidarea permanentă a credibilității societății.

Riscul strategic

Riscul strategic este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii defavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri. Expunerea la riscul strategic este redusă ca urmare a modului în care sunt stabilite obiectivele strategice OMRO. Acestea sunt bine concepute și susținute apoi de canale de comunicare, sisteme de operare adecvate și rețele de livrare adecvate.

Riscul de conformitate

În conformitate cu cerințele Regulamentului BNR nr. 6/2015 privind aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile instituțiilor financiare nebancare, OMRO asigură deschiderea continuă a funcției de conformitate, prin această pârghie asigurând o gestionare permanentă, eficientă a riscului de conformitate. Societatea a evaluat continuu posibilul impact al oricăror schimbări ale cadrului legal și de reglementare asupra activităților și operațiunilor efectuate de către OMRO.

Auditul intern și extern

Obiectivele generale ale auditului pe 2019 au fost îndeosebi pe managementul riscurilor, precum și pe evaluarea sistemului general de controale pe procese/ fluzuri, acoperind întreaga arie de riscuri. Evaluarea sistemului de control a fost realizată conform metodei de audit intern, unul din obiectivele principale fiind cel de a asigura fiabilitatea și integritatea informațiilor financiare și operaționale ca rezultat al unei evaluări independente și obiective a sistemului de control intern și a sistemelor de gestionare în relație cu procesul de raportare financiară.

Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 au fost auditate de auditorul financiar, Ernst & Young Assurance Services SRL.

Societatea pregătește doua seturi de situații financiare atât în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare cât și în conformitate cu Ordinul Președintelui Consiliului de Administrare a BNR nr.6/2015 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile instituțiilor financiare nebancare.

5. Organizare și Rețeaua de Agenții

Societatea își desfășoară activitatea având Agenții în 4 localități distincte: Târgu Mureș, Miercurea Ciuc, Oradea, Alba-Iulia, și câteva unități mobile: București, Buzău, Argeș, Dolj, Brăila.

Departamentele operaționale care funcționează în cadrul Sediului central sunt: Risc-Workout; Financiar-Contabilitate; Juridic; IT.

Numărul total de angajați ai Societății OMRO la 31 decembrie 2019 a fost de 24 persoane (31 decembrie 2018: 18 persoane) precum și două poziții externalizate: un avocat și un auditor intern.

Structura salariaților este prezentată în cele ce urmează:

Structura salariaților	2018	2019
<i>Directori</i>	2	2
<i>Senior Management</i>	2	2
<i>Personal Sediul Central</i>	5	7
Total Sediul Central	9	11
<i>Ofițeri de Credit</i>	7	11
<i>Ofițeri de recuperare</i>	1	1
<i>Secretar Administrativ</i>	1	1
Total Agenții	9	13
Total Personal	18	24

Pentru consolidarea și îmbunătățirea competențelor la locul de muncă, personalul OMRO a participat în cursul anului 2019 la mai multe sesiuni de training. Acestea au fost facilitate atât intern cât și de reprezentanți externi, în funcție de subiectul abordat. Totodată personalului OMRO i-au fost pus la dispoziție webinariile susținute de reprezentanții MFC în cadrul programului Digital Literacy Bootcamp.

Conducerea societății este asigurată de doi directori: un Director General și un Director.

Managementul Riscurilor este asigurat prin intermediul Comitetului de Administrare a Riscului – comitet organizat în baza cerințelor Regulamentului BNR nr 20/2009, și este format din trei membrii astfel: Director General, Director și Director Risc.

6. Rezultate financiare

Societatea OMRO a încheiat anul 2019 cu active totale în sumă de 21,47 milioane lei (31 decembrie 2018: 11,56 milioane lei). Plasamentele brute în credite au crescut cu 95% în comparație cu 2018 în timp ce resursele atrase sub formă de împrumuturi au crescut cu 140%. La care se adaugă un împrumut subordonat în valoare de 6,5 milioane lei atras de la European Investment Fund.

Poziția financiară la sfârșitul anului 2019 se prezintă astfel:

milioane lei	Realizări 2019	Realizări 2018	Δ 2019/ 2018	Realizări 2017
Plasamente în credite	17,07	8,74	95%	11,91
Provizioane	-0,32	-0,24	33%	-2,37
Lichidități imediate	3,0	2,29	33%	1,93
Imobilizări corporale și necorporale	0,61	0,15	307%	0,02
Alte active	1,00	0,62	61%	0,20
Total Active	21,40	11,56	85%	11,70
Capitaluri proprii	6,46	8,17	-21%	8,57
Împrumuturi Subordonate	6,5	-	0%	-
Împrumuturi atrase de la bănci și alte instituții	7,15	2,98	140%	2,58
Alte datorii	0,41	0,27	52%	0,44
Venituri înregistrate în avans	0,88	0,14	529%	0,10
Total Datorii și Capitaluri Proprii	21,4	11,56	85%	11,56

Portofoliu de credite: La sfârșitul anului 2019, soldul creditelor brute a Societății OMRO este cu 95% mai mare decât soldul de la finalul anului 2018, în anul 2019 nu au fost scoase credite în afara bilanțului. Creditele neperformante, cu restanțe mai mari de 90 de zile, reprezintă 2,1% din totalul portofoliului de credite al Societății, fiind în sumă de 0,35 milioane lei, o îmbunătățire față de 5,1%, la sfârșitul anului 2018 când acestea au fost în sumă de 0,45 milioane lei.

Soldul provizioanelor: Societatea OMRO a înregistrat în anul 2019 venit net cu ajustările pentru provizioane în sumă de 0,06 milioane lei (incluzând recuperările din credite scoase în afara bilanțului). Provizioanele înregistrate în 2019 sunt în linie cu abordarea prudentă a Societății în ceea ce privește gestionarea riscului de credit. Soldul total al provizioanelor este de 0,32 milioane lei la data de 31.12.2019 (0,24 milioane lei în 2018) fiind în creștere cu 33% față de perioada precedentă.

Lichiditățile imediate: La sfârșitul anului 2019 lichiditățile imediate sunt în sumă de 3,0 milioane în creștere cu aproximativ 33% față de perioada precedentă. Lichiditățile imediate cuprind casa și disponibilitățile la instituțiile de credit.

Activele imobilizate: Au crescut cu 307% față de anul 2018, în principal datorită creșterii volumului investițiilor informatice în curs în scopul digitalizării și optimizării proceselor operaționale de

creditare precum și în scopul implementării unui sistem informatic integral care să înlocuiască sistemele informatice actuale.

Capitalurile proprii ale societății au fost de 6,46 milioane lei din care:

- Capital social înregistrat la Registrul comerțului este reprezentat de 588.998 acțiuni cu o valoare nominală de 12 lei/acțiune.
- Rezerve legale: 0,6 milioane lei
- Prime de capital: 0,2 milioane lei
- Rezultatul reportat: 0,2 milioane lei
- Pierdere: 1,62 milioane lei

În decursul anului 2019, Societatea nu a achiziționat în scopul înstrăinării cu titlu oneros acțiuni proprii. OMRO IFN S.A. este constituită ca societate pe acțiuni de tip închis, toate acțiunile fiind nominative, subscrise și vărsate integral 31 decembrie 2019 (și la 31 decembrie 2018).

Situația contului de profit și pierdere

Elementele componente ale contului de profit și pierdere la 31 decembrie 2019, comparativ cu anul 2018:

milioane lei	Realizări 2019	Realizări 2018	Δ 2019/ 2018	Realizări 2017
Venituri operaționale totale	2,49	2,16	15%	8,75
Din care				
- Venituri nete din dobânzi	2,42	2,03	19%	3,76
- Venituri nete din comisioane	-0,06	-0,07	-14%	-0,03
Cheltuieli operaționale	-4,17	-3,02	38%	-5,53
Rezultatul operațional	-1,68	-0,86	95%	3,22
Provizioane constituite, net	0,06	0,45	-87%	0,38
Rezultatul brut	-1,62	-0,41	295%	3,61

Rezultatul brut al Societății OMRO la sfârșitul anului 2019 este o pierdere de 1,62 milioane lei, în creștere cu 295% față de anul precedent.

Raportul cost/venit a atins nivelul de 165% în anul 2019, pe fondul cheltuielilor operaționale generate de relansarea activității operaționale. Acest raport este sub atentă monitorizare, iar societatea își propune pentru 2020 o eficiență operațională sporită.

Veniturile operaționale: sunt de 2,49 milioane lei în 2019 cu 15% mai mari decât în anul precedent, drept urmare a creșterii portofoliului de credite.

Veniturile nete din dobânzi: 2,4 milioane lei, sumă mai mare cu 19% față de anul precedent.

Cheltuieli operaționale înainte de cheltuielile nete cu ajustări de depreciere provizioane pentru riscul de creditare au fost, la finalul anului trecut de 4,17 milioane lei mai mari decât în anul 2018.

În anul 2019 s-au înregistrat cheltuielilor operaționale atât pe fondul procesului de dezvoltare a Societății cât și pe fondul eforturilor de optimizare a proceselor operaționale.

Rezultatul operational este cu 95% sub cel din anul precedent ajungând la -1,68 milioane lei.

Cheltuielile nete cu provizioanele înregistrează o valoare netă pozitivă de 0,06 milioane lei, mai mică în comparație cu valoare netă pozitivă de 0,45 milioane lei înregistrată în anul 2018.

Rezultatul realizat în 2019 este o pierdere de 1,62 milioane lei față de pierderea de 0,41 milioane lei cât a fost înregistrată în anul precedent.

7. Evenimente ulterioare

Pe parcursul primului trimestru al anului 2019 și până la data finalizării situațiilor financiare pe anul 2019, Societatea a relansat activitatea de creditare și a emis titluri în valoare de 2 milioane euro pe o perioadă de 5 ani. Obligațiunile emise de către Societate au fost oferite, prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A., către investitori profesionali privați în perioada de ofertă 16 decembrie 2019 - 31 ianuarie 2020.

Obligațiunile emise, oferite și subscrise au fost în număr de 10.000 obligațiuni corporative nominative, denominate în euro, de valoare nominală de 200 euro fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune, rata cuponului fixă de 7,5% anual și plătită semestrial. La ofertă au participat 8 investitori profesionali, între care 6 persoane fizice și 2 persoane

juridice. Ulterior subscrierii, în aprilie 2020, obligațiunile au fost listate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București în vederea tranzacționării.

În cursul lunii februarie Societatea a rambursat integral împrumutul de la TBI Bank și a tras ultima tranșă în valoare de 1.879.000 lei de la Raiffeisen Bank.

În cursul lunii aprilie 2020, Societatea a înregistrat o infuzie de capital Tier 1 în valoare de 787.500 EUR prin atragerea unui nou acționar Helenos. În urma majorării de capital, Helenos va deține 13.25 % capitalul social al OMRO.

Această pandemie provocată de virusul COVID-19 în primele luni ale anului 2020 a determinat guvernele să ia măsuri din ce în ce mai restrictive în vederea protejării populației și reducerii ariei de proliferare a virusului. Măsurile luate afectează tot mediul economic și cel social la o scară globală fără precedent.

Autoritățile române au luat o serie de măsuri pentru a atenua răspândirea epidemiei, inclusiv declarând starea de urgență în țara, începând cu 16 martie 2020.

Nivelul ridicat de incertitudine cauzat de pandemia de coronavirus va duce la un mediu de piață extrem de volatil în următoarele luni. Fiind în fazele incipiente ale izbucnirii, rezultatul imprevizibil al acestei pandemii face dificilă estimarea efectelor financiare ale acestei situații.

Răspândirea epidemiei COVID-19 afectează puternic mediul economic național și internațional în care acționează și societatea noastră. Conducerea societății monitorizează impactul actual și potential al Covid-19, în măsura posibilităților, pe baza unei evaluări calitative și cantitative, a activităților sale comerciale, a situației financiare și a performanței economice, cu accent pe acțiunile de atenuare a riscului de credit, riscului de lichiditate și a riscului operațional.

Impactul se va manifesta în principal în ceea ce privește:

- Înrautățirea factorilor macroeconomici, care au un impact potențial asupra veniturilor și calității activelor financiare, în special în anumite industrii afectate direct sau indirect;
- Necesitatea de a implementa perioade de grație pentru creditele acordate clienților în conformitate cu cerințele OUG 37/2020.

Conducerea analizează toate riscurile și incertitudinile ce decurg din deteriorarea situației economice generale precum și capacitatea societății de a se adapta condițiilor de limitare a activității

economice impusă prin acte guvernamentale în vederea împiedicării răspândirii epidemiei, precum și condițiilor estimate pentru perioada ulterioară: lichiditate redusă a piețelor, scăderea numărului de tranzacții pe piață, greutăți financiare întâmpinate de societățile partenere.

Din punct de vedere al lichidității și operațional, conducerea a implementat măsuri pentru a reduce impactul COVID-19 asupra activităților sale comerciale și pentru a asigura continuitatea acestora.

În baza celor de mai sus, conducerea societății apreciază COVID-19 ca un eveniment ulterior care nu ajustează cifrele din situațiile financiare ale anului 2019 și consideră că principiul continuității activității rămâne aplicabil întrucât societatea deține suficiente resurse financiare pentru continuarea activității în contextul economic de după ridicarea restricțiilor impuse de pandemie.

Nu există alte evenimente ulterioare care să nu fi fost incluse în situațiile financiare și notele aferente situațiilor financiare.

Concluzie

Obiectivul pentru 2020 este de a asigura continuitatea activității Societății și creșterea și eficientizarea activității operaționale. Mediul economic rămâne extrem de dificil, dar abordarea pieței de către Societate, prin angajații săi și prin acționarii săi principali, va conduce la succes.

Paul Panciu

Președinte al Consiliului de Administrație



II. Alte informații despre Emitent

Prezentul capitol completează Raportul Consiliului de Administrație cu informații cu caracter general privitoare la activitatea Emitentului, respectiv cu informații selective disponibile în capitolul următor, „Situatiile financiare, note explicative”, potrivit cerințelor Anexei nr. 15 din Regulamentul ASF nr. 5/2018.

1. Alte aspecte referitoare la activitatea emitentului

1.1. Fuziuni, reorganizări, achiziții și/sau înstrăinări de active, în timpul perioadei de analiză

Pe parcursul exercițiului financiar aferent anului 2019 nu au avut loc operațiuni de fuziune, divizare, achiziții, modificări patrimoniale sau reorganizări semnificative ale societății; nu au avut loc și nu au fost înregistrate înstrăinări sau achiziții semnificative de active .

1.2. Evaluarea nivelului tehnic al emitentului

OMRO IFN a urmărit crearea și adaptarea de produse și servicii care să formeze o ofertă completă și integrată de soluții pentru nevoile clientului, caracterizată prin flexibilitate, dar și responsabilitate. Calendarul rambursărilor este adaptat fluxurilor de numerar previzionate pentru fiecare afacere finanțată și opțiunile de rambursare sunt flexibile.

Particularitățile produselor sunt periodic revizuite și adaptate la contextul intern și extern al societății, astfel încât, în orice fază a dezvoltării sale strategice, OMRO să asigure conformitatea deplină, atât cu misiunea sa de microfinanțator, cât și cu cerințele legale și reglementările aferente.

Conectată la piața țintă, conducerea OMRO identifică oportunitățile și le valorifică prin construcția de produse de nișă, precum Creditul Medinvest pentru cabinetele medicale de mici dimensiuni sau Creditul Rapid destinat microantreprenorilor.

Gama de produse OMRO este prezentată mai jos:

Produs	Destinație	Termen de rambursare	Valoare (lei)
Creditul Agrosezon	AGRICULTURĂ - Capital de lucru	Max. 24 luni	5.000 – 120.000
Creditul Agroinvest	AGRICULTURĂ – INVESTIȚII	Max. 42 luni	10.000 – 120.000
Creditul Clasic	Capital de lucru (sector nespecific)	Max. 24 luni	5.000 – 120.000
Creditul Creativ	Investiții (sector nespecific)	Max. 42 luni	10.000 – 120.000
Creditul Punte	Capital de lucru	1 – 6 luni	5.000 – 120.000
Creditul Mixt	Capital de lucru + investiții, agri / non-agri	mx. 36 luni	10.000 – 120.000
Linia de credit	Capital de lucru	12 luni + 12 luni	10.000 – 45.000
Creditul Oportun	Capital de lucru	4 – 8 săptămâni	5.000 – 15.000
Creditul Rapid	Capital de lucru	Max. 12 luni	5.000 – 15.000
Creditul Medinvest	Achiziție de echipament medical	Max. 36 luni	10.000 – 60.000

Credit Agrosezon: este destinat clienților care activează în sectorul agricol și care pot utiliza suma primită pentru achiziții de bunuri, materii prime, servicii, plata de furnizori, respectiv alți creditori, însămânțări, fertilizări,

achiziții de animale, alte cheltuieli pe termen scurt, etc. , cu o valoare a creditului între 5.000 și 120.000 lei și o perioadă de rambursare de maximum 24 de luni, în rate egale sau flexibile (costumizate).

Credit Agroinvest: pentru cei ce activează în domeniul agriculturii, pot primi între 10.000 și 120.000 lei, pentru o perioadă de maximum 42 de luni, pentru:

- Achiziționarea de echipamente și utilaje agricole, teren, depozite, grajduri, alte imobile cu destinație productivă, etc.
- Pentru refinanțare în proporție de maximum 75% a investițiilor efectuate în ultimele 12 luni, și finanțate din surse proprii temporar disponibile

Credit Clasic: este destinat clienților care activează în domenii precum comerț, producție, transporturi, servicii, etc. (însă exclus domeniul agricol), care pot primi între 5.000 și 120.000 lei, pentru o perioadă de maximum 24 luni, acest tip de credit având ca metodă de rambursare ratele lunare egale, sau ratele flexibile (costumizate).

