

# **Raportul Anual al Consiliului de Administrație 2017**

Întocmit în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr.6 din 17 iulie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene

## CUPRINS

- I. Introducere**
- II. Analiza activității RoCredit IFN S.A. în anul 2017**
- III. Reglementări interne**
- IV. Administrarea riscurilor**
- V. Resurse umane**
- VI. Guvernanța corporativă**
- VII. Structura patrimonială a societății**
- VIII. Evenimente apărute după încheierea exercițiului financiar**
- IX. Comparația rezultatelor cu prevederile din BVC aprobat**
- X. Modul de realizare al obiectivelor propuse**
- XI. Responsabilitatea față de comunitate**
- XII. Propuneri**

## **I. Introducere**

1. Legislația în baza căreia RoCredit IFN S.A. își desfășoară activitatea

RoCredit IFN S.A. își desfășoară activitatea în baza Legii nr. 93/2009 privind instituțiile financiare nebankare cu modificările și completările ulterioare, a Regulamentului BNR nr. 20/2009 - privind instituțiile financiare nebankare, cu modificările și completările ulterioare, a reglementărilor emise de Banca Națională a României și a celorlalte acte normative care reglementează disciplina financiară și fiscală, precum și a normelor, deciziilor și reglementărilor proprii, elaborate cu respectarea legislației în vigoare.

2. Legislația în baza căreia au fost întocmite situațiile financiare.

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în conformitate cu reglementările contabile și de raportare menționate mai jos:

- Ordin BNR nr. 6 din 17 iulie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare;
- Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare;
- [Regulament BNR nr.5/2012](#) privind clasificarea creditelor și constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit aplicabil entităților supravegheate de Banca Națională a României, altele decât instituțiile de credit.

Situațiile financiare cuprind:

- Bilanțul;
- Contul de profit și pierdere;
- Situația modificării capitalurilor proprii;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Note explicative la situațiile financiare.

Cursurile Ron/Euro utilizate în Situațiile Financiare:

- Curs 31 decembrie 2016 4,5411
- Curs 31 decembrie 2017 4,6597

Cursurile Ron/Usd utilizate în Situațiile Financiare:

- Curs 31 decembrie 2016 4,3033
- Curs 31 decembrie 2017 3,8915

### **A. Contextul economic și financiar intern și internațional**

Conform primelor estimări publicate de Institutul Național de Statistică (INS) economia României a crescut cu 7% an/an în 2017 (în accelerare de la 4,8% an/an în 2016), cea mai bună dinamică din 2008.

Din perspectiva ritmului de creștere economică România a fost lider în regiune și s-a numărat printre primele țări din Europa și din plan global în anul 2017.

Banca Națională a României (BNR) a menținut rata de dobândă de politică monetară la nivelul minim

istoric de 1,75%. Pe de altă parte, administrația a implementat politici fiscal-bugetare și de venituri relaxate, care au condus la majorarea cheltuielilor publice cu 14% an/an la 276,1 miliarde lei și intensificarea ponderii deficitului bugetar în PIB la 2,9% în 2017 (de la 2,4% în 2016). Consumul privat (principala componentă a PIB) a accelerat în 2017, consemnând cel mai bun ritm de creștere din 2008, pe fondul majorării venitului real disponibil al populației, accelerării pieței creditului (dat fiind și nivelul redus al ratelor reale de dobândă) și efectului de avuție (în contextul creșterii prețurilor activelor imobiliare și financiare).

Cererea externă netă a avut o contribuție nefavorabilă la dinamica anuală a PIB din 2017, dat fiind că importurile au crescut cu un ritm mai puternic față de exporturi. Din perspectiva ofertei agregate se observă accelerarea producției industriale (8,2% an/ an în 2017), determinată de impulsul exporturilor și de dinamică consumului intern. Volumul vânzărilor din comerțul cu amănuntul a crescut cu 10,7% an/an în 2017, evoluție susținută de mix-ul relaxat de politici economice.

Sectorul de construcții (intensiv în capital și forță de muncă) a scăzut pentru al doilea an consecutiv în 2017, cu 5,4% an/an, date fiind structura dezechilibrată a investițiilor publice și nivelul ridicat al percepției de risc pentru proiectele investiționale pe termen mediu.

Numărul de șomeri și rata șomajului au scăzut în 2017 spre valorile minime din anii 1990.

Se evidențiază creșterea economică din Zona Euro (2,5% an/an, cel mai bun ritm din 2007) la care au contribuit politica monetară relaxată implementată de Banca Centrală Europeană și accelerarea economiei mondiale.