Credit Creativ: un credit destinat clienților care activează în domeniul comerțului, producției, transporturilor, serviciilor, etc. (exclus agro), cu o valoare între 10.000 și 120.000 lei, cu o perioadă de rambursare de maximum 42 de luni, ratele fiind lunare, egale sau flexibile (customizate) și care poate avea ca și destinație:

- Achiziționarea de echipamente de lucru, utilaje de producție, mașini, etc.; achiziționarea de imobile cu destinație productivă (imobile, spații comerciale, depozite, teren, etc.)
- Pentru refinanțare în proporție de maxim 75% a investițiilor efectuate în ultimele 12 luni, și finanțate din surse proprii temporar disponibile.

Credit Bridge (Punte): pentru afaceri cu minim 6 luni în care s-au obținut venituri și startup-uri aflate în perioada de dezvoltare, prin programul cu finanțare nerambursabilă. Valoarea creditului este cuprinsă între 5.000 și 120.000 lei, având o perioadă de rambursare de maxim 6 luni (rambursarea se realizează la maturitate), și poate avea ca și destinație acoperirea de nevoie de finanțare a unor cheltuieli urgente, până la încasarea veniturilor (Exemple de nevoie urgente: facturi restante, TVA de plătit, asigurarea disponibilului în cont în cazul aplicării pentru finanțări din fonduri structurate, etc.), sau finanțarea temporară și parțial a unor investiții eligibile, în cadrul programelor de finanțare nerambursabilă POCU / POR.

Credit Mixt: destinat clienților care activează în domeniul comerț, producție, transporturi, servicii, agricultură și alte activități, valoare creditului fiind între 10.000 și 120.000 lei, care are ca și caracteristici o perioadă de rambursare de maximum 36 de luni, iar destinație mixtă: investiții și capital de lucru

Linia de Credit: pentru clienții existenți și potențiali care activează în domeniul comerț, producție, construcții, transporturi, servicii și alte activități (excepție clienții care activează în agricultură), având posibilitatea de a obține între 10.000 și 45.000 lei, plafonul de creditare putând a fi acordat pe un termen inițial de 12 luni, perioadă în care se pot face utilizări și rambursări multiple care reîntregesc plafonul. La cererea clientului și în condiții de eligibilitate, plafonul creditului Linie se poate prelungi, pe încă o perioadă de cel mult 12 luni. La expirarea prelungirii, plafonul se transformă în credit cu rate de principal scadente și se scadențează la rambursare în funcție de surse și venituri, în rate lunare/trimestriale/flexibil pe o perioadă care să nu conducă la depășirea a 36 de luni de la acordare.

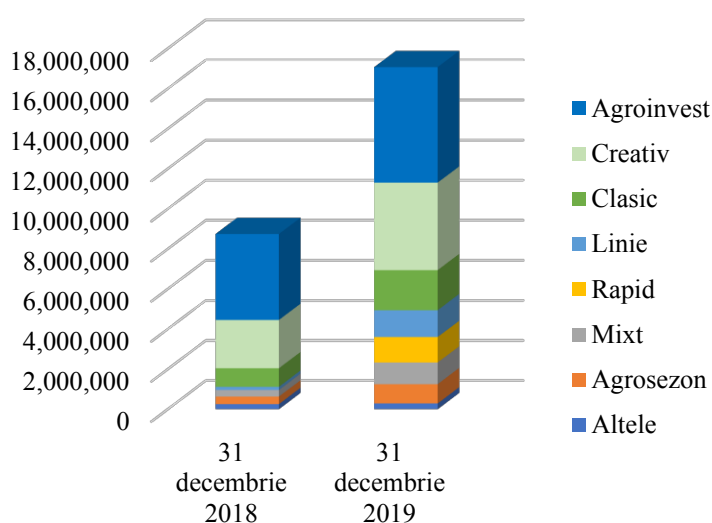
Credit Oportun: în valoare de 5.000 până la 15.000 de lei, cu o perioadă de rambursare de 4 sau 8 săptămâni (rambursarea la maturitate), destinația creditului fiind capitalul de lucru, pentru finanțarea unor nevoi urgente, necesitând doar garanții personale

Credit Rapid: care poate avea ca și destinație capitalul de lucru, pentru finanțarea unor nevoi urgente, valoarea creditului fiind între 5.000 și 15.000 lei, cu o perioadă de rambursare de 6 sau 12 luni, cu rate lunare egale

Credit Medinvest: destinat clienților care activează în domeniul CMI/Medicina Muncii. Creditul poate fi folosit pentru achiziții de echipamente medicale, plata direct în contul furnizorului. Valoarea creditului poate fi între 10.000 și 60.000 lei, cu o perioadă de rambursare de 36 luni, cu posibilitatea unei perioade de grație de maxim 6 luni, și o perioadă de rambursare de maximum 36 de luni, cu rate lunare egale, flexibile.

Urmare transformărilor instituționale, strategice și operaționale realizate în perioada 2018-2019, valoarea (soldul) creditelor acordate la 31 decembrie 2019 a fost de aproape două ori mai mare decât cea raportată la 31 decembrie 2018 (+95,3%). Dinamica a fost susținută de intensificarea ofertării produselor al căror succes fusese deja confirmat dar și de lansarea agresivă a unor produse noi.

Evoluția structurală și valorică a portofoliului de credite după tipul de produs



În timp ce valoarea creditelor „Oportun” și „Punte” au scăzut cu 20% și respectiv 68,5%, interesul pieței pentru credite abia lansate – Linia de credit și creditul Rapid – a crescut valorile acestora de 7 / 8 ori, ajungând la 1,2 mil lei și, respectiv, 1,27 mil lei. Creșteri importante s-au înregistrat și în dreptul creditelor Clasic și Mixt a căror valoare a crescut cu 116,1% (+1,08 mil. lei) și, respectiv, 230,4% (+754,4 mii lei). Totodată, primele cele mai populare două produse și-au păstrat poziția și în 2019, creditul Creativ mobilizând cu 1,96 mil. lei mai mult decât în 2018 (+81,3%), iar creditul Agroinvest, cu 1,47 mil. lei mai mult decât în 2018 (+34,3%).

Structural, ponderea creditelor de tip „Agroinvest” în total portofoliu de credite a scăzut de la 49,1% în decembrie 2018, la 33,8% în decembrie 2019, în principal în favoarea creditului Linie, a cărui contribuție a crescut de la 1,8% la 7,8%, a creditului Mixt, a cărui pondere a crescut de la 3,7% la 6,3% în perioada de analiză și, respectiv, a creditului Rapid – un produs nou care, în primele luni de la lansare a ajuns la 7,4% din valoarea portofoliului de credite

OMRO IFN S.A. oferă și servicii non-financiare, literatura de specialitate și standardele internaționale considerând suportul non-financiar a fi un element auxiliar esențial pentru activitatea microfinanțare. Furnizarea acestui tip de serviciu se face fie pe modelul 1-la-1, interacțiune personală pentru training, consultanță și *mentoring*, fie prin formarea de grupuri de suport și organizarea de ateliere, seminare, *webinarii* și, mai recent, prin produse online de auto-formare sau de grup online de suport.

Pentru OMRO IFN S.A., integrarea serviciilor non-financiare în produsul oferit reprezintă nu doar un instrument de control și de asigurare a capacității clientului de acoperire a serviciului datoriei, ci și un mijloc fundamental de îndeplinire a misiunii asumate în plan economic, social și educațional. În centrul activității OMRO este poziționat Clientul și experiența lui cu OMRO, calitatea percepută de acesta asupra relației cu OMRO, care au devenit un element evaluat periodic, aflat în atenția directă continuă a managementului de vârf.

Serviciile non-financiare integrate în oferta OMRO au rolul de a răspunde principalelor provocări ale potențialului client, provocări pe care Societatea le-a identificat ca fiind determinante pentru succesul unui contract de creditare:

- ✓ Idei de afaceri de viabilitate și calitate discutabilă;
- ✓ Incapacitatea de a elabora un plan de afaceri;
- ✓ Dificultăți în a identifica piețe și a diferenția între produse;
- ✓ Fezabilitatea afacerii să nu reprezinte garanția creditării, ci condiționarea sa;

- ✓ Lipsa perspectivei antreprenoriale din partea finanțatorului.

În paleta de servicii oferite sau care urmează să fie oferite de OMRO, începând cu anul 2020 se includ:

- ✓ Asistență tehnică și programe de formare;
- ✓ Educație;
- ✓ Servicii de consultanță;
- ✓ Servicii de acces la piață;
- ✓ Facilitarea conexiunilor profesionale (*networking*);
- ✓ Suport tehnic și sectorial prin canale de comunicare moderne. Clienții din sectorul agricol beneficiază de suport online non-stop (7/24).

Începând cu anul 2020, OMRO IFN va organiza un program complet, pe termen lung, de educație și formare prin cursuri și ateliere de lucru prin care se fixează fundamentele conducerii unei afaceri.

În concordanță cu modelul strategic adoptat, OMRO IFN S.A. intenționează să lanseze în 2020, **OMRO Digital**, o premieră pe piața de microfinanțare din România.

Ca primă inițiativă, OMRO va lansa un produs digital (portofelul electronic) cu costuri minime pentru utilizator, dar oferind experiențe superioare alternativelor existente. Acest produs va permite diversificarea serviciilor oferite către același client și continuarea relațiilor contractuale dincolo de sfera restrânsă a microcreditării: *Imprumuturi Digitale și Soluții tehnologice moderne de plată și management pentru antreprenori, integrate eficient în fluxurile de business ale clienților.*

Principalele caracteristici ale produsului digital, care urmează să fie dezvoltat și lansat de OMRO, după ce va obține licența de Instituție Emitentă de Monedă Electronică vor fi :

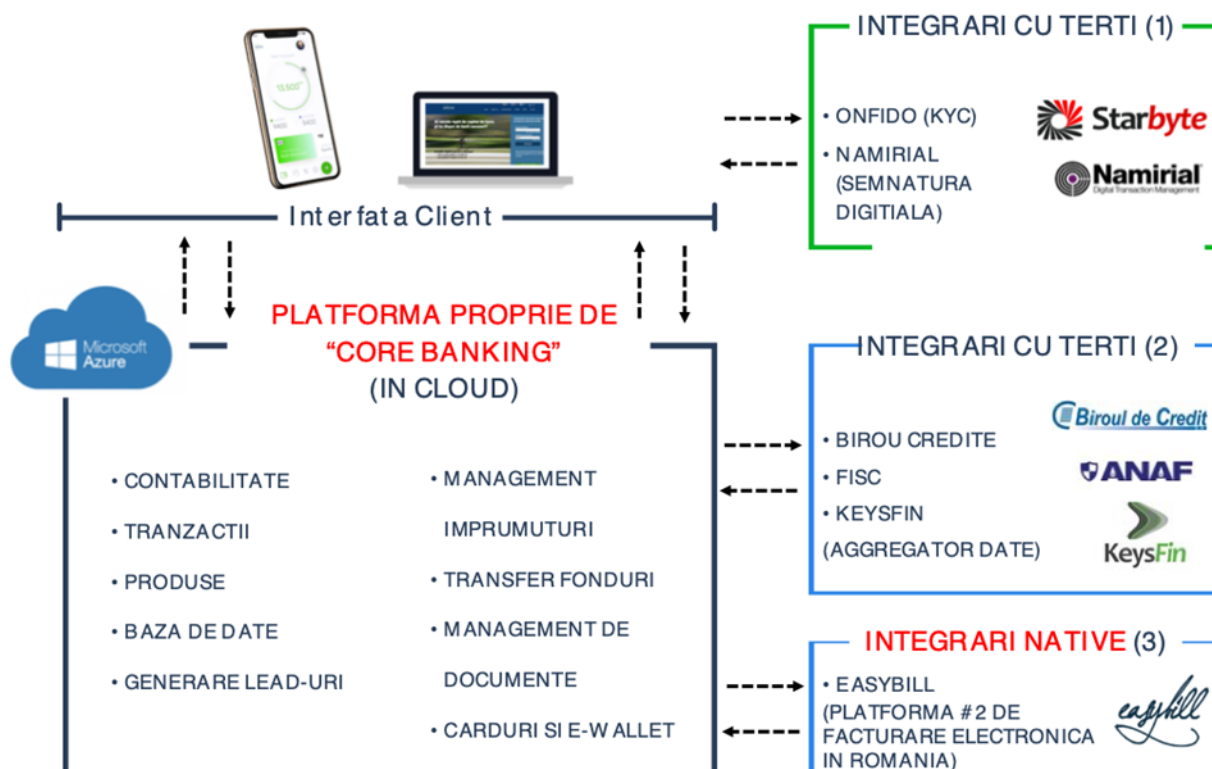
	Interacțiune și utilizare digitalizată - prin cont online și aplicație mobilă
	„Portofel electronic” – cont sintetic prepaid conectat la sistemul central OMRO Conturile clienților vor fi păstrate într-un cont agregat deschis la o bancă din România
	Onboarding digital integral – deschidere cont online (aplicații de recunoaștere facială și procesare documente, verificare semnătură digitală), procedura de cunoaștere a clientului, procedura pentru prevenirea spălării banilor și fraudei (conexiune la baze de date interne și externe)
	Alimentare online din cont bancar, disponibilitate imediată în contul OMRO Intrări și ieșiri de fonduri prin transfer bancar Transferuri între conturi / clienți online OMRO Schimburi valutare între conturile aceluiași client Plată facturi utilități / taxe
	Funcționalități suplimentare – achiziții online prin conectarea cardului prepaid (preplătit) la creditul virtual Carduri multiple pentru mai mulți utilizatori, cu limite de credit individuale; Acces imediat la alte facilități de creditare



OMRO DIGITAL Lansare în 2020

- Aplicație 100% digitală
- Cont de e-wallet cu card atașat
- Contul poate fi alimentat din surse externe sau din linia de credit OMRO (facilitate negarantată)
- Proces de underwriting automatizat în întregime
- Experiență a utilizatorului "seamless" - Integrări cu soluții complementare, care îi ajută pe antreprenori să digitalizeze activități uzuale
- Integrare cu Easybill (platformă de facturare electronică)

Arhitectura sistemelor de IT (prezente și viitoare) este prezentată mai jos:



1.3. Evaluarea strategiei de finanțare a activității de creditare

Activitatea OMRO IFN de microcreditare este finanțată din surse proprii, reprezentate de capitalul propriu, în valoare de 6.377.863 RON (calculat conform standardelor IFRS) la 31 decembrie 2019 și, respectiv, din surse externe.

Credibilitatea OMRO IFN S.A., viabilitatea și sustenabilitatea modelului său de afaceri au fost confirmate și validate prin parteneriate dezvoltate și consolidate cu instituții de finanțare locale și internaționale de prestigiu, atât în etapele anterioare de existență, cât și în faza actuală de redefinire strategică și relansare operațională.

Între partenerii din trecut și viitor ai OMRO se evidențiază Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, Citi Bank, CoopEst, Symbiotics, OIKO Credit, European Fund for Southeast Europe (EFSE).

Finanțarea activității curente de microcreditare (la sfârșitul anului 2019), care a activat 3,5 milioane euro pentru finanțarea microîntreprinderilor (portofoliu de microcredite) este asigurată prin împrumuturi și instrumente de garanție oferite de European Investment Fund (EIF), Helenos Fund, Banca Transilvania, Raiffeisen Bank, TBI Bank.

Finanțarea de EIF a OMRO a fost anunțată ca benchmark de către Comisia Europeană, fiind una dintre primele două operațiuni în cadrul programului de susținere a microfinanțării afacerilor în România sub EaSI (Programul pentru ocupare și incluziune socială – Capacity Building Investments Window of EaSI). EIF rămâne partener financiar cheie pentru OMRO, prin împrumutul subordonat cu maturitate de 10 ani.

În cursul anului 2018, OMRO a contractat două facilități de credite cu Banca Transilvania (3,5 mil. lei), a căror maturitate a fost în martie 2020, având ca obiectiv direct finanțarea microcreditării.

De asemenea, în luna martie a anului 2019, Consiliul de administrație a aprobat încheierea unei facilități de credit cu TBI Bank pentru 2,3 mil. lei pentru o perioadă de 33 luni. În 2019, OMRO încheie a treia facilitate de credit cu Banca Transilvania în valoare de 4 mil. lei, pe o perioadă de 45 luni, precum și un acord de împrumut Senior cu Helenos Fund, în valoare de 150.000 euro, pe o perioadă de 5 ani. O nouă facilitate cu Raiffeisen Bank în valoare de 2,4 mil. lei este contractată pe o perioadă de 36 luni.

1.4. Evaluarea activității de vânzare

Obiectivele strategice ale OMRO IFN S.A. sunt:

- ✓ să aducă valoare tuturor părților implicate, de la investitori, la angajați, clienți și comunitatea locală – cu precădere în zonele rurale
- ✓ să se focalizeze pe creștere profitabilă, păstrând controlul asupra expunerii la riscul de credit
- ✓ să ofere clienților servicii financiare de calitate, fără compromisuri privind principiul eticii sau al sustenabilității
- ✓ să diversifice canalele de distribuție, integrând canale alternative

Implementarea strategiei OMRO IFN vizează:

- ✓ accelerarea valorificării oportunității pieței deja deservite din regiunea Transilvania
- ✓ expansiunea în regiuni noi cu acces la o piață potențială semnificativ mai mare cu prezență concurențială relativ mai mică
- ✓ lansarea unei oferte digitale integrate, care să atașeze, la portofelul electronic (e-Wallet) facilitatea unei linii de credit și a unui card de credit, până la sfârșitul primului semestru al anului 2020. Aceasta va permite scalarea ofertei dincolo de bazinul tradițional de clienți cu costuri minime, deservind acele MIMM cu nevoie de acces rapid la acoperirea necesarului de numerar cu caracter conjunctural și pe termen scurt

- ✓ reconectarea cu clientela tradițională și reactivarea relațiilor (demarat în 2018/2019)
- ✓ managementul relației cu clienții în vederea fidelizării și consolidării acesteia, pe principii de corectitudine, transparență și inclusivitate.