În ceea ce privește piața valutară cursul EURO/Lei a fluctuat în intervalul (4,4888– 4,6597) în 2017, înregistrând o valoare medie anuală de 4,57 (nivel record) (în creștere cu 1,7% față de 2016). Această evoluție a fost influențată, în principal, de factori interni, inclusiv tensiunile din spațiul public, acumularea de provocări la adresa stabilității macrofinanciare pe termen mediu și semnalele BNR în direcția acordării de prioritate ratelor de dobândă și de flexibilitate mai ridicată cursului de schimb.

Conform statisticilor BNR soldul creditului neguvernamental a consemnat o creștere cu un ritm mediu de 4,6% an/an în 2017. Se evidențiază majorarea creditului denominat în moneda națională cu 15,1% an/an: componentele persoane fizice și persoane juridice au crescut cu 22% an/an, respectiv 8% an/an. Pe de altă parte, soldul mediu al creditului neguvernamental denominat în valută s-a ajustat cu 8,1% an/an în 2017: segmentele populației și companii au scăzut cu 12,4% an/ an, respectiv cu 3,6% an/an.

## **B. Prezentarea mediului financiar-bancar din România (sursa: BNR):**

Performanța financiară a sectorului bancar intern s-a ameliorat în 2017, evoluție influențată de accelerarea economiei, nivelul accesibil al costurilor reale de finanțare, perspectivele de politică monetară și procesul de ajustare a activelor neperformante.

Conform statisticilor BNR volumul mediu al activelor totale din sectorul bancar s-a situat la 406,6 miliarde lei în 2017, în urcare cu 6,8% comparativ cu nivelul din 2016. Sectorul bancar a înregistrat un profit net agregat de 5,4 miliarde lei anul trecut, în creștere cu peste 30% an/an (indicatorii rentabilitatea activelor și rentabilitatea capitalurilor proprii s-au situat la 1,32%, respectiv 12,68%).

Rata creditelor neperformante se observă continuarea tendinței descendente în 2017, spre un nivel de 6,4% la final de an (minimumul din 2009). Anul trecut acest indicator a înregistrat un nivel mediu de 8,42%, în atenuare de la 11,54% în 2016.

Soldul mediu al creditului neguvernamental denominat în valută s-a ajustat cu 8,1% an/an în 2017: segmentele populației și companii au scăzut cu 12,4% an/ an, respectiv cu 3,6% an/an. Soldul creditului neguvernamental total s-a situat la 232,3 miliarde lei la final de 2017, în urcare cu 5,6% comparativ cu nivelul de la sfârșit de 2016.

### **C. Prezentarea activității Instituțiilor Financiare Nebancare din România (sursa: BNR):**

La nivel european se mențin preocupările pentru monitorizarea sectorului bancar paralel în vederea extinderii cerințelor macroprudențiale în afara sectorului bancar. În cazul României, ponderea activelor sectorului financiar nebanca în sistemul financiar a crescut marginal (de la 23,5 la sută în decembrie 2016 la 24,7 la sută în iunie 2017). Evoluția pozitivă a fost determinată de creșteri ale activelor în sectoarele fonduri de pensii private și IFN.

Ajustarea sectorului instituțiilor financiare nebanca (IFN) după criza financiară s-a încheiat în anul 2014, creditarea IFN reintrând ulterior pe un trend ascendent. În perioada decembrie 2014 – septembrie 2017 stocul de credite s-a majorat cu 27 la sută, până la un nivel de 26,8 miliarde lei. Ritmul de creștere a cunoscut o accelerare în ultima perioadă, datele din luna septembrie 2017 indicând o majorare anuală de 13,2 la sută. Rezultatele economice pozitive din ultimii ani s-au reflectat mult mai pronunțat în dinamica soldului creditelor acordate de instituțiile financiare nebanca comparativ cu împrumuturile de la băncile autohtone, fapt care a condus la o majorare a cotei de piață a acestui sector. Astfel, începând cu anul 2016, ponderea creditării IFN în total creditare (bănci și IFN) a depășit pragul de 10 la sută, ajungând la 10,3 la sută la sfârșitul lunii septembrie 2017. Avansul accelerat al creditării a fost susținut atât de creditul acordat companiilor nefinanciare (creștere anuală de 8,1 la sută), dar mai ales de creditul acordat populației sub forma creditului de consum (creștere anuală de 31 la sută). În termeni relativi, IFN dețin în portofoliu un procent de 10,3 la sută din totalul creditelor de consum acordate de IFN și instituțiile de credit, respectiv de 15,6 la sută din totalul creditului acordat companiilor nefinanciare.