Pe plan operațional, OMRO are în vedere implementarea noilor politici de promovare și distribuție pentru a ajunge la piețe și clienți noi, implementare care implică strategia de diversificare a canalelor de distribuție prin integrarea celor alternative. **Aceasta se sprijină pe patru elemente:**

a) Puncte de vânzare alternativă prin crearea unei echipe mobile care să pătrundă în 7, 10 și respectiv 20 de județe noi în următorii trei ani. Aceasta va fi însoțită de dezvoltarea conceptului de Consilier Local care va funcționa ca generator de lead-uri pentru forța mobilă de vânzare.

Teritoriile care urmează a fi abordate au fost selectate pe criterii de (a) număr de clienți eligibili și (b) intensitatea concurenței prin numărul de IFN, date statistice privind cote de piață nefiind disponibile. Prima regiune care întrunește simultan cele două criterii este Regiunea de Sud-Est, unde jucătorii tradiționali cu prezență îndelungată pe piața din România nu sunt prezenți.

b) Crearea de canale alternative de acces și distribuție către piața țintă.

Această direcție vizează, pe de o parte, parteneriate cu broker financiari, foști angajați și companii de distribuție care să trimită spre OMRO potențiali clienți. Pe de altă parte, OMRO a inițiat deja discuții preliminare cu bănci și alți potențiali parteneri, care au confirmat interesul pentru un parteneriat cu OMRO. De partea lor, băncile partenere ar trimite spre OMRO clienți neeligibili pentru creditare bancară, în timp ce OMRO va avea ca obiectiv simetric deservirea, susținerea, dezvoltarea și pregătirea clienților săi pentru accesare ulterioară de credite bancare.

Obiectivul OMRO pentru anul 2020 este agregarea și demararea unei colaborări cu 1 / 2 bănci prin comunicare digitală, eliminându-se riscul de disclosure de date personale sau informații confidențiale specifică transiterii prin servicii de tip Microsoft și Dropbox. Noul sistem IT va permite construcția unei arhitecturi de aplicații (API), care vor facilita comunicarea cu mai multe tipuri de parteneri, vizând în principal actori din sistemul bancar și al altor servicii financiare.

Pe parcursul ultimelor 12 luni s-au inițiat mai multe discuții cu reprezentanții unor bănci care se diferențiază deja față de competitorii lor direcți din punct de vedere al digitalizării serviciilor și canalelor prin care interacționează cu clienții și prospecții. Unul din feedback-urile primite a fost referitor la capacitatea OMRO de a asigura o comunicare digitală între sistemele OMRO de captare a lead-urilor și sistemele băncilor partenere.

Capacitatea de absorbție a pieței potențiale este potențată de tendința descendentă din evoluția numărului de unități bancare. Ca o consecință a desființării sau comasării de agenții rezultă potențialul zonelor peri urbane și rurale pentru absorbția de credite destinate microîntreprinderilor.

Alături de bănci, alți parteneri strategici identificați pentru accesare și atragere de noi clienți sunt brokeri și alte companii care activează în sectorul intermedierei financiare și a serviciilor profesionale, al distribuirii de echipamente agricole sau de input-uri pentru agricultură.

Conducerea OMRO își propune acoperirea fiecărui județ abordat cu cel puțin 2 contracte semnate cu parteneri locali brokeri, dintre care o mare parte reprezintă afaceri conduse de foști angajați ai băncilor. Ca parametri de calitate în relația cu brokerii, prevăzute și contractual, OMRO vizează calitatea portofoliului și prioritizarea creditelor garantate.

c) Politici de vânzare, marketing, prospectare și promovare

Strategia de marketing este aliniată cu obiectivele strategice ale companiei și va susține cele 3 mari direcții: online, dublarea forței de vânzare și rețeaua de parteneriate. Dezvoltarea și implementarea platformei online de creditare și a unei aplicații mobile va reprezenta un obiectiv cheie al politicii de promovare și vânzare.

Lansarea platformei online de creditare Filbo (www.filbo.ro) și a aplicației mobile va constitui un eveniment important în calendarul de marketing al anului 2020 și o dată cu această lansare va avea loc și **redesign-ului website-ului omro.ro**. Ambele modalități de comunicare vor respecta aceeași strategie de branding.

Filbo este identitatea digitală a OMRO, axată pe acordarea de împrumuturi online pentru a ajuta micii întreprinzători să își dezvolte operațiunile și activitatea, prin intermediul unui proces inovativ și eficient realizat complet digital.

În calendarul anului 2020 este prevăzută și dezvoltarea parteneriatului cu compania care deține platforma **Easybill.ro**, companie în care a investit recent Danube Capital - acționarul majoritar al OMRO IFN. Obiectivul imediat este profilarea bazei de date a clienților Easybill, în vederea identificării potențialilor clienți pentru produsele de microfinanțare. Pasul următor segmentării bazei Easybill.ro îl va reprezenta identificarea unor nișe de clienți cu nevoi particulare, clienți pentru care OMRO poate construi o ofertă personalizată.

Crearea unei rețele de parteneri și diversificarea ofertei de produse în același timp cu susținerea comunicării și promovării acestor parteneriate reprezintă al treilea fundament al strategiei de marketing.

De asemenea, se urmărește penetrarea cu *produse personalizate în diverse industrii*: HoReCa, medical – distribuție echipamente și consumabile medicale, comerț – magazine de proximitate, servicii.

Societatea va alocă resurse umane special pentru administrarea relațiilor cu diverși Key Accounts, de la identificare partenerului, până la derularea și monitorizarea operațională.

d) Digitalizarea experienței clientului în microfinanțare

Una din tendințele recente în peisajul european al instituțiilor de microcreditare pentru afacere este digitalizarea. Potrivit raportului Microfinance Center¹, digitalizarea reprezintă un vector strategic de **eficientizare** a activității, prin reducerea costurilor. În același timp și cu impact direct semnificativ asupra **performanței** activității de microfinanțare, digitalizarea înseamnă creșterea exponențială a bazei de clienți potențiali și acces deschis către aceștia, dar și o capacitate sporită de a răspunde nevoilor specifice ale clienților. Același raport arată însă, că, pentru peste 52% dintre instituțiile europene de microfinanțare, cea mai importantă barieră în realizarea obiectivului digitalizării serviciilor și sistemelor de operare este costul ridicat al acestora și absența finanțării.

În România, serviciile de microcreditare sunt preponderent oferite și gestionate pe canale tradiționale, care presupun absența interacțiunii digitale dincolo de identificarea și urmărirea de lead-uri prin propriile pagini de internet. Actorii care au penetrat recent, dar agresiv piața, cu experiență în servicii financiare digitale, se concentrează pe segmentul de retail, acordând importanță limitată MIMMM.

Strategia de digitalizare va reprezenta pârgă penetării OMRO pe piețe noi și se bazează pe:

- ✓ Arhitectura modernă a sistemelor IT cu prezență în cloud
- ✓ Software „core banking” cu proprietate intelectuală deținută de OMRO și abilitatea de a adapta și integra sisteme și produse noi în timp real și eficient
- ✓ Integrare eficientă și rapidă cu baze de date externe care să permită analiza și procesarea aplicațiilor de credit în timp real
- ✓ Acces propriu/exclusiv la baze de date relevante (istoric clienți OMRO, integrare Easybill)
- ✓ Sisteme moderne de conformitate și semnătură digitală care vor accelera experiența clientului și vor îmbunătăți expunerea la riscul de credit
- ✓ Scalabilitate și eficiență operațională

¹ EMN-MFC, 2018, *Microfinance in Europe: Survey Report 2016-2017*. https://www.european-microfinance.org/sites/default/files/news/file/Microfinance%20in%20Europe_Survey%20Report%202016-17.pdf

Creșterea valorii portofoliului de credite în perioada 2018-2019 a fost susținută de creșteri importante în valoare absolută ale creditelor Creativ (+1,96 mil. lei), Linie (+1,18 mil lei) și Rapid (produs nou lansat, +1,27mil lei), în dreptul cărora s-au înregistrat și creșteri procentuale semnificative.

INDICATORI OPERAȚIONALI		decembrie 2018	decembrie 2019	Variație (%)
Număr de clienți activi		365	569	55,9%
Număr clienți noi		34	261	667,6%
Valoare medie credit		28.194	28.152	-0,1%
Termen mediu (luni)		25	28	12,0%
Rata medie a dobânzii		21,14%	18,04%	-14,7%
Valoare portofoliu credite	TOTAL	8742306	17.072.071	95,3%
pe tip de produs de creditare	Agroinvest	4.289.993	5.762.720	34,3%
	Creativ	2.408.627	4.367.067	81,3%
	Clasic	926.036	2.001.513	116,1%
	Linie	158.175	1.338.251	746,1%
	Mixt	327.490	1.081.882	230,4%
	Rapid	0	1.270.325	++
	Agrosezon	376.720	961.531	155,2%
	Altele	255.265	288.782	13,1%
pe sector de activitate	Agricultura	5.023.432	7.420.572	47,8%
	Comerț	1.546.958	3.557.369	130,0%
	Productie	693.059	1.299.948	87,6%
	Transport	657.405	1.565.341	138,1%
	Constructii	259.924	704.049	170,9%
	Alte servicii	561.527	2.524.792	349,6%
pe mediu de rezidență	Urban	5.368.091	7.772.181	44,8%
	Rural	3.374.215	9.299.890	175,6%

Contribuția sectorului agriculturii rămâne cea mai ridicată (43,5% din total portofoliu), deși în scădere față de anul 2018, când ponderea în total credite a fost de 57,5%. În compensare, participarea sectoarelor Comerț și Servicii a crescut la 20,8% și, respectiv, 14,8%.

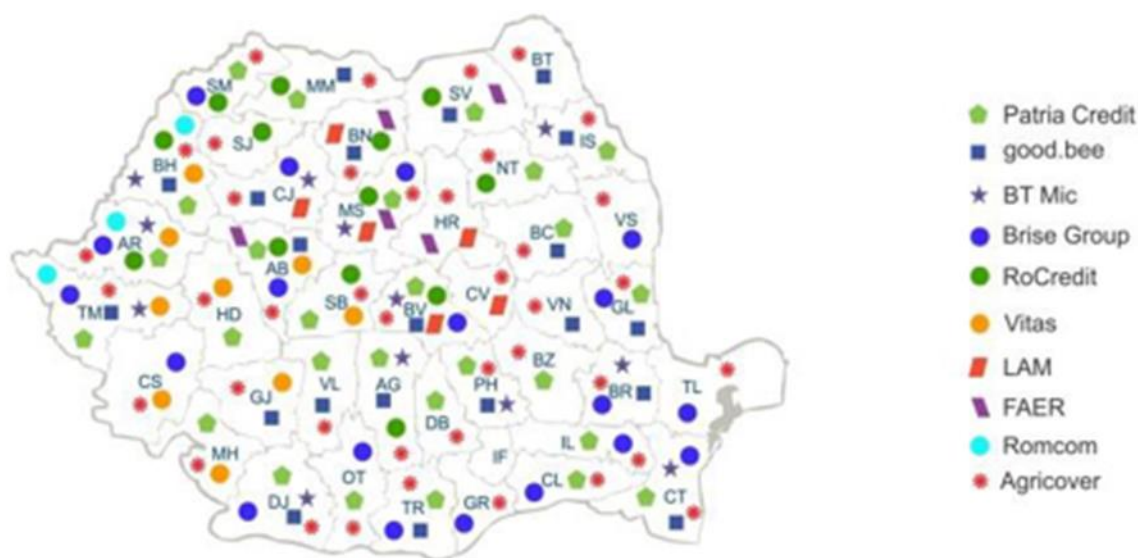
Pe medii de rezidență, în cursul anului 2019, clienții cu sediul / domiciliul în zona rurală au contractat credite în valoare de 9,3 mil. lei, cu 175,6% mai mare decât în perioada de referință, ponderea acestora în total portofoliu de credite crescând de la 38,6%, la 54,5%. Această dinamică reflectă eficacitatea eforturilor de identificare și accesare a pieței țintă precum și de împlinire a misiunii sociale.

Situația concurențială în domeniul de activitate al emitentului

OMRO IFN activează pe o piață intensiv competitivă, dar și puternic fragmentată, competitorii săi fiind deopotrivă instituții financiare nebankare puternice – atașate de instituții de creditare (bancare), cât și IFN cu expunere locală restrânsă.

În ansamblul ofertei sale, **cota de piață** a OMRO IFN în regiunile în care este deja prezentă este apreciată la 1,5%-2,0%, conform calculelor OMRO, folosindu-se informații din raportul ``Benchmarking Microfinance in Romania 2016-2018`` elaborat de Asociația de Microfinanțare din România (pag. 8 din Raport) cu potențial de creștere a acestei cote până la un nivel de cca. 6%-7% în următorii 2-3 ani.

Expunerea concurențială a OMRO IFN S.A. pe județe – principalii competitori



Sursa: OMRO IFN S.A.

Deși multe dintre societățile concurente sunt prezente în toate zonele în care OMRO s-a impus ca jucător semnificativ, intensitatea concurenței variază de la un județ la altul, avantajele competitive cheie fiind calitatea echipei și a proceselor. Un studiu de piață intern realizat de către OMRO IFN S.A. la sfârșitul lunii septembrie 2019, evidențiază câteva aspecte cheie referitoare la piața de microcreditare:

- timpul de acordare a creditului (timp de servire a clientului) este în medie între 3-7 zile în cazul competitorilor OMRO;
- în ceea ce privește politica de preț (dobânda + comisioanele), prețul total la care se acordă creditele pe piață este în medie între 17,5%-28,0% (în funcție de tip client, tip garanție, profil de risc al clientului, etc.)

Raportându-se la acești parametri ai ofertei de microcreditare, oferta OMRO se caracterizează prin:

- timp de acordare a creditelor (eligibile) în medie 2-4 zile;
- preț total al creditelor acordate (dobândă + comision) variază între 23,5% și 26,5%.

Elementul cheie - sursă de avantaj competitiv pentru OMRO - se regăsește în personalul societății, care a urmărit dezvoltarea de relații multivalente, profunde și durabile cu clienții OMRO, majoritatea dintre aceștia angajându-se, consecutiv, în peste 3-4 contracte de microcreditare cu Societatea. În același timp, atractivitatea ofertei OMRO rezidă în calitatea procesului de creditare care, fără compromis, urmărește echilibrul optim dintre rata de aprobare și timp de acordare mai bune, plajă de clienți mai largă, pe de o parte și principii de creditare responsabilă, prudențială și profitabilă, pe de altă parte.

Un aspect important pentru strategia de dezvoltare prin pătrundere de noi piețe regionale este acela că OMRO IFN abordează județele din Regiunea Sud-Muntenia și Sud-Est înaintea unor IFN-uri competitive importante pe regiunea Transilvaniei.

Dependența societății față de anumiți clienți

Specific activității de microfinanțare, portofoliul de clienți al OMRO se caracterizează prin atomicitate și rată mică de concentrare. Riscul dependenței de anumiți clienți este, astfel, relativ redus.

La 31 decembrie 2019, primii 10 cei mai importanți clienți din perspectiva valorii creditelor acordate reprezentau doar 10,8% din valoarea totală a creditelor, cu 3,89 p.p. mai puțin decât la 31 decembrie 2018.

1.5. Alte aspecte privind personalul societății

Personalul OMRO IFN S.A. nu este organizat în sindicat. Pe parcursul anului 2019, nu s-au înregistrat conflicte între management și personal, sau accidente de muncă.

1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

La 31 decembrie 2019, Societatea îndeplinește condițiile de funcționare prevăzute de legislația actuală privind protecția mediului, deținând în acest sens autorizație de mediu.

2. Activele de natura imobilizărilor corporale și necorporale ale emitentului

Evoluția activelor de natura imobilizărilor corporale și necorporale în perioada 2016-2019 este prezentată mai jos:

Imobilizari corporale	2016	2017	2018	2019
Aparatura birotica si mobilier	762,861	643,641	590,145	663,475
Mijloace de transport	137,861	137,861	137,861	137,861
Constructii	313,181	313,181	297,017	300,432
Terenuri	153,016	-	-	-
Total active imobilizate	1,366,919	1,094,683	1,025,023	1,101,768
Amortizare cumulata	1,204,741	1,091,317	995,097	1,015,903
Valoarea neta contabila la sfarsitul perioadei	162,178	3,366	29,926	85,865

Imobilizari necorporale	2016	2017	2018	2019
Alte imobilizari necorporale	537,937	463,790	394,549	402,836
Amortizare cumulata	520,442	447,207	383,496	396,857
Imobilizari necorporale in curs	-	-	111,692	517,909
Valoare neta contabila la sfarsitul perioadei	17,495	16,583	122,745	523,888

În categoria „alte imobilizări necorporale”, OMRO a inclus licențele aferente aplicațiilor informatice utilizate și imobilizările în curs. Valoarea acestora din urmă a crescut pe seama investiției în curs în sistemul IT, în scopul digitalizării și optimizării proceselor operaționale de creditare, precum și în scopul implementării unui sistem informatic integral care să înlocuiască sistemele informatice actuale.

De asemenea, menționăm contractul încheiat în cursul anului 2019 între OMRO IFN S.A. și Autotehnica Fleet Service pentru închirierea în regim de leasing operațional a unei flote de 8 automobile, pentru funcționarea echipelor de vânzare mobile.

3. Piața valorilor mobiliare emise de societate

În perioada de raportare, OMRO IFN S.A. nu a avut calitatea de emitent de instrumente financiare admise la tranzacționare pe una din piețele administrate de Bursa de Valori București S.A.

Obligațiunile emise de OMRO IFN S.A. și oferite prin intermediul SSIF GOLDRING S.A. către investitori profesionali, au început să fie tranzacționate din 23 aprilie 2020, în cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare, administrat de Bursa de Valori București S.A.

Piața țintă: În conformitate cu prevederile Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare, investitorii eligibili în oferta de obligațiuni OMRO IFN S.A. au fost exclusiv investitorii calificați în accepțiunea legislației pieței de capital, respectiv conform prevederilor art. 2 pct.21 din Legea nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și a articolului 2 al Anexei nr. 2 din Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare.

După admiterea la tranzacționare a obligațiunilor OMRO IFN la Bursa de Valori București, având în vedere clasificarea acestui produs ca „instrument financiar care nu este complex” în sensul alineatului (5) al art. 88 din Legea 126/2018 privind piețele de instrumente financiare, piața țintă cuprinde clienții care dețin un nivel minim de cunoștințe și experiență. Precizăm că, potrivit legii, limitarea pieței țintă la investitori calificați cerută prin art. 15 alin (2) lit. (b) din Legea 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare se aplică la emisiunea de obligațiuni prin ofertă publică, respectiv pe piața primară, nu pe cea secundară.

Politica privind dividendele. Hotărârea repartizării rezultatului exercițiilor financiare este în competența Adunării Generale Ordinare Anuale a Acționarilor OMRO IFN S.A. Se subliniază, însă, faptul că, de la preluarea societății de către Danube Capital SRL și dl Bogdan Ciobotaru și până în prezent, nu au fost calculate și distribuite dividende. Având în vedere nevoia de finanțare a societății pentru implementarea strategiei de dezvoltare, precum și înțelegerile cu finanțatorii actuali, acționarii au în vedere menținerea politicii de reinvestire a profitului pentru maximizarea creșterii potențiale a Societății.

Filiale și dețineri ale acestora. OMRO IFN S.A. se află în raporturi de afiliere cu S.C. Easybill Digital S.R.L. (CUI 30305759, J40/6727/2012), iar relația de afiliere este stabilită de prevederile art.7 pct 26 lit. d) din Codul fiscal. Danube Capital SRL deține la OMRO 99,9998% din totalul capitalului social și la Easybill Digital SRL 51% din numărul părților sociale.

Activități de achiziționare a propriilor acțiuni. În decursul anului 2019, Societatea nu a achiziționat în scopul înstrăinării cu titlu oneros acțiuni proprii. OMRO IFN S.A. este constituită ca societate pe acțiuni de tip închis, toate acțiunile fiind nominative, subscrise și vărsate integral 31 decembrie 2019 (și la 31 decembrie 2018).

4. Informații detaliate privind conducerea emitentului

Potrivit Actului Constitutiv al Societății, actualizat la 28 noiembrie 2019, OMRO IFN S.A. este administrată în sistem unitar de un Consiliu de Administrație format dintr-un număr de trei membri, numiți de către Adunarea Generală a Acționarilor pentru un mandat de 4 ani. Componenta Consiliu de Administrație al Societății în cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2019 a fost următoarea:

Paul Cătălin Panciu - președinte al Consiliului de Administrație, Investitor, 43 ani

- Domnul Paul Cătălin Panciu s-a născut în anul 1976.
 - Licențiat al ASE București, SNSPA București, absolvent al programului de master în afaceri internaționale urmat la NHH Bergen, Norvegia și în curs de certificare în Management Global la INSEAD, domnul Paul Panciu are peste **15 ani experiență în activități bancare cu Retail / IMM-uri și instituții financiare nebancare** în calitate de director și CEO în piețele emergente ale CEE. A ocupat poziția de Director general (CEO) la reprezentanța GE Money din România și a condus Microinvest timp de trei ani în Moldova. De asemenea, a exercitat responsabilități de manager senior în cadrul Finansbank (Credit Europe Bank) și Garanti Group și Credit Europe. În timp ce se afla la GE Money România, Paul a preluat compania de credit ipotecar și a asigurat tranziția către GarantiBank.
 - **Membru al consiliului de administrație pentru Inicjatywa Mikro MFO**, Polonia (active de 35 milioane USD), 2017-2018 și Microinvest MFO, Moldova (active de 14 milioane USD), 2012-2016. Între 2012 și 2015, Paul a fost **CEO al JV MFO Microinvest LLC Moldova**, compania de microfinanțare de BFSE BV în Moldova, concentrându-se pe restructurarea afacerii și gestionarea relației de creditor externi (IFI) pentru a asigura finanțare.
 - Începând cu anul 2015, domnul Panciu este **membru al Consiliului de administrație al OMRO IFN S.A. și Credo Bank**, care s-a transformat în 2017 din Credo MFO - cea mai mare organizație de microfinanțare din Georgia (active de 200 milioane USD), reprezentând ResponsAbility Investments AG
 - În perioada 2015-2017, a derulat un amplu proiect de restructurare și creștere a eficacității diviziei de **vânzări a Credins Bank Albania** (dimensiunea activelor de 1,2 miliarde).
- În calitate de beneficiar real al Emitentului prin intermediul acționarului persoană juridică Danube Capital SRL, Paul Panciu deține 40% din capitalul social al Societății.

Bogdan Ciobotaru, membru al consiliului de administrație, 42 ani

- Domnul Bogdan Ciobotaru s-a născut în anul 1978
 - Domnul Bogdan Ciobotaru, licențiat al ASE București și absolvent al programului de MBA al Oxford University, a acumulat peste **18 ani de experiență în domeniul activităților bancare de investiții și a capitalurilor private pe piețele emergente** în poziții de consilier principal pentru fonduri de private equity. Și-a început cariera la **Morgan Stanley**, la Londra, unde a petrecut peste 10 ani, conducând mai recent **operațiunile de M&A și cele pe piața de capital din Europa Centrală și de Est și Africa**. În timp ce se afla la Morgan Stanley, Bogdan a executat tranzacții în valoare de peste 15 miliarde de dolari.
 - Mai recent, a condus **activitatea de finanțare a Renaissance Capital din Africa și Europa de Est**, cu accent pe situații speciale și oferte de finanțare din regiune.
 - În prezent, este membru neexecutiv al OMRO IFN, S.A., Digi Communications N.V. & RCS & RDS S.A., First Bank S.A. (Fosta Piraeus Bank România S.A.), Qatar Solar Technologies LLC
- În calitate de beneficiar real al Societății prin deținerile directe dar și indirecte, prin acționarul persoană juridică Danube Capital SRL, Bogdan Ciobotaru deține 60% din capitalul social al OMRO IFN S.A.

Emil Erwin Minciu, membru al consiliului de administrație, 44 ani

Domnul Erwin Minciu s-a născut în anul 1975.

Domnul Emil Erwin Minciu, absolvent al Academiei de Studii Economice București, SNSPA și al programului de MBA (Marketing) de la Telfer School of Management Ottawa, a ocupat funcții din aria de vânzări și operațiuni, în companii din:

- ✓ industria bancară și servicii financiare. În perioada 2016-2017, a implementat un proiect major de eficientizare și restructurare a rețelei de sucursale Credins Bank Albania. Dumnealui a mai deținut funcția de Director Vânzări în cadrul GE Money Romania, companie specializată în credite ipotecare. De asemenea, a ocupat diferite poziții în Credit Europe Bank, Garanti Bank și ING Bank
- ✓ industria aviatică (comercială) - TAROM
- ✓ consultanță resurse umane - Director Vânzări și Operațiuni în cadrul ManpowerGroup Romania
- ✓ retail - Starbucks Romania

După cunoștința Emitentului, nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între administratorii în funcție în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019 și vreo altă persoană datorită căreia persoana respectivă ar fi fost numită administrator.

Lista părților afiliate și natura relației acestora cu Emitentul se prezintă astfel:

S.C. Danube Capital SRL – acționar cu deținere de 99,9998% din capitalul social al Emitentului;

S.C. Easybill Digital S.R.L. (CUI 30305759, J40/6727/2012) iar relația de afiliere este stabilită de prevederile art.7 pct 26 lit. d) din Codul fiscal. Danube Capital SRL deține la OMRO 99,9998% din totalul capitalului social și, la Easybill Digital SRL, 51% din numărul părților sociale;

Nexpert Consultancy SRL (CUI 35090723, J40/15967/2018) iar relația de afiliere este stabilită de prevederile art.7 pct 26 lit. d) din Codul fiscal. Dl. Paul Cătălin Panciu deține la Nexpert Consultancy 100% din numărul părților sociale și totodată deține la Danube Capital SRL 40% din numărul părților sociale , în timp ce Danube Capital SRL deține la OMRO IFN S.A. 99,9998% din totalul capitalului social ;

Cheltuielile în relație cu părțile afiliate (SC Nexpert Consultancy SRL) în cursul exercițiului financiar se ridică la suma de 65,6 mii lei și sunt aferente unor tranzacții încheiate pe bază de contracte comerciale la tariful pieței. În anul 2019, nu s-au înregistrat tranzacții cu Danube Capital SRL și nici cu SC Easybill Digital SRL.

Conducerea executivă a Societății

Conducerea executivă a societății este asigurată de către Comitetul de Management, care cuprinde Directorul general și Directorul financiar – directori ai Comitetului, Managerul de risc, respectiv Directorul de dezvoltare a afacerii.

Ioan Bereczki (CEO)

Ioan Bereczki are peste 18 ani experiență în gestionarea afacerilor și a echipelor de conducere. El îndeplinește rolul de director general al companiei începând cu luna iunie a anului 2016. În calitate de fost director general adjunct al Opportunity Microcredit România (actualul OMRO), a coordonat de-a lungul anilor activitatea departamentelor: vânzări, risc și marketing.

Dedicat misiunii socio-economice a microfinanțării în România, în cei peste 14 ani de activitate la OMRO s-a implicat în elaborarea strategiei de dezvoltare a instituției și în gestionarea activității de creditare a companiei. Anterior, domnul Bereczki a lucrat timp de 6 ani la o companie corporativă locală din România, unde a ocupat diverse funcții de conducere în funcția de director financiar și director general. Este licențiat în economie la Universitatea de Vest din Timișoara. Mandatul domnului Bereczki se încheie la 31.01.2022.

Daniela Gaga (CFO)

În 1995, doamna Daniela Gaga, licențiată în economie la Universitatea Alexandru Ioan Cuza din Iași, a intrat în echipa care urma să implementeze un concept cu totul nou în economia românească: microfinanțarea. La începutul activității, a gestionat operațiunile economice ale OMRO, implementând structura organizatorică și sistemele financiare pas cu pas, pentru ca apoi să preia conducerea departamentului de finanțe și contabilitate. În prezent, este parte a echipei de conducere a companiei, în calitate de director financiar. Mandatul doamnei Daniela Gaga se încheie la 31.01.2022.

Rodica Todoran (CRO)

Doamna Rodica Todoran, licențiată în economie la Universitatea Babes Bolyai Cluj Napoca și cu diplomă de master în Bănci și Piețe de Capital eliberată de același centru universitar, și-a petrecut cea mai mare parte a carierei sale profesionale ca manager de risc la una dintre cele mai mari bănci din România. S-a alăturat Opportunity Microcredit România (actual OMRO), provocată de spiritul și valorile promovate în organizație și atrasă de modul în care instituția apreciază oamenii. Aici a găsit echilibrul între creativitate și responsabilitate, care conduce la satisfacție profesională.

Emil Erwin Minciu (Director Dezvoltare Afacere) este și membru al Consiliului de administrație

După cunoștința Emitentului, nu există acorduri, înțelegeri sau legături de familie între membrii conducerii executive în funcție în exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019 și vreo altă persoană datorită căreia persoana respectivă ar fi fost numită în funcție executivă.

De asemenea, după cunoștința Emitentului, niciunul dintre administratori sau membrii ai conducerii executive nu este și nu a fost implicat în litigii sau proceduri administrative, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul Emitentului sau care să aibă în vedere capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul Emitentului.

5. Situația financiar contabilă

În ceea ce privește datele financiare istorice, acestea sunt preluate din situațiile financiare ale OMRO IFN S.A. Situațiile financiare raportate la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019 au făcut obiectul misiunilor de audit conduse de auditorul statutar al OMRO IFN S.A., Ernst&Young Assurance Services SRL, ale cărui **rapoarte emit opinii fără rezerve asupra rezultatelor raportate**, considerând că acestea prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale societății aferente exercițiilor încheiate.

Situațiile financiare raportate la 31.12.2019, alături de Raportul Administratorilor, au fost aprobate în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor întrunită statutar și legal la data de 03.06.2020.

5.1. Elemente de bilanț

Evoluția indicatorilor poziției bilanțiere este prezentată în tabelul de mai jos:

Indicatori ai poziției bilanțiere [Situatii financiare RAS]	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Variație 2019/2018 (%)
Casa și alte valori	28.769	65.082	76.028	87.654	+15,3%
Creanțe asupra instituțiilor de credit, din care:					+33,2%
- la vedere	2.706.964	1.861.758	2.212.577	2.947.456	
- alte creanțe	2.706.963	1.861.758	1.119.897	2.947.456	+163,2%
Creanțe asupra clientelei	1		1.092.680		
Participatii	22.794.978	9.545.262	8.497.851	16.747.162	+97,1%
Imobilizări necorporale	5.000				-
Imobilizări corporale	17.495	16.583	122.745	523.888	+326,8%
Alte active	153.016	3.366	29.926	85.865	+186,9%
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	88.105	72.270	499.748	413.960	-17,2%
TOTAL ACTIV	368.150	132.270	124.250	590.439	+375,2%
Datorii privind instituțiile de credit, din care:					+165,4%
- la vedere	4.536.840	-	2.394.774	6.356.299	
- la termen	-	-	2.394.774	6.356.299	+165,4%
Datorii privind clientela, din care:	4.536.840	-	-		
- la vedere	6.811.913	2.581.328	584.485	793.648	+35,8%
- la termen	492.500	81.580	84.485	76.753	-9,2%
Alte datorii	6.319.413	2.499.748	500.000	716.895	+43,4%
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	9.071.860	441.291	273.714	413.627	+51,1%
Provizioane	370.645	99.294	141.325	877.332	+520,8%
Datorii subordonate	-	-	-		
Capital social subscris	2.724.660	-	-	6.500.000	-
Prime de capital	4.749.828	7.067.976	7.067.976	7.067.976	-
Rezerve, din care:	174.520	174.520	174.520	174.520	-
- rezerve legale	452.252	453.128	633.420	633.420	-
- alte rezerve	450.160	451.036	631.328	631.328	-
Rezerve din reevaluare	2.092	2.092	2.092	2.092	-
Rezultat reportat	576	576	576	576	-
Rezultatul perioadei de raportare	(2.743.965)	(2.727.330)	698.186	201.073	-71,2%
Repartizarea profitului	17.510	3.605.808	(405.851)	(1.617.047)	-
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	876	180.292	-	-	85,1%

Categoriile semnificative de activ, a căror pondere în total active depășește 10%, sunt creanțele asupra clientelei și creanțele asupra instituțiilor de credit. Creanțele asupra clientelei reprezintă 78,3% din total activ, o pondere în creștere în raport cu exercițiul anterior (când reprezentau 73,5% din total activ).

Creanțele asupra clientelei, poziție care reflectă dimensiunea activității societății, au atins un nivel aproape dublu față de soldul exercițiilor anterioare 2017 și 2018. De asemenea, creanțele asupra instituțiilor de credit, poziție care exprimă soldul disponibilului deținut de OMRO IFN S.A. în conturile deschise la instituțiile de credit (bănci) partenere, a crescut de 1,3 ori față de nivelul anului 2018.

La 31.12.2019, disponibilitățile bănești (Casa și alte valori plus Creanțe asupra instituțiilor de credit) la nivelul societății erau de 3.035,1 mii lei, cu 32,6% superior valorii raportate în perioada de referință (2018).

Datorită naturii activității, Societatea urmărește susținerea unui echilibru între maturitatea plasamentelor și sursele atrase, prin menținerea de linii de credit disponibile pentru finanțarea activității de creditare și de exploatare.

Valoarea totală a activelor curente la 31 decembrie 2019 este de 12.872.381 RON .

Valoarea totală a pasivelor curente la 31 decembrie 2019 este de 3.533.619 RON.

5.2. Contul de profit și pierdere

Contul de profit și pierdere [Situatii financiare RAS]	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019	Variația (%) 2019/2018
Dobânzi de primit și venituri asimilate	7.745.476	3.963.433	2.255.938	2.975.528	+31,9%
Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate	940.512	205.708	234.195	555.069	+137%
Venituri din comisioane	23.608	18.429	15.229	26.475	+73,8%
Cheltuieli cu comisioane	51.801	43.998	92.628	91.494	-1,2%
Rezultat net din operațiuni financiare	-7.716	-61.750	-10.834	-18.421	
Alte venituri din exploatare	103.034	5.022.786	223.128	148.331	-33,5%
Cheltuieli administrative generale, din care:					+38,1%
- Cheltuieli cu personalul, din care:	5.703.881	4.554.828	2.697.164	3.725.740	
*salarii	4.188.772	3.745.199	1.952.332	2.724.028	+39,5%
*cheltuieli cu asigurările sociale	3.423.118	3.013.797	1.941.949	2.639.803	+35,9%
- Alte cheltuieli administrative	752.499	674.864	43.082	59.808	+39%
Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale și corporale	1.515.109	809.629	744.832	1.001.712	+34,5%
Alte cheltuieli de exploatare	53.706	31.416	31.735	34.168	+7,7%
Corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	913.204	883.143	288.305	406.977	+41,2%
Reluări din corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	2.983.088	2.007.505	2.796.796	46.298	-98,3%
Rezultatul activității curente	2.799.300	2.389.508	3.251.511	110.858	-96,6%
Venituri totale	17.510	3.605.808	-405.851	-1.617.047	-
Cheltuieli totale	10.941.840	11.581.497	5.994.246	3.574.489	-40,8%
Rezultatul brut al perioadei de raportare	10.924.330	7.975.689	6.400.097	5.164.536	-19,3%
Impozitul pe profit	17.510	3.605.808	-405.851	-1.617.047	-
Rezultatul net al perioadei de raportare	17.510	3.605.808	-405.851	-1.617.047	-

În perioada de raportare, valoarea vânzărilor nete, în cazul activității OMRO IFN S.A., este exprimată prin valoarea totală a creditelor acordate, respectiv 15,3 mil. lei, un nivel de aproape 3 ori valoarea creditelor acordate în anul 2018 (5,9 mil. Lei). Numărul de împrumuturi nou acordate a fost de 545, în creștere cu 160,7% față de perioada de referință încheiată la 31.12.2018.