Prin urmare, băncile rămân principalul creditor din economie, dar și IFN au un rol important, în special pe segmentul de credite de tip leasing financiar pentru companii și credite de consum pentru populație. În ceea ce privește structura creditelor acordate de IFN, sectorul companiilor nefinanciare este în continuare principalul beneficiar al finanțărilor de la aceste instituții (73 la sută din creditele acordate fiind oferite acestui sector). Totodată, 89 la sută din creditele acordate de IFN populației (septembrie 2017) reprezintă credite de consum și pentru alte scopuri, denominate în principal în lei (95 la sută din totalul creditelor de consum). Similar băncilor, calitatea portofoliului de credite al IFN se află într-un proces de îmbunătățire, atât pe fondul expansiunii creditului acordat, cât și ca urmare a scăderii volumului de expuneri neperformante, în timp ce rezultatul financiar la nivel agregat s-a încadrat în teritoriul pozitiv și în perioada analizată din anul 2017. Aceste evoluții semnaleză o posibilă reluare a transferului parțial al creditării dinspre sectorul bancar, supus unor cerințe prudențiale stricte, către sectorul IFN, care beneficiază de cerințe prudențiale mai laxe.

Se manifestă în special o migrare către IFN a creditelor mai riscante, cum ar fi cele de consum. Necesitatea întăririi cadrului de reglementare și supraveghere aplicabil IFN a apărut ca urmare a evoluțiilor recente consemnate de acest sector. Astfel, conform celor prezentate anterior, creditarea acordată de către sectorul IFN s-a accelerat, iar potențialul de creștere este important, în special pe segmentul creditării populației. În plus, în ultima perioadă s-a observat dezvoltarea unui segment de credite pe termen scurt, de valori relativ reduse și cu costuri mari, accesate cu preponderență de segmente ale populației care au deja

dificultăți în gestionarea obligațiilor de plată curente. În condițiile în care evoluțiile macroeconomice viitoare au un grad important de incertitudine, iar conduita politicii monetare ar putea să se modifice, este posibil ca debitorii aflați la un nivel de îndatorare ridicat să se confrunte cu dificultăți importante în onorarea serviciului datoriei.

În acest context, BNR a revizuit cadrul de reglementare aplicabil IFN, pentru a surprinde mai bine specificul acestui model de activitate, pentru a diminua arbitrajul de reglementare, cât și pentru a adresa problematica potențialelor efecte sistemice ce pot surveni dinspre sectorul IFN. Modificările vizează introducerea a două noi criterii de intrare sub supravegherea prudențială a BNR (înscrierea în Registrul special) în funcție de: (i) volumul creditelor nou-acordate (mai mare de 75 milioane lei în ultimele trei trimestre), pentru a surprinde activitatea creditorilor orientați către acordarea împrumuturilor pe termene scurte și foarte scurte și de (ii) nivelul mediu al ratelor dobânzilor practicate, care relevă potențialul de acumulare a unor riscuri excesive la nivelul IFN. În ceea ce privește al doilea criteriu, intrarea în supravegherea BNR se realizează dacă sunt depășite nivelurile astfel: Criterii privind nivelul DAE în vederea intrării în supravegherea BNR Scadență Nivel DAE pentru credite în lei Nivel DAE pentru credite în valută Până la 15 zile > 200% > 133% 16-90 de zile > 100% > 67% Mai mare de 90 de zile > 10 x rata lombard a BNR > 6,7 x rata lombard a BNR.

Datele aferente primului semestru al anului 2017 indică o consolidare a profitabilității sectorului IFN, atât în ceea ce privește instituțiile înscrise în Registrul special, cât și cele înscrise doar în Registrul general. Profitul agregat al întregului sector a fost de 385,5 milioane lei, conform datelor raportate la iunie 2017, din care 297,75 milioane lei au reprezentat profitul instituțiilor financiare nebancale înscrise în Registrul special, iar 87,7 milioane lei, profitul consemnat de instituțiile înscrise doar în Registrul general. În ceea ce privește distribuția rezultatelor financiare în cadrul celor două registre, 75 la sută din numărul total al IFN din Registrul special au obținut profit, în timp ce în cazul IFN înscrise doar în Registrul general ponderea a fost de aproximativ 53 la sută.

## **II. Analiza activității ROCREDIT IFN S.A. în anul 2017**

În 2017 evoluția pozitivă a creditelor noi și a liniilor de finanțare (scont) aprobate au contribuit la stabilizarea portofoliului performant, astfel societatea a avut o creștere sănătoasă a afacerii, bazată pe parteneriate clare, transparente, concentrarea societății fiind îndreptată spre abilitatea de a înțelege ciclurile de dezvoltare a afacerilor clienților și a sectoarelor în care activează, determinând totodată creșterea calității serviciilor cât și a portofoliului. Reducerea creditelor neperformante are un rol important în creșterea performanței financiare a RoCredit.