În condițiile creșterii volumului activității cu cca. 97% în perioada de raportare față de perioada de referință, cheltuielile cu dobânzile, comisioanele, administrative și alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 44,3%, de la 3.312,3 mii lei, la 4.779,3 mii lei. În timp ce, în totalul cheltuielilor de exploatare, cheltuielile cu dobânzile de plătit reprezintă 11,6%, iar cheltuielile cu comisioanele, 1,9%, cheltuielile administrative formează categoria cea mai însemnată de cheltuieli, respectiv 78%. Alte cheltuieli de exploatare, în valoare de 407 mii lei, reprezintă 8,5%. Din categoria cheltuielilor administrative generale, se evidențiază cheltuielile cu personalul, în valoare de 2.724 mii lei și cu 39,5% mai mari decât în anul 2018, care compun 57% din totalul cheltuielilor de exploatare.

Creșterea cheltuielilor de exploatare reflectă, pe de o parte, intensificarea activității și, într-o măsură mai importantă, cheltuielile inerente reorientării afacerii OMRO către o strategie agresivă de repoziționare pe piață

prin pătrunderea în noi regiuni, diversificarea portofoliului cu produse de tip fin-tech, dezvoltarea și implementarea sistemului IT, campania de re-branding, dar și prin eficientizarea activității și diminuarea expunerii la risc a portofoliului de credite. De asemenea, alinierea la cerințele legislative privind protecția datelor personale (GDPR 2018) și trecerea de la sistemul de provizionare IFRS-IAS39 la cel IFRS 9 au antrenat costuri semnificative.

În ceea ce privește **provizioanele**, OMRO IFN S.A. a înregistrat în anul 2019 un venit net din ajustările pentru provizioane în sumă de 64,6 mii lei. Politica de provizionare aplicat în anul de raportare este în linie cu abordarea prudentă a Societății în ceea ce privește gestionarea riscului de credit. Soldul total al provizioanelor este de 0,32 milioane lei la data de 31.12.2019 (0,24 milioane lei în 2018) fiind în creștere cu 33% față de perioada precedentă.

În perioada 2017-2019, societatea nu a acordat și plătit dividende către acționari.

5.3. Fluxuri de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019

Denumirea indicatorului (valorile sunt exprimate în lei)	Exercitiul financiar	
	Precedent	Incheiat
Rezultatul net	-405.851	-1.617.047
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>		
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	-454.715	-64.560
+ cheltuieli cu amortizarea	31.735	34.168
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	-236.233	-396.124
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	309.814	454.064
± alte ajustari	-	-
Sub-total (rd.01 la 06)	-755.250	1.589.499
<i>Modificari ale activelor si datoriilor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>		
± creante privind clientela	934.007	-8.329.765
± creante atasate	905.421	-469.077
± alte active aferente activitatii de exploatare	-461.410	80.788
± datorii atasate	51.027	736.007
± alte datorii aferente activitatii de exploatare	167.577	139.911
- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	33.931	
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare	438.096	-9.431.635
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii		
- plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	-164.457	-491.250
+ incasari in numerar din vanzarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	347	-
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de investitii (rd.19 la 28)	-164.110	-491.250
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	-	6.500.000
- alte plati/incasari in numerar aferente activitatilor de finantare	-3.412.221	-4.086.140
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	3.500.000	8.255.530
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de finantare	87.779	10.669.390
Numerar la inceputul perioadei	1.926.840	2.288.605
± Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.18)	438.096	-9.431.635
± Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii (rd.29)	-164.110	-491.250
± Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare (rd.38)	87.779	10.669.390
Numerar la sfarsitul perioadei	2.288.605	3.035.110

Președinte Consiliu de Administrație

Paul Cătălin PANCIU





Soluții.
Pentru afaceri.
Pentru oameni.

Situații financiare 31 decembrie 2019

Intocmite în conformitate cu Ordinul Președintelui Consiliului de
Administrație al Băncii Naționale a României nr. 6/2015 pentru aprobarea
Reglementărilor Contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile
instituțiilor financiare nebancare și Fondului de garantare a depozitelor în
sistemul bancar, cu modificările și completările ulterioare

Cuprins

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

Raportul auditorului independent

Bilantul 1 – 3

Contul de profit si pierdere 4 – 5

Situatia modificarilor capitalurilor proprii 6 – 7

Situatia fluxurilor de trezorerie 8 – 9

Note explicative la situatiile financiare 10 – 36

Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

În conformitate cu prevederile articolului nr. 30 din Legea Contabilitatii nr. 82/1991 republicată, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale și confirm că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2019 sunt conforme cu reglementările contabile aprobate prin Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile instituțiilor financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare;
- b) Situațiile financiare anuale la data de 31 decembrie 2019 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată în conformitate cu reglementările contabile românești aprobate prin Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementărilor Contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile instituțiilor financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare;
- c) Societatea OMRO IFN S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

**Director General
Ec. Ioan Bereczki**



Targu Mures, 03 iunie 2020

Bilant

Incheiat la data de 31 decembrie 2019 (in RON)

ACTIV	Cod poziti e	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Casa si alte valori	010	3	76.028	87.654
Creante asupra institutiilor de credit	030	4	2.212.577	2.947.456
- la vedere	033		1.119.897	2.947.456
- alte creante	036		1.092.680	
Creante asupra clientelei	040	5	8.497.851	16.747.162
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050		-	-
- emise de organisme publice	053		-	-
- emise de alti emitenti, din care:	056		-	-
- obligatiuni proprii	058		-	-
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	060		-	-
Participatii, din care:	070		-	5.000
- participatii la institutii de credit	075		-	-
Parti in cadrul societatilor comerciale legate, din care:	080		-	-
- parti in cadrul institutiilor de credit	085		-	-
Imobilizari necorporale, din care:	090	6	122.745	523.888
- cheltuieli de constituire	093		-	-
- fondul comercial, in masura in care a fost achizitionat cu titlu oneros	096		-	-
Imobilizari corporale, din care:	100	7	29.926	85.865
- terenuri si cladiri utilizate in scopul desfasurarii activitatilor proprii	105		443	2.846
Capital subscris nevarsat	110		-	-
Alte active	120	8	499.748	413.960
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	130	9	124.250	590.439
Total active	140		11.563.125	21.401.424

ADMINISTRATOR,
CONDUCATORUL INSTITUTIEI

Ioan Bereczki



INTOCMIT,
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL

Daniela Gaga



Bilant (continuare)

Incheiat la data de 31 decembrie 2019 (in RON)

DATORII SI CAPITALURI PROPRII	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind institutiile de credit	300	10	2.394.774	6.356.299
- la vedere	303		-	-
- la termen	306		2.394.774	6.356.299
Datorii privind clientela	310	11	584.485	793.648
- la vedere	317		84.485	76.753
- la termen	318		500.000	716.895
Datorii constituite prin titluri	320		-	-
- obligatiuni	323		-	-
- alte titluri	326		-	-
Alte datorii	330	12	273.714	413.627
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	340	13	141.325	877.332
Provizioane, din care:	350		-	-
- provizioane pentru pensii si obligatii similare	353		-	-
- provizioane pentru impozite	355		-	-
- alte provizioane	356		-	-
Datorii subordonate	360	14	-	6.500.000
Capital social subscris	370	15	7.067.976	7.067.976
Prime de capital	380		174.520	174.520
Rezerve	390	16	633.420	633.420
- rezerve legale	392		631.328	631.328
- rezerve statutare sau contractuale	394		-	-
- alte rezerve	399		2.092	2.092
Rezerve din reevaluare	400		576	576
Actiuni proprii (-)	410		-	-
Rezultatul reportat			-	-
- Profit	423		698.186	201.073
- Pierdere	426		-	-
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433		-	-
- Pierdere	436	17	405.851	1.617.047
Repartizarea profitului	440		-	-
Total datorii si capitaluri proprii	450		11.563.125	21.401.424

ADMINISTRATOR,
CONDUCATORUL INSTITUTIEI
Ioan Bereczki



INTOCMIT,
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL
Daniela Gaga



Bilant (continuare)

Incheiat la data de 31 decembrie 2019 (in RON)

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod Pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii contingente, din care:	600		-	-
- acceptari si andosari	603		-	-
- garantii si active gajate	606		-	-
Angajamente, din care:	610		-	-
- angajamente aferente tranzactiilor de vanzare cu posibilitate de rascumparare	615		-	-

ADMINISTRATOR.
CONDUCATORUL INSTITUTIEI
Ioan Bereczki



INTOCMIT,
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL,
Daniela Gaga



Contul de profit si pierdere

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

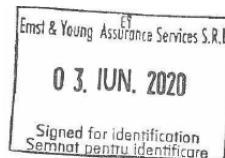
Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Dobanzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	19	2.255.938	2.975.453
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		-	-
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	020	20	234.195	555.069
Venituri privind titlurile	030		-	-
- Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil	033		-	-
- Venituri din participatii	035		-	-
- Venituri din parti in cadrul societatilor comerciale legate	037		-	-
Venituri din comisioane	040	21	15.229	26.475
Cheltuieli cu comisioane	050	22	92.628	91.491
Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare	060	23	10.834	18.421
Alte venituri din exploatare	070	24	223.128	148.331
Cheltuieli administrative generale	080	25	2.697.164	3.725.740
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083		1.952.332	2.724.028
- Salarii	084		1.941.949	2.639.803
- Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:	085		43.042	59.808
- cheltuieli aferente pensiilor	086		-	-
- Alte cheltuieli administrative	087		744.832	1.001.712
Corectii asupra valorii imobilizarilor necorporale si corporale	090	6,7	31.735	34.168
Alte cheltuieli de exploatare	100	26	288.305	406.977
Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110	27	2.796.796	46.298
Reluati din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120	27	3.251.511	110.858
Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	130		-	-
Reluati din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	140		-	-
Rezultatul activitatii curente			-	-
- Profit	153		-	-
- Pierdere	156		405.851	1.617.047
Venituri extraordinare	160		-	-
Cheltuieli extraordinare	170		-	-

ADMINISTRATOR.
CONDUCATORUL INSTITUTIEI
Ioan Bereczki



INTOCMIT,
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL
Daniela Gaga





Contul de profit si pierdere (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul activitatii extraordinare				
- Profit	183		-	-
- Pierdere	186		-	-
Venituri totale	190		5.994.243	3.547.489
Cheltuieli totale	200		6.400.094	5.164.536
Rezultatul brut				
- Profit	213		-	-
- Pierdere	216		405.851	1.617.047
Impozitul pe profit	220	29	-	-
Alte impozite ce nu apar in elementele de mai sus	230		-	-
Rezultatul net al exercitiului financiar			-	-
- Profit	243		-	-
- Pierdere	246		405.851	1.617.047

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR.
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI
 Ioan Bereczki

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
 FINANCIAR-CONTABIL
 Daniela Gaga

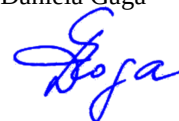
Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (in RON)

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 ianuarie 2018	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 Decembrie 2018
			Total. Din care	prin transfer	Total. Din care	Prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris	15	7.067.976	-	-	-	-	7.067.976
Prime de capital		174.520	-	-	-	-	174.520
Rezerve legale	16	631.328	-	-	-	-	631.328
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		576	-	-	-	-	576
Actiuni proprii(-)							
Alte rezerve		2.092	-	-	-	-	2.092
Rezultatul reportat:							
Profit nerepartizat			3.425.517	3.425.517	2.727.331	2.727.331	698.186
Pierdere neacoperita		2.727.331	-	-	2.727.331	2.727.331	-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar :							
Sold creditor		3.605.808	-	-	3.605.808	3.605.808	-
Sold debitor			405.851				405.851
Repartizarea profitului:							
Sold debitor		180.292	-	-	180.292	180.292	-

ADMINISTRATOR.
CONDUCATORUL INSTITUTIEI
Ioan Bereczki



INTOCMIT,
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL
Daniela Gaga



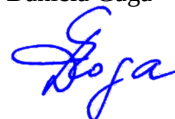
Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

Element al capitalului propriu	Nota	Sold la 1 Ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 Decembrie 2019
			Total. Din care	prin transfer	Total. Din care	Prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6	7
Capital subscris	15	7.067.976	-	-	-	-	7.067.976
Prime de capital		174.520	-	-	-	-	174.520
Rezerve legale	16	631.328	-	-	-	-	631.328
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		576	-	-	-	-	576
Actiuni proprii(-)							
Alte rezerve		2.092	-	-	-	-	2.092
Rezultatul reportat:							
Profit nerepartizat		698.186			497.113	497.113	201.073
Pierdere neacoperita							-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare		-	-	-	-	-	-
Rezultatul exercitiului financiar :							
Sold creditor			-	-			-
Sold debtor		405.851	1.617.047	1.617.047	405.851	405.851	1.617.047
Repartizarea profitului			-	-			-

ADMINISTRATOR,
CONDUCATORUL INSTITUTIEI
Ioan Bereczki



INTOCMIT,
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL
Daniela Gaga



Situatia fluxurilor de trezorerie

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul net	01	17	-405.851	-1.617.047
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02	27	-454.715	-64.560
+ cheltuieli cu amortizarea	03	6,7	31.735	34.168
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	04		-236.233	-396.124
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	05		309.814	454.064
± alte ajustari	06		-	-
Sub-total (rd.01 la 06)	07		-755.250	1.589.499
<i>Modificari ale activelor si datoriilor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>			-	-
± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare	08		-	-
± creante privind institutiile de credit	09		-	-
± creante privind clientela	10		934.007	-8.329.765
± creante atasate	11		905.421	-469.077
± alte active aferente activitatii de exploatare	12		-461.410	80.788
± datorii privind institutiile de credit	13		-	-
± datorii privind clientela	14		-	-
± datorii atasate	15		51.027	736.007
± alte datorii aferente activitatii de exploatare	16		167.577	139.911
- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	17		33.931	
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.07 la 17)	18		438.096	-9.431.635
Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii				
- plati in numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati	19		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de filiale sau alte subunitati	20		-	-
+ incasari in numerar reprezentand dividende primite	21		-	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	22		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	23		-	-
+ incasari in numerar reprezentand dobanzi primite	24		-	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	25	6,7	-164.457	-491.250
+ incasari in numerar din vanzarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	26	24	347	-
- alte plati in numerar aferente activitatilor de investitii	27		-	-
+ alte incasari in numerar din activitati de investitii	28		-	-
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de investitii (rd.19 la 28)	29		-164.110	-491.250

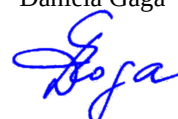
ADMINISTRATOR
CONDUCATORUL INSTITUTIEI

Ioan Bereczki



INTOCMIT,
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL

Daniela Gaga



Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 (in RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare				
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30		-	6.500.000
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-	-
+ incasari in numerar din emisiunea de actiuni sau parti	32		-	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de actiuni sau parti proprii	33		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de actiuni sau parti proprii	34		-	-
- plati in numerar reprezentand dividende	35		-	-
- alte plati/incasari in numerar aferente activitatilor de finantare	36		-3.412.221	-4.086.140
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	37		3.500.000	8.255.530
Fluxuri de trezorerie din/(utilizate in) activitati de finantare (rd.30 la 37)	38		87.779	10.669.390
Numerar la inceputul perioadei	39		1.926.840	2.288.605
± Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare (rd.18)	40		438.096	-9.431.635
± Fluxuri de trezorerie din activitati de investitii (rd.29)	41		-164.110	-491.250
± Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare (rd.38)	42		87.779	10.669.390
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43		-	-
Numerar la sfarsitul perioadei (rd.39 la 43)	44	28	2.288.605	3.035.110

INTOCMIT,

ADMINISTRATOR
CONDUCATORUL INSTITUTIEI
Ioan Bereczki



CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
FINANCIAR-CONTABIL
Daniela Gaga



Note explicative la situatiile financiare

1. Introducere

Societatea OMRO IFN S.A. (denumita in continuare „Societatea”) este o societate pe actiuni cu personalitate juridica infiintata in anul 2000. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J26/687/2000 si codul unic de inregistrare 13617777.

Sediul social al Societatii este in Targu-Mures, Bulevardul 1 Dec 1918 nr. 183, Parter, Mures, Romania. Societatea isi desfasoara activitatea prin sediul central din Targu-Mures si prin punctele de lucru deschise in Targu-Mures, Miercurea Ciuc, Alba Iulia si Oradea. Societatea este autorizata sa desfasoare activitati de creditare pe baza de contract, obiectul de activitate fiind „Alte activitati de creditare” – cod CAEN 6492.

Societatea isi desfasoara activitatea numai pe teritoriul Romaniei iar produsele oferite de Societate sunt creditele acordate clientelei nebancale.

2. Metode si politici contabile semnificative

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor financiare nebancale, institutiilor de plata care acorda credite legate de serviciile de plata, institutiilor emitente de moneda electronica si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar cu modificarile si completarile ulterioare. (“Ordinul nr. 6/2015”);
- Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.
- Regulamentul nr.5 din 8 martie 2012 privind clasificarea creditelor si constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit aplicabil entitatilor supravegheate de Banca Nationala a Romaniei, altele decat institutiile de credit.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

Aceste situatii financiare nu sunt menite sa prezinta pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurilor de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in alte jurisdictii decat Romania. De aceea, situatiile financiare prezente nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile legale si contabile din Romania, inclusiv Ordinul 6/2015, cu modificarile si completarile ulterioare.

Politicele contabile au fost aplicate in mod consecvent de catre Societate de-a lungul intregului exercitiu financiar.

b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Societatea efectueaza inregistrarile contabile in lei romanesti („RON”) in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare („RCR”) emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

Note explicative la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

b) Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

Prezentele situatii financiare au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 03 iunie 2020.

Societatea a intocmit situatii financiare in conformitate cu principiul continuitatii activitatii.

c) Moneda functionala si de prezentare

In conformitate cu Ordinul 6/2015, moneda de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („RON”), care este si moneda functionala a Societatii. Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in RON, rotunjite la leu.

d) Folosirea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele Europene aprobate prin Ordinul 6/2015, cere conducerii Societatii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

e) Conversia sumelor exprimate in devize

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. Diferentele de curs care rezulta din tranzactiile incheiate in devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva.

Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul de schimb in vigoare la data intocmirii bilantului contabil cu exceptia activelor in devize inregistrate ca imobilizari financiare care sunt convertite in lei la cursul de schimb in vigoare la data achizitionarii acestora. Tranzactiile la termen speculative inregistrate in devize sunt convertite la cursul la termen ramas de scurs de la data intocmirii bilantului.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultand din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in contul de profit si pierdere al anului curent.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Euro (EUR)	4,6639	4,7793
Dolar (USD)	4,0736	4,2608

f) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt inregistrate in contul de profit si pierdere conform principiului contabilitatii de angajamente. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ valoarea amortizata conform metodei ratei de dobanda efective a oricarui discount, prima sau alte diferente intre valoarea initiala a instrumentului financiar si valoarea acestuia la maturitate precum si partea amortizata a comisioanelor pentru servicii financiare ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar.

Comisioanele ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar reprezinta o compensatie pentru activitati cum ar fi evaluarea situatiei financiare a debitorului, evaluarea si inregistrarea garantiilor, colateralelor, si a altor contracte similare, negocierea clauzelor instrumentului financiar, elaborarea si procesarea documentelor precum si incheierea tranzactiei in cazul acordarii de credite. Aceste comisioane, impreuna cu costurile de tranzactie aferente sunt amanate si recunoscute ca o

Note explicative la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

f) Venituri si cheltuieli din dobanzi (continuare)

ajustare a veniturilor din dobanzi, folosind metoda ratei de dobanda efectiva. Partea neamortizata aferenta acestor comision este reflectata drept venituri/cheltuieli inregistrate in avans. Costurile de tranzactie aferente sunt costuri direct atribuibile acordarii de credite care nu ar fi aparut daca Societatea nu ar fi acordat creditul respectiv. Costurile de tranzactie includ onorariile si comisioanele platite tertilor si nu includ costuri de finantare sau costuri interne administrative.

Comisioanele aferente imprumuturilor contractate de Societate, ce fac parte din rata efectiva de dobanda a imprumuturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere liniar pe perioada contractului de imprumut. Metoda liniara de amortizare utilizata reprezinta cea mai buna estimare a conducerii Societatii pentru determinarea valorii corespunzatoare a amortizarii. Societatea nu recunoaste venituri din dobanzi pentru creditele depreciate aflate in proceduri de executare silita.

g) Venituri si cheltuieli din comisioane

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor acordate tertelor parti, iar cheltuielile cu comisioanele includ cheltuielile aferente serviciilor prestate de terte parti, in special: venituri din comisioane pentru administrarea creditelor si cheltuieli cu comisioanele bancare pentru tranzactiile efectuate.

Recunoasterea veniturilor sau cheltuielilor din comisioane depinde de natura economica a acestora. Astfel dupa natura economica comisioanele se clasifica in trei categorii:

- Comisioane ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar, tratamentul contabil aplicabil acestui tip de comisioane fiind descris mai sus (vezi Nota 2.f).
- Comisioane castigate pe masura prestarii serviciilor, recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura prestarii serviciilor sau pe parcursul perioadei de angajament. Astfel de comisioane cuprind printre altele, comisioanele pentru administrarea unui credit.
- Comisioane castigate la indeplinirea unei obligatii contractuale principale, recunoscute in contul de profit si pierdere la indeplinirea prestatiei semnificative.

h) Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, acestea sunt masurate la valorile de piata fara nici o deducere legata de costurile aferente vanzarii.

Cea mai buna dovada a valorii de piata a unui instrument financiar derivat la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare (exemplu: valoarea justa a sumei platite sau primite). Valoarea de piata a instrumentului financiar derivat poate fi evidentiata si prin comparatie cu alte tranzactii similare din piata.

i) Numerar si echivalente de numerar

Pentru intocmirea situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si elementele asimilate numerarului includ solduri care au scadenta initiala sub 90 de zile cuprinzand: numerarul si soldurile conturilor curente la banci, precum si depozite la banci si alte echivalente de numerar care nu sunt grevate de sarcini si sunt la libera dispozitie a Societatii.

j) Casa si alte valori

Casa si alte valori includ numerarul efectiv in casierie.

k) Creante asupra institutiilor de credit

Creantele asupra institutiilor de credit sunt clasificate in categoria credite si creante. Creantele asupra institutiilor de credit cuprind conturile curente la institutiile de credit, plasamentele la banci si sunt inregistrate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante (vezi Nota 2.o).

Note explicative la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

l) Creante asupra clientelei

Creantele asupra clientelei sunt clasificate in categoria credite si creante. Aceste credite sunt recunoscute in momentul in care banii ajung in posesia debitorului si sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, mai putin provizionul specific de risc de credit determinat ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila estimata a creditului (vezi Nota 2.o).

m) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost de achizitie, mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi Nota 2.o). Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor. Duratele de viata ale mijloacelor fixe folosite sunt stabilite in conformitate cu Hotararea Guvernului nr. 2139/2004 pentru aprobarea Catalogului privind clasificarea si duratele normale de functionare a mijloacelor fixe corelate cu durata de viata utila a acestora. Amortizarea imobilizarilor este calculata utilizand metoda liniara, pe baza duratelor estimate de functionare a imobilizarilor, dupa cum urmeaza:

■ Mijloace de transport	4 ani
■ Calculatoare	2- 4 ani
■ Alte imobilizari corporale	3-15 ani

Terenurile si imobilizarile in curs nu se amortizeaza.

Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de functionare sau intrarii in gestiune a activului respectiv.

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acesta. Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul darii in folosinta.

Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a imobilizarilor corporale se determina prin raportarea la valoarea neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului operational.

n) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost de achizitie mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi Nota 2.o). Imobilizarile necorporale includ software si licente. Cheltuielile ulterioare asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in cazul in care aceste cheltuieli au drept rezultat ameliorarea si diversificarea serviciilor aduse de imobilizarile respective dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate. Cheltuielile ulterioare efectuate cu o imobilizare necorporala dupa cumpararea sau finalizarea acesteia se inregistreaza, de regula, in conturile de cheltuieli atunci cand sunt efectuate. Cheltuielile ulterioare vor majora costul imobilizarii necorporale atunci cand este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului sa genereze beneficii economice viitoare peste performanta prevazuta initial si pot fi evaluate credibil. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor necorporale. Duratele de viata estimate pentru imobilizarile necorporale sunt de maximum 3 ani.

o) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

Activele financiare sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Societatea trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Note explicative la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

o). Ajustari pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Ajustarea pentru depreciere poate fi reluata daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul ajustarea.

Credite si avansuri acordate clientilor

Societatea utilizeaza ca baza legala pentru clasificarea, constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit Regulamentul BNR nr.5/2012 cu modificarile si completarile ulterioare. Conform acestor regulamente, creditele si plasamentele se clasifica in urmatoarele categorii:

Categoria creditului	Procentul de provizionare (%) (credite acordate persoanelor juridice si persoanelor fizice neexpuse riscului valutar)	Procentul de provizionare (%) (credite acordate persoanelor fizice expuse riscului valutar)
Standard	0	7
In observatie	5	8
Substandard	20	23
Indoielnic	50	53
Pierdere	100	100

Societatea inregistreaza provizion specific pentru riscul de credit atunci cand exista informatii care sa indice potentiale pierderi. Provizionul necesar pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor este calculat prin aplicarea procentajelor mentionate mai sus asupra soldului creditului si dobanzii atasate dupa scaderea valorii garantiei obtinute de Societate de la imprumutati. Societatea nu detine in portofoliu credite acordate persoanelor fizice expuse riscului valutar.

Valoarea garantiei obtinute de Societate de la imprumutati este alocata proportional intre expunerea reprezentand principalul si cea reprezentand dobanda. In conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2012, garantiile aferente expunerilor reprezentand principalul creditelor clasificate in categoria "pierdere", in cazul carora serviciul datoriei este mai mare de 90 de zile si/sau in cazul carora au fost initiate proceduri judiciare fata de operatiune ori fata de debitor, se ajusteaza prin aplicarea de coeficienti stabiliti de imprumutator, pentru fiecare categorie/caz. Valoarea acestor coeficienti nu poate fi mai mare de 25%.

Provizionul pentru diminuarea valorii creantelor asupra clientelei este dedus din categoria de activ corespunzatoare din bilant.

Clientii pentru care Societatea efectueaza rescadentarea/reesalonarea creditelor cu/fara restante curente, cu ocazia primei operatiuni de restructurare, pot fi incadrati intr-o categorie de clasificare mai favorabila din punctul de vedere al riscului de credit, dar nu cu mai mult de doua categorii de clasificare in cazul creditelor aflate in momentul restructurarii in categoria „pierdere”, respectiv o categorie de clasificare in celelalte cazuri.

Societatea utilizeaza provizioanele specifice de risc de credit aferente creditelor si/sau plasamentelor atunci cand este indeplinita una din urmatoarele conditii:

- au fost epuizate posibilitatile legale de recuperare sau s-a implinit termenul de prescriere sau
- au fost transferate drepturile contractuale aferente creditului/plasamentului.

De asemenea, in temeiul acelorasi reglementari, se clasifica si provizioneaza plasamentele bancare in urmatoarele categorii de calitate in functie de serviciul datoriei:

- Standard

Note explicative la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuate*)

o). Ajustari pentru deprecierea valorii activelor (*continuate*)

- Pierdere

Imobilizari corporale si necorporale

Ajustarea pentru diminuarea valorii imobilizarilor corporale si/sau necorporale se efectueaza in functie de intentia Societatii de a pastra activul in scopul utilizarii sau neutilizarii in activitatea de exploatare sau in functie de pretul pietii. Daca Societatea intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor este calculata prin compararea valorii recuperabile prin utilizare cu valoarea neta contabila. Daca Societatea nu intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor se calculeaza prin compararea valorii nete realizabile prin vanzare cu valoarea neta contabila.

Daca motivele care au dus la constituirea ajustarii pentru depreciere au incetat sa mai existe intr-o anumita masura, atunci acea ajustare se va relua corespunzator la venituri. In situatia in care deprecierea este superioara ajustarii constituite se va constitui o ajustare suplimentara.

p) Alte angajamente referitoare la credite

Pe parcursul derularii normale a activitatii, Societatea se implica in angajamente legate de credite care sunt evidentiate in elemente in afara bilantului.

q) Pensii si alte beneficii post-pensionare

Obligatia neta a Societatii in ceea ce priveste beneficiile pe termen lung este valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare.

Societatea, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Societatii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat. Societatea recunoaste pe baza principiului contabilitatii de angajamente cheltuielile generate de indemnizatiile de terminare a contractului de muca atunci cand atunci cand exista o politica in acest sens sau cand exista un plan de restrucutare in conditiile legii.

Societatea nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si, deci, nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii.

r) Impozitul pe profit

Societatea inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent.

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

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2019 este de 16% (2018: 16%) aplicabila profiturilor realizate pe teritoriul Romaniei.

s) Provizioane pentru litigii

Societatea constituie provizioane pentru litigii pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate in litigiile in care Societatea este actionata in instanta in calitate de parat/parte civilmente responsabila, cu o pretentie evaluabila in bani. La data de 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 nu exista pretentii sau estimari ale unor pretentii probabile de care conducerea Societatii sa aiba cunostinta pentru care ar fi necesara constituirea unui provizion.

t) Dividende

Dividendele sunt recunoscute doar dupa ce au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

Note explicative la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continua*)

u) Rezerve statutare

Conform legislatiei romanesti privind institutiile si operatiunile bancare, Societatea trebuie sa repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de Banca Nationala a Romaniei.

Sumele transferate in conturile de rezerve trebuie sa fie folosite in scopuri definite in momentul transferului.

Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Diminuarea rezervelor din reevaluare poate fi efectuata numai in limita soldului creditor existent. Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale au caracter nedistribubil. Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Rezervele legale se constituie anual, conform legii – 5% din profitul brut pana cand rezerva legala atinge nivelul de 20% din capitalul social. Rezervele legale pot fi utilizate numai in conditiile prevazute de lege.

w) Active si datorii contingente

Active contingente

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a carui existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoasterea lor ar putea determina recunoasterea unui venit care sa nu se realizeze niciodata.

In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si trebuie procedat la recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile.

Datorii contingente

O datorie contingenta este:

a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente ulterioare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este sigur ca vor fi necesare resurse care sa incorporeze beneficii economice pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu se recunosc in bilant, acestea fiind prezentate in cadrul elementelor in afara bilantului.

In situatia in care Societatea are o obligatie angajata in comun cu alte parti, partea asumata de celelalte parti este prezentata ca o datorie contingenta.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca devine probabil faptul ca va fi necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice pentru un element considerat anterior datorie contingenta, se recunoaste un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea, cu exceptia cazurilor in care nu poate fi facuta nicio estimare credibila si, drept urmare, va exista o datorie care nu poate fi recunoscuta, dar va fi prezentata ca obligatie contingenta.

Note explicative la situatiile financiare

3. Casa si alte valori

Casa si alte valori la 31 decembrie 2019 in suma de 87.654 RON (31 decembrie 2018: 76.028 RON) reprezinta numerarul in casierie.

4. Creante asupra institutiilor de credit

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Conturi curente la banci si depozite la vedere	1.119.897	2.947.456
Depozite la banci	1.092.680	-
Total	2.212.577	2.947.456

La 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018 nu exista restrictii asupra numerarului din conturi curente si depozite la banci.

5. Creante asupra clientelei

Activitatea de creditare este concentrata asupra persoanelor juridice si a persoanelor fizice autorizate domiciliata in Romania.

Structura portofoliului de credite se prezinta astfel:

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Valoarea creditelor acordate	8.300.942	16.619.333
Creante restante	144.576	243.862
Total credite	8.445.518	16.863.195
Creante indoielnice	296.788	208.876
Total credite indoielnice	296.788	208.876
Valoarea portofoliului inainte de provizionare	8.742.306	17.072.071
Provizioane specifice de risc de credit	-244.455	-324.909
Provizioane specific de risc de credit	-244.455	-324.909
Creante asupra clientelei	8.497.851	16.747.162

La 31 decembrie 2019, creditele clasificate in categoria „indoielnice” si „pierdere” reprezinta 665.943 RON (31 decembrie 2018: 522.887 RON), iar creanta atasata aferenta acestora reprezinta 113.825 RON (31 decembrie 2018: 103.438 RON).

Note explicative la situatiile financiare

5. Creante asupra clientele (continuare)

Miscarea provizioanelor specifice pentru riscul de credit se prezinta astfel:

(RON)	2018	2019
Sold la 1 ianuarie	2.368.468	244.455
Cheltuieli cu provizioanele specifice de risc de credit (Nota 27)	144.425	154.197
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit (Nota 27)	-2.268.437	-73.743
Sold la 31 decembrie	244.455	324.909

6. Imobilizari necorporale

(RON)

	Alte imobilizari necorporale	
Cost	2018	2019
Sold la 1 ianuarie	463.790	506.241
Achizitii	135.963	414.571
Iesiri	93.512	67
Sold la 31 decembrie	506.241	920.745
Amortizare cumulate		
Sold la 1 ianuarie	447.207	283.496
Cheltuieli cu amortizarea in cursul anului	23.859	13.361
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	87.570	-
Sold la 31 decembrie	383.496	396.857
Valoare neta contabila la 1 ianuarie	16.583	122.745
Valoare neta contabila la 31 decembrie	122.745	523.888

In categoria alte imobilizari necorporale Societatea a inclus licentele aferente aplicatiilor informatice utilizate si imobilizarile in curs.

Note explicative la situatiile financiare

7. Imobilizari corporale

(RON)	Terenuri	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Constructii	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2019	-	590.145	137.861	297.017	1.025.023
Achizitii	-	84.252		3.415	87.667
Iesiri		10.922		-	10.922
Sold la 31 decembrie 2019	-	663.475	137.861	300.432	1.101.768
Amortizare cumulate					
Sold la 1 ianuarie 2019	-	560.662	137.861	296.575	995.097
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	-	19.795		1.011	20.806
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-			-	10.922
Sold la 31 decembrie 2019	-	580.456	137.861	297.586	1.015.903
Valoarea neta contabila la 1 ianuarie 2019	-	29.484	-	442	29.926
Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2019	-	83.019		2.846	85.865

Iesirile de aparatura, birotica, mobilier si de echipamente reprezinta casari ca urmare a uzurii fizice si morale.

La 31 decembrie 2019 Societatea nu avea mijloace fixe aflate in custodie la terti.

8. Alte active

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Debitori diversi (i)	22.134	14.455
Creante asupra bugetului statului si asimilate	35.276	42.980
Alte active (ii)	524.877	441.054
Provizion pentru deprecierea stocurilor	-84.529	-84.529
Total	499.748	413.960

(i) Soldul conturilor de debitori diversi cuprinde in principal avansurile achitate executorilor judecatoresti, provizionate integral in 2018 si 2019 si garantii diverse acordate pentru spatiile luate in chirie in suma de 9.877 RON (31 decembrie 2018: 12.502 RON).

(ii) Alte active includ, in principal, bunurile mobile si imobile recuperate de catre Societate in urma procedurilor de executare silita a debitorilor restanti din credite la 31 decembrie 2019 in suma de 434.686 RON si un provizion pentru depreciere de 84.529 RON (31 decembrie 2018: 524.877 RON si un provizion pentru depreciere de 84.529 RON).

Note explicative la situatiile financiare

9. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Cheltuieli inregistrate in avans	17.323	410.739
Creante atasate aferente:		
Conturilor curente si depozitelor la banci	2.242	-
Creantelor asupra clientele	131.236	220.036
Creantelor asupra clientelei in litigiu	75.166	62.395
Provizioane specifice risc de dobanda	-101.717	-102.731
Total	124.250	590.439

Miscarea provizionului pentru risc de dobanda si alte creante atasate se prezinta astfel:

(RON)	2018	2019
Sold la 1 ianuarie	999.118	101.717
Cheltuieli cu provizioane pentru dobanda (Nota 27)	85.672	38.129
Venituri din reluarea provizioanelor pentru dobanda (Nota 27)	-983.073	-37.115
Sold la 31 decembrie	101.717	102.731

10. Datorii privind institutiile de credit

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Banca Transilvania (i)	1.452.286	292.013
Banca Transilvania (ii)	942.488	440.560
Banca Transilvania (iii)	-	3.812.500
TBI Bank (iv)	-	1.333.643
Raiffeisen Bank (v)	-	477.583
Total datorii privind clientela	2.394.774	6.356.299

- (i) In data de 27 martie 2018, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Banca Transilvania, in valoare de 2.320.548 RON, atras pe o perioada de 2 ani. In data de 17 aprilie 2018 Societatea a tras suma de 2.320.548 RON, reprezentand utilizare integrala a sumei disponibile, in lei. In cursul anului 2018 Societatea a rambursat 868.292 RON si in cursul anului 2019 societatea a rambursat 1.160.274 RON. La data de 31 decembrie 2019, soldul acestui imprumut este 292.013 RON. Rata dobanzii este variabila – ROBOR la 6 luni + 3% p.a.
- (ii) In data de 27 martie 2018, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Banca Transilvania in valoare initiala de 1.179.452 RON atras pe o perioada de 2 ani, din care s-au tras trei transe: la data de 4 aprilie 2018 suma de 766.767 RON, la data de 8 aprilie 2018 suma de 95.663 RON si la data de 25 septembrie 2018 suma de 317.022 RON. Pana la 31 decembrie 2018 Societatea a rambursat RON 236.964 si in cursul anului 2019 societatea a rambursat 501.927 RON. La data de 31 decembrie 2019, soldul acestui imprumut este 440.560 RON. Rata dobanzii este variabila – ROBOR la 6 luni + 3% p.a.

Note explicative la situatiile financiare

- (iii) In data de 28 iunie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Banca Transilvania in valoare initiala de 4.000.000 RON atras pe o perioada de 4 ani, din care s-au tras doua transe : la data de 28 iunie suma de 1.500.000 RON si la data de 31 octombrie 2019 suma de 2.500.000 RON. Pana la data de 31 decembrie 2019 Societatea a rambursat 187.500 RON. La data de 31 decembrie 2019, soldul acestui imprumut este 3.812.500 RON. Rata dobanzii este variabila – ROBOR la 6 luni + 3% p.a.
- (iv) In data de 29 martie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu TBI Bank, in valoare de 2.314.000 RON, atras pe o perioada de 33 de luni. In cursul anului 2019 Societatea a rambursat 980.357 RON. La data de 31 decembrie 2019, soldul acestui imprumut este 1.333.643 RON. Rata dobanzii este variabila – ROBOR la 3 luni + 9.5 % p.a.
- (v) In data de 23 octombrie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Raiffeisen Bank in valoare initiala de 2.400.000 RON atras pe o perioada de 36 luni din care s-a tras o transa in valoare de 521.000 RON la data de 19 noiembrie 2019. Pana la data de 31 decembrie 2019 societatea a rambursat suma de 43.417 RON. La data de 31 decembrie 2019, soldul acestui imprumut este de 477.583 RON. Rata dobanzii este variabila – ROBOR la 1 luna + 4.5% p.a.

In cursul anului 2019 societatea s-a angajat sa respecte prin prevederile contractuale un portofoliu de credite neperformante de maxim 8% si raportul Datoria financiara neta/Capitaluri proprii sa fie maxim 85/15. La 31 decembrie 2019, Societatea a respectat prevederile contractuale.

11. Datorii privind clientela

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
La vedere		
Opportunity Transformation Investment (i)	500.000	-
Helenos (ii)		716.895
Alte datorii privind clientele	84.485	76.753
Total datorii privind clientela	584.485	793.648

- (i) Imprumutul de la Opportunity Transformation Investments in valoare de 2.499.748, a fost atras in data de 27 decembrie 2017 pe o perioada de 18 luni, la o dobanda fixa de 7%. In cursul anului 2018 Societatea a rambursat 1.999.748 RON. La data de 30 iunie 2019 imprumutul a fost rambursat integral.
- (ii) In data de 12 iunie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu Helenos, in valoare de 150.000 EUR, atras pe o perioada de 5 ani. La data de 31 decembrie 2019, soldul acestui imprumut este 150.000 EUR. Rata dobanzii este variabila – EURIBOR la 6 luni + 4.5% (max 8.2%-min 6.2%) p.a.

In cursul anului 2019 societatea s-a angajat sa respecte prin prevederile contractuale un portofoliu la risc (>30 zile de intarziere) de maxim 8%, raportul Datoria financiara neta/Capitaluri proprii sa fie maxim 4/1, creantele scoase in afara bilantului sa fie de maxim 5% din portofoliul total si sa mentina o pozitie valutara deschisa de maxim 25% din capitalurile proprii. La 31 decembrie 2019, Societatea a respectat prevederile contractuale.

Note explicative la situatiile financiare

12. Alte datorii

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Creditori diversi (i)	54.764	143.267
Datorii catre bugetul statului (ii)	93.539	114.823
Datorii privind personalul	115.213	142.982
Alte datorii	8.198	6.555
Total	273.714	413.627

(i) Soldul creditorilor diversi include in principal sume datorate furnizorilor de bunuri si prestari de servicii.

(ii) Soldul datoriilor catre bugetul statului la 31 decembrie 2019 include contributii si taxe salariale in suma de 114.823 RON (31 decembrie 2018: 93.539 RON RON).

13. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Venituri amanate din amortizarea comisioanelor aferente creditelor	69.243	639.436
Dobanzi de platit aferente datoriilor privind clientela	-	9.862
Dobanzi de platit aferente imprumuturilor subordonate	-	134.634
Avansuri primite	30.000	10.500
Cheltuieli de platit (facturi nesosite)	42.082	82.900
Total	141.325	877.332

14. Datorii subordonate

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Imprumuturi subordonate	-	6.500.000
Total	-	6.500.000

In data de 19 iunie 2019, Societatea a incheiat un contract de finantare cu EIF, in valoare de 6.500.000 RON, atras pe o perioada de 10 ani. Imprumutul a fost tras in doua transe egale: prima trasa a fost trasa in data de 12 iulie 2019 si a doua trasa a fost trasa in data de 02 decembrie 2019. La 31 decembrie 2019, soldul acestui imprumut este 6.500.000. Rata dobanzii este variabila –ROBOR la 6 luni + 4% p.a.

Note explicative la situatiile financiare

15. Capital social subscris si prime de capital

Capitalul social la 31 decembrie 2019 este format din 588.998 actiuni ordinare (31 decembrie 2018: 588.998 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 12 RON pe actiune (31 decembrie 2018: 12 RON pe actiune).

Toate actiunile sunt emise si subscrise integral la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2018.

Structura actionariatului Societatii la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

Actionari	31 decembrie 2018			31 decembrie 2019		
	Procent	Numar de actiuni	Valoare in RON	Procent	Numar de actiuni	Valoare in RON
Danube Capital SRL	99.9998%	588.997	7.067.964	99.9998%	588.997	7.067.964
Bogdan Ciobotaru	0.0017%	1	12	0.0017%	1	12
Total	100%	588.998	7.067.976	100%	588.998	7.067.976

16. Rezerve

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Rezerve legale	631.328	631.328
Alte rezerve	2.092	2.092
Total	633.420	633.420

Suma de 631.328 RON la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 reprezinta rezerve legale, constituite in limita a 5% din profitul brut, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

17. Repartizarea profitului

La data de 31 decembrie 2019, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de 1.617.047 RON. La 31 decembrie 2018, Societatea a inregistrat pierdere in valoare de de 405.851 RON.

Note explicative la situatiile financiare

18. Angajamente

La 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 nu se afla in sold angajamente irevocabile. Situatiile chiriilor viitoare de platit pentru sediile Societatii la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019 este dupa cum urmeaza:

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Sub 1 an	299.321	255.639
Intre 1 si 5 ani	339.947	57.677
Total	639.268	313.316

19. Dobanzi de primit si venituri asimilate

(RON)	2018	2019
Venituri din dobanzi curente de la creditele acordate clientilor (i)	2.107.542	2.828.158
Venituri din dobanzi din creante restante si indeiunice	132.994	135.656
Venituri din dobanzi de la depozitele la termen sau la vedere	15.402	11.639
Total	2.255.938	2.975.453

(i) Veniturile din dobanzi cuprind si amortizarea comisioanelor de originare a creditelor acordate de catre Societate, in suma de 396.124 RON (2018: 151.479 RON).

20. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate

(RON)	2018	2019
Cheltuieli cu dobanzi la datoriile privind clientela	234.195	420.435
Cheltuieli cu dobanzi privind datoriile subordonate	-	134.634
Total	234.195	555.069

21. Venituri din comisioane

(RON)	2018	2019
Comisioane provenind din:		
Activitatea de creditare	15.229	26.475
Total	15.229	26.475

Note explicative la situatiile financiare

22. Cheltuieli cu comisioanele

(RON)	2018	2019
Comisioane provenind din:		
Tranzactii bancare	16.667	19.911
Alte comisioane	75.961	71.580
Total	92.628	91.491

23. Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare

(RON)	2018	2019
Venituri din diferente de curs valutar	29.500	2.800
Cheltuieli cu diferente de curs valutar	40.334	21.221
Total pierdere neta din operatiuni financiare	10.834	18.421

24. Alte venituri din exploatare

(RON)	2018	2019
Venituri din cedarea si casarea		
Imobilizarilor	347	-
Alte venituri din exploatare	152.278	141.356
Venituri din donatii	70.503	6.975
Total	223.128	148.331

25. Cheltuieli administrative generale

(RON)	2018	2019
Salarii	1.906.150	2.639.803
Cheltuieli privind asigurarile sociale si protectia sociala	43.082	59.808
Alte cheltuieli privind personalul	3.100	24.417
Materiale si combustibil, stocuri	35.471	52.370
Cheltuieli intretinerea si reparatiile	16.033	12.097
Cheltuieli privind energia si apa	75.017	91.972
Cheltuieli telecomunicatii	81.069	89.092
Cheltuieli cu deplasari	116.476	145.115
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.119	963
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	23.978	170.014
Alte cheltuieli	394.410	431.985
Cheltuieli de intermediere	1.260	8.104
Total	2.697.164	3.725.740

Note explicative la situatiile financiare

25. Cheltuieli administrative generale (continuare)

La 31 decembrie 2019, Societatea are 24 salariați (31 decembrie 2018: 18 salariați). Numarul mediu de salariați din cursul anului 2019 a fost de 21.17 (2018: 15).

Cheltuielile cu onorariile auditorului EY in 2019 pentru auditul statutar si pentru auditul situatiilor financiare intocmite conform IFRS adoptate de Uniunea Europeana au fost de 13.000 EUR (2018: 13.000 EUR) echivalent RON (fara TVA).

Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile administratorilor si directorilor in anul 2019 au fost in suma de 874.903 RON (2018: 706.971 RON).

26. Alte cheltuieli de exploatare

(RON)	2018	2019
Cheltuieli cu chiriile	259.496	375.646
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	15.833	20.576
Despagubiri si amenzi	39	322
Alte cheltuieli de exploatare	3.388	7.953
Pierderi din debitori diversi	9.549	2.480
Total	288.305	406.977

27. Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

(RON)	2018	2019
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit (nota 5)	144.425	154.197
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda (nota 9)	85.671	38.112
Pierderi nete din creante nerecuperabile acoperite cu provizioane	2.566.700	-146.028
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor		
Total	2.796.796	46.298
(RON)	2018	2019
Venituri din provizioane specifice de risc de credit (nota 5)	2.268.438	73.743
Venituri din provizioane specifice de risc de dobanda (nota 9)	983.073	37.115
Venituri din recuperari de creante	-	-
Total	3.251.511	110.858

Note explicative la situatiile financiare

28. Numerar si echivalente de numerar

Numerar si echivalente de numerar, pentru situatia fluxurilor de trezorerie cuprinde:

(RON)	31 decembrie 2018	31 decembrie 2019
Casa si alte valori (Nota 3)	76.028	87.654
Conturi curente la banci (Nota 4)	1.119.897	2.947.456
Depozite la termen la banci (Nota 4)	1.092.680	-
Total	2.288.605	3.035.110

29. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

(RON)	2018	2019
Rezultatul net a exercitiului financiar	-405.851	-1.617.047
Total venituri neimpozabile	61.996	
Total cheltuieli nedeductibile	377.465	83.334
Costituire rezerva legala	-	-
Profit fiscal a exercitiului financiar	-90.382	-1.532.713
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-181.249	-271.631
Pierdere fiscala de recuperat in anii urmati	-271.631	-1.804.344

30. Managementul riscului

Principalele riscuri asociate cu activitatile Societatii sunt de natura financiara si operationala, rezultand din desfasurarea de activitati de creditare pe teritoriul Romaniei.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Societatea sunt, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul valutar, riscul reputational, riscul aferent impozitarii si riscul aferent mediului economic. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

a) Riscul de credit

Societatea este expusa riscului de credit, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

Sursa riscului de credit o reprezinta creantele Societatii. Referintele privind bonitatea clientilor sunt obtinute pentru toti clientii noi. Data de scadenta a datoriilor este atent monitorizata iar sumele datorate dupa depasirea termenului sunt urmarite cu promptitudine. Societatea monitorizeaza in mod continuu serviciul datoriei clientilor si constituie, regularizeaza si utilizeaza lunar provizioane specifice de risc de credit.

Note explicative la situatiile financiare

30. Managementul riscului (continuare)

a) Riscul de credit (continuare)

Urmărirea creanțelor restante se face intern de către departamentul de credite. Societatea întreprinde măsurile legale de recuperare a restanțelor, în colaborare cu executorii judecătorești, atunci când sunt epuizate toate metodele de recuperare pe cale amiabilă.

b) Riscul valutar

Societatea este expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, în principal, prin faptul că a contractat împrumuturi în valută, în timp ce creditele originare sunt în RON. Principalele valute pentru care Societatea este expusă riscului valutar sunt EUR și USD.

Activele și pasivele monetare exprimate în RON și în alte valute la 31 decembrie 2019 sunt după cum urmează:

31 decembrie 2019	RON	EUR	USD	Total
(RON)				
Casa și alte valori	84.159	3.495	-	87.654
Creanțe asupra instituțiilor de credit	2.941.052	6.404	-	2.947.456
Creanțe asupra clienței	16.747.162	-	-	16.747.162
Alte active (i)	407.592	-	-	407.592
Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate (ii)	179.717	-	-	179.717
Total	20.359.665	9.899	-	20.369.564
Datorii privind clientela	76.753	716.895	-	793.648
Alte datorii	413.625	-	-	413.625
Venituri înregistrate în avans și datorii angajate (iii)	235.921	1.975	-	237.896
Datorii Subordonate	6.500.000			6.500.000
Datorii privind instituțiile de credit	6.356.299	-	-	6.356.299
Total	13.582.598	718.870	-	14.301.468
Pozitie valutara neta	6.777.065	-708.971	-	6.068.094

(i) Suma aferentă poziției „Alte active” cuprinde doar elementele monetare.

(ii) Suma aferentă poziției „Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate” nu cuprinde suma de 410.739 RON reprezentând cheltuieli în avans (Nota 9).

(iii) Suma aferentă poziției „Venituri înregistrate în avans și datorii angajate” nu cuprinde suma de 633.420 reprezentând venituri în avans (Nota 13).

Note explicative la situatiile financiare

30. Managementul riscului (continuare)

b) Riscul valutar (continuare)

Activele si pasivele monetare exprimate in RON si in alte valute la 31 decembrie 2018 sunt dupa cum urmeaza:

31 decembrie 2018	RON	EUR	USD	Total
(RON)				
Casa si alte valori	71.032	4.996	-	76.028
Creante asupra institutiilor de credit	2.138.179	72.979	1.419	2.212.577
Creante asupra clientelei	8.497.851	-	-	8.497.851
Alte active (i)	22.726	1.399	-	24.125
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (ii)	106.927	-	-	106.927
Total	10.836.715	79.374	1.419	10.917.508
Datorii privind clientela	584.485	-	-	584.485
Alte datorii	273.714	-	-	273.714
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate (iii)	42.082	-	-	42.082
Datorii privind institutiile de credit	2.394.774	-	-	2.394.774
Total	3.295.055			3.295.055
Pozitie valutara neta	7.541.660	79.374	1.419	7.622.453

(i) Suma aferenta pozitiei „Alte active” cuprinde doar elementele monetare.

(ii) Suma aferenta pozitiei „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” nu cuprinde suma de 17.323 RON reprezentand cheltuieli in avans (Nota 9).

(iii) Suma aferenta pozitiei „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate” nu cuprinde suma de 99.243 RON reprezentand venituri in avans (Nota 13).

c) Riscul de dobanda

Societatea este expusa riscului de dobanda, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata.

Expunera Societatii la riscul de dobanda se datoreaza in principal imprumuturilor contractate pe termen lung precum si creditelor acordate clientelei, cu dobanda variabila. Societatea gestioneaza riscul de rata a dobanzii prin ajustarea ratelor de dobanda pentru creditele nou acordate si prin reducerea perioadei de creditare.

Valorile medii ale ratelor dobanzilor practicate/obtinute de Societate in cursul anului 2019 sunt prezentate mai jos:

Note explicative la situatiile financiare

30. Managementul riscului (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

	RON	EUR
Activ		
Creante asupra institutiilor de credit	0%	
Creante asupra clientelei	18,5%	
Pasiv		
Datorii privind clientela	6,2%	7,92%
Datorii privind institutiile de credit	7,08%	
Datorii subordonate	7,34%	

Societatea este expusa riscului de dobanda, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata.

Expunera Societatii la riscul de dobanda se datoreaza in principal imprumuturilor contractate pe termen lung cu dobanda variabila. Societatea gestioneaza riscul de rata a dobanzii prin ajustarea ratelor de dobanda pentru creditele nou acordate si prin reducerea perioadei de creditare.

Valorile medii ale ratelor dobanzilor practicate/obtinute de Societate in cursul anului 2018 sunt prezentate mai jos:

	RON
Activ	
Creante asupra institutiilor de credit	0,6%
Creante asupra clientelei	22,63%
Pasiv	
Datorii privind clientela	7%
Alte pasive (imprumuturi de la actionari)	6,24%

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate presupune imposibilitatea Societatii de a obtine sursele de finantare necesare pentru a-si onora angajamentele. La sfarsitul anului 2019, Societatea inregistreaza sume pozitive pe benzile de maturitate .

Datorita naturii activitatii, Societatea urmareste mentinerea unui echilibru intre maturitatea plasamentelor si sursele atrase, prin mentinerea de linii de credit disponibile pentru finantarea activitatii de creditare si de exploatare.

Structura activelor si pasivelor monetare la 31 decembrie 2019, analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei este dupa cum urmeaza:

Note explicative la situatiile financiare

30. Managementul riscului (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2019	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 3 ani	3 pana la 5 ani	peste 5 ani	Total
(RON)						
Casa si alte valori	87.654	-	-	-	-	87.654
Creante asupra institutiilor de credit	2.947.456	-	-	-	-	2.947.456
Creante asupra clientelei	2.400.035	6.849.944	7.028.356	468.826	-	16.747.162
Alte active	407.592	-	-	-	-	407.592
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	179.717	-	-	-	-	179.717
Total	6.022.437	6.849.944	7.028.356	468.826	-	20.369.564
Datorii privind institutiile de credit	1.248.456	1.556.889	3.006.310	544.643	-	6.356.299
Datorii privind clientela	76.753	-	-	716.895	-	793.648
Datorii subordonate					6.500.000	6.500.000
Alte datorii	413.625	-	-	-	-	413.625
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	237.896	-	-	-	-	237.896
Total	1.976.730	1.556.889	3.006.310	1.261.538	6.500.000	14.301.468
Risc de lichiditate	4.045.705	5.293.054	4.022.046	-792.711	-6.500.000	6.068.094

Nota: situatia de mai sus nu include stocurile si elementele asimilate (Nota 8), cheltuielile avans (Nota 9) si veniturile inregistrate in avans (Nota 13), deoarece acestea nu au fost considerate active/ pasive monetare.

- d) Structura activelor si pasivelor monetare la 31 decembrie 2018, analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei este dupa cum urmeaza:

Note explicative la situatiile financiare

30. Managementul riscului (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2018	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 3 ani	3 pana la 5 ani	peste 5 ani	Total
(RON)						
Casa si alte valori	76.028	-	-	-	-	76.028
Creante asupra institutiilor de credit	2.212.577	-	-	-	-	2.212.577
Creante asupra	1.310.233	3.317.992	3.594.820	274.806	-	8.497.851
Alte active	22.124	400.184	-	-	-	422.308
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri	106.927	-	-	-	-	106.927
Total	3.727.889	3.716.176	3.594.820	274.806	-	11.315.691
Datorii privind institutiile de credit	415.550	1.246.651	732.572	-	-	2.394.774
Datorii privind clientela	584.485	-	-	-	-	584.485
Alte datorii	273.714	-	-	-	-	273.714
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	42.082	-	-	-	-	42.082
Total	1.315.831	1.246.651	732.572	-	-	3.295.055
Risc de lichiditate	2.412.058	2.471.525	2.862.248	274.806	-	8.020.637

Nota: situatia de mai sus nu include stocurile si elementele asimilate (Nota 8), cheltuielile avans (Nota 9) si veniturile inregistrate in avans (Nota 13), deoarece acestea nu au fost considerate active/ pasive monetare.

Note explicative la situatiile financiare

30. Managementul riscului (continuare)

e) Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau unor sisteme necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul financiar-bancar, progrese tehnologice etc.).

Avand in vedere importanta pe care o acorda capitalului uman, in gestiunea riscului operational se are in vedere gestionarea corespunzatoare a riscului de personal. Totodata se are in vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiunile sau situatia Societatii.

Responsabilitatea dezvoltarii si implementarii politicii de control a riscului operational revine managementului senior al fiecarui departament. Principalele arii acoperite de catre politica de management a riscului operational sunt: conformitatea cu reglementarile legale, dezvoltare profesionala si training al angajatilor, standarde de conduita etica si profesionala, reguli de segregare a activitatii etc.

f) Riscul reputational

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea Societatii.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, in piata, in fata clientilor, a celorlalte institutii financiare din sistem, a actionarilor, a institutiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

g) Riscul aferent impozitarii

Incepand cu 1 ianuarie 2007, urmare aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, Societatea a trebuit sa se supuna reglementarilor Uniunii Europene, si in consecinta s-a pregatit pentru aplicarea schimbarilor aduse de legislatia Europeana. Societatea a implementat aceste schimbari, dar modul de implemetare al acestora ramane deschis auditului fiscal timp de 5 ani. Interpretarea textelor si implementarea practica a procedurilor noilor reglementari fiscale aplicabile, ar putea varia si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Societatii.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Societatea va continua sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale. Conducerea Societatii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat.

Note explicative la situatiile financiare

30. Managementul riscului (continuare)

h) Mediul de afaceri

In cursul ultimului an, sectorul bancar european s-a confruntat cu o criza a datoriilor suverane, determinata de dezechilibre fiscale semnificative si datorii suverane in multe dintre statele europene. Lipsa de incredere in mediul financiar a determinat bancile centrale sa ia masuri specifice si coordonate, pentru a contracara un cerc vicios de crestere a aversiunii fata de risc si a restaura functionarea normala a sistemelor.

Criza de lichiditate a rezultat in cai greoaie de acces la piata de capital, fonduri mai putin disponibile, niveluri de lichiditate mai scazute in sistemul bancar romanesc, precum si rate interbancare ridicate. Pierderile semnificative din piata financiara globala ar putea afecta abilitatea Societatii de a obtine finantari noi sau a isi refinanta datoriile existente la conditii similare cu cele din tranzactiile anterioare.

Clientii Societatii pot fi si ei afectati de nivelul scazut de lichiditate, ceea ce ar putea influenta capacitatea lor de a plati creditele existente. Conditii operationale in deterioare ar putea avea un impact asupra previziunilor in ce priveste fluxurile viitoare de numerar si analiza in vederea provizionarii a activelor financiare si non-financiare. In masura in care a fost posibil, conducerea Societatii a reflectat estimari revizuite in ce priveste fluxurile viitoare de numerar in analiza pentru depreciere a activelor.

Conducerea Societatii nu poate previziona toate efectele crizei care vor avea impact asupra sectorului financiar din Romania si nici potentialul impact al acestora asupra prezentelor situatii financiare.

Avand in vedere situatia lichiditatii (vezi Nota 30 d) si incertitudinile cu privire la mediul economic, conducerea Societatii a evaluat capacitatea acesteia de a-si continua activitatea in viitorul previzibil si a initiat urmatoarele masuri pentru sustenabilitatea si dezvoltarea Societatii:

- Monitorizare individuala a fiecarui client din portofoliu atat de catre consilierii de credite cat si de catre divizia de colectare a creditelor restante cu o vechime mai mare de 30 zile care nu se afla in proceduri de executare silita.
- Monitorizarea intrarilor si iesirilor de numerar curente si previzionarea fluxurilor de numerar viitoare.
- Identificarea unor noi surse de finantare

Note explicative la situatiile financiare

31. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

Un numar de tranzactii cu entitati in relatii speciale au avut loc in cursul normal al derularii operatiunilor. Aceste tranzactii au fost incheiate pe baza de contracte comerciale la ratele pietei.

Lista partilor afiliate si natura relatiei acestora cu Societatea se prezinta dupa cum urmeaza:

Nexpert Consultancy SRL – membru Grup

Situatia cheltuielilor in relatie cu partile afiliate in cursul exercitiului financiar:

RON

Cheltuieli cu serviciile	65.636
--------------------------	--------

In 2019 nu s-au inregistrat tranzactii cu Danube Capital SRL

Cheltuielile cu salariile si indemnizatiile administratorilor si directorilor in anul 2019 au fost in suma de 874.903 RON (2018: 706.971 RON).

32. Evenimente ulterioare datei bilantului

Societatea a emis titluri in valoare de 2 milioane euro pe o perioada de 5 ani. Obligatiunile emise de catre Societate au fost oferate, prin intermediarul SSIF GOLDRING S.A., către investitori profesionali privati în perioada de ofertă 16 decembrie 2019 - 31 ianuarie 2020.

Obligațiunile emise, oferate și subscrise au fost în număr de 10.000 obligațiuni corporative nominative, denuminate în euro, de valoare nominală de 200 euro fiecare, emise în formă dematerializată, subordonate, negarantate, neconvertibile și fără opțiunea rambursării anticipate, cu scadența fixă de 5 ani de la data de emisiune, rata cuponului fixă de 7,5% anual și plătită semestrial.

La ofertă au participat 8 investitori profesionali, între care 6 persoane fizice și 2 persoane juridice.

Ulterior subscrierii, în Aprilie 2020, obligațiunile au fost listate pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare administrat de Bursa de Valori București în vederea tranzacționării.

In cursul lunii februarie Societatea a rambursat integral imprumutul de la TBI Bank si a tras ultima transa in valoare de 1.879.000 lei de la Raiffeisen Bank.

In cursul lunii aprilie 2020, Societatea a inregistrat o infuzie de capital Tier 1 in valoare de 787.500 EUR prin atragerea unui nou actionar Helenos. In urma majorarii de capital, Helenos va detine 13.25 % capitalul social al OMRO.

Pandemia provocata de virusul COVID-19 s-a produs la un moment apropiat de data raportarii si starea a continuat sa evolueze pe parcursul perioadei pana la data aprobarii situatiilor financiare.

Aceasta pandemie provocata de virusul COVID-19 in primele luni ale anului 2020 a determinat guvernele sa ia masuri din ce în ce mai restrictive în vederea protejării populației si reducerii ariei de proliferare a virusului. Masurile luate afecteaza tot mediul economic si cel social la o scara globala fara precedent.

Autoritatile romane au luat o serie de masuri pentru a atenua raspandirea epidemiei, inclusiv declarand starea de urgenta în tara, începand cu 16 martie 2020.

Note explicative la situatiile financiare

32. Evenimente ulterioare datei bilantului (continuare)

Nivelul ridicat de incertitudine cauzat de pandemia de coronavirus va duce la un mediu de piata extrem de volatil în urmatoarele luni. Fiind în fazele incipiente ale izbucnirii, rezultatul imprevizibil al acestei pandemii face dificila estimarea efectelor financiare ale acestei situatii.

Raspandirii epidemiei COVID-19 afecteaza puternic mediul economic national si international in care actioneaza si societatea noastra. Conducerea societatii monitorizeaza impactul actual si potential al Covid-19, în masura posibilitatilor, pe baza unei evaluari calitative si cantitative, a activitatilor sale comerciale, a situatiei financiare si a performantei economice, cu accent pe actiunile de atenuare a riscului de credit, riscului de lichiditate si a riscului operational.

Impactul se va manifesta în principal în ceea ce priveste:

- Inrautatarea factorilor macroeconomici, care au un impact potential asupra veniturilor si calitatii activelor financiare, în special în anumite industrii afectate direct sau indirect;
- Necesitatea de a implementa perioade de gratie pentru creditele acordate clientilor în conformitate cu cerintele OUG 37/2020

Conducerea analizeaza toate riscurile si incertitudinile ce decurg din deteriorarea situatiei economice generale precum si capacitatea societatii de a se adapta conditiilor de limitare a activitatii economice impusa prin acte guvernamentale în vederea împiedicarii raspandirii epidemiei, precum si conditiilor estimate pentru perioada ulterioara: lichiditate reduca a pietelor, scaderea numarului de tranzactii pe piata, greutati financiare intampinate de societatile partenere.

Din punct de vedere al lichiditatii si operational, conducerea a implementat masuri pentru a reduce impactul COVID-19 asupra activitatilor sale comerciale si pentru a asigura continuitatea acestora.

În baza celor de mai sus, conducerea societatii apreciaza COVID-19 ca un eveniment ulterior care nu ajusteaza cifrele din situatiile financiare ale anului 2019 si considera ca principiul continuitatii activitatii ramane aplicabil întrucât societatea detine suficiente resurse financiare pentru continuarea activitatii în contextul economic de dupa ridicarea restrictiilor impuse de pandemie.

Nu exista alte evenimente ulterioare care sa nu fi fost incluse în situatiile financiare si notele aferente situatiilor financiare.

DECLARAȚIE

Prin prezenta, subsemnatul Paul Cătălin PANCIU, în calitate de președinte al Consiliului de administrație al OMRO IFN S.A. și în numele acesteia, declar că, după cunoștințele mele, **situațiile financiare anuale** ale societății **OMRO IFN S.A.**, prezentate pentru data de raportare 31.12.2019, întocmite în conformitate cu standardele contabile aplicabile, reflectă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, a veniturilor și cheltuielilor societății, iar raportul anual întocmit la data de 04.06.2020 cuprinde o analiză corectă a dezvoltării și performanțelor emitentului, precum și o descriere a principalelor riscuri și incertitudini specifice activității desfășurate.

04.06.2020

PREȘEDINTELE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE
al societății OMRO IFN S.A.,

PAUL CĂTĂLIN PANCIU



RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii OMRO IFN S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale OMRO IFN S.A. („Societatea”) cu sediul social in Bd. 1 Decembrie 1918, Nr. 183, parter, Targu Mures, Judetul Mures, Romania, 540528, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 13617777, care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019, cat si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA), conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat în acel context o descriere a modului în care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am îndeplinit responsabilitățile descrise în secțiunea „Responsabilitățile auditorului pentru auditul situațiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv în legătura cu aceste aspecte cheie. În consecință, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate să răspundă la evaluarea noastră cu privire la riscul de erori semnificative în cadrul situațiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare anexate.

Aspect cheie de audit

Ajustări pentru deprecierea creanțelor asupra clienței

La data de 31 decembrie 2019, Societatea avea înregistrate creanțe brute asupra clienței în suma de 17.072 mii lei și o ajustare pentru depreciere aferentă în suma de 325 mii lei. Bazele politicii de determinare a ajustării pentru deprecierea creanțelor asupra clienței sunt prezentate în nota 2 o) și analizate ulterior în nota 5 la situațiile financiare. Modul de calcul a ajustării pentru depreciere este stabilit prin Regulamentul 5/2012 al Bancii Naționale a României.

Evaluarea și determinarea de către conducere a ajustărilor pentru depreciere pentru creanțele asupra clienței reprezintă un proces care implică folosirea unor estimări în ceea ce privește prețurile nete de vânzare și perioada de recuperare a garanțiilor.

Datorită ponderii semnificative a creanțelor asupra clienței, reprezentând 78% din totalul activelor Societății și a estimării inerente în calculul ajustărilor de valoare pentru riscul de credit aferent, considerăm că acesta este un aspect cheie de audit.

Modul în care a fost adresat aspectul cheie de audit

Ajustările de valoare pentru riscul de credit sunt determinate de conducere în baza clasificării expunerilor pe categorii, în funcție de numărul de zile de întârziere, inițierea procedurilor legale de recuperare a creanțelor și a coeficienților de provizionare aferenți categoriilor de clasificare, și iau în considerare o serie de ipoteze referitoare la intrările de numerar așteptate în urma valorificării garanției. Mai exact munca noastră a inclus, dar nu a fost limitată la, următoarele proceduri:

- Am testat eficacitatea proiectării și a funcționării controalelor interne cheie aferente procesului de determinare a numărului de zile restante, clasificarea expunerilor și calculul ajustărilor de valoare pentru riscul de credit;
- Am analizat modul de evaluare al garanțiilor, momentul obținerii și valoarea intrărilor de numerar din valorificarea garanțiilor;
- Am testat calculul numărului de zile restante și existența procedurilor legale de recuperare a creanțelor;
- Am evaluat aplicarea coeficienților de provizionare aferenți categoriilor de clasificare conform prevederile Regulamentului Bancii Naționale a României 5/2012;
- Am testat calculul ajustărilor de valoare pentru riscul de credit în vederea acuratetei matematice și validării integrității datelor.

Am evaluat, de asemenea, daca informatiile prezentate de Societate in situatiile financiare privind riscul de credit sunt adecvate.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si clarificarile ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista.

Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, ca acestea, atât la nivel individual sau luate în ansamblu, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele ISA, ne exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe întreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Societății.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității, și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2019, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 6/2015 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 225-228;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 29 decembrie 2017 pentru a audita situatiile financiare pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2019.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in aceeasi data cu acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.

Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in raportul anual si in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1272
Bucuresti, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.

Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: Dimitriu Alina

Registrul Public Electronic: AF1272

3 iunie 2020