Activitatea RoCredit a constat în principal în a oferi clienților produse de scont, aceștia având oportunitatea de a încasa cekuri și bilete la ordin primite de la clienții lor, înainte de scadența acestora, având acces la resursele financiare necesare pentru cheltuielile de zi cu zi. De asemenea, în cazul în care clienții au dorit să-și încaseze contravaloarea produselor și serviciilor facturate mai devreme decât termenul acordat de emitent, RoCredit a oferit acestora suma respectivă prin scontarea facturilor, cu condiția ca în procesul de selecție a efectelor de comerț scontate, plătitorii să fie agreeați în conformitate cu strategia RoCredit IFN SA.

Totodată RoCredit IFN SA nu a neglijat creditarea pe termen scurt și mediu, prin produsele standard (linie de credit și credit pe obiect), respectând astfel obiectivul prioritar de retenție asupra clientelei, oferirea de soluții integrate în conformitate cu nevoile clienților.

Evoluția comparativă a activității RoCredit IFN S.A. în anul 2017 față de 2016 poate fi sintetizată după cum urmează:

## 1) Credite

În anul 2017, RoCredit IFN SA a continuat să dețină o bază solidă de clienți, creșterea portofoliului de credite fiind axată preponderent spre creditarea persoanelor juridice. Oferta comercială a societății include o gamă completă de produse și servicii financiare adresate atât clienților persoane fizice, cât și clienților persoane juridice.

Prin operațiunile de creditare realizate, RoCredit IFN SA a dovedit competitivitate la nivelul produselor oferite și flexibilitatea necesară pentru acoperirea tuturor segmentelor instituționale.

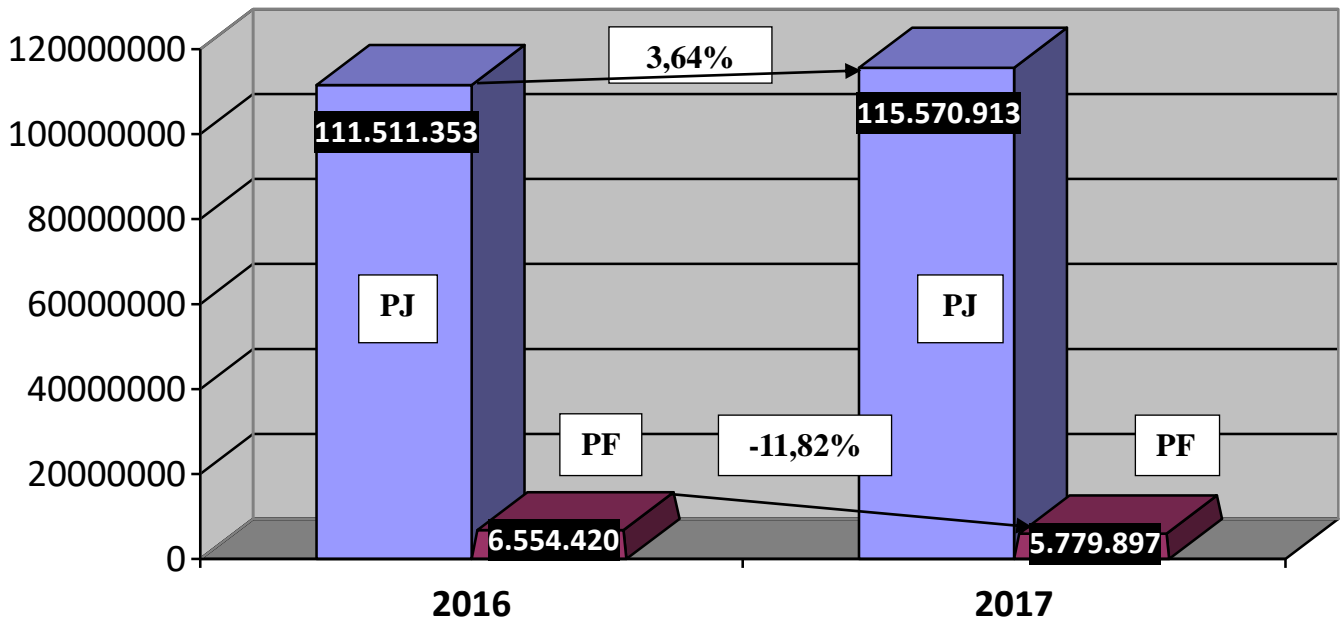
Creditele acordate persoanelor juridice au dovedit o bună rezistență pe toate segmentele, în contextul unei piețe foarte competitive.

Evoluția portofoliului de credite în perioada 2016 – 2017, se prezintă astfel:

- lei -

Credite	31/12/2016			31/12/2017			2017/2016 %		
	Nr. clienți	Nr.ctr. credit	Valoare credite	Nr. clienți	Nr.ctr. credit	Valoare credite	Nr. clienți	Nr.ctr. credit	Valoare credite
<b>Persoane juridice</b>	523	890	111.511.353	519	1.040	115.570.913	-0,77%	16,86%	3,64%
<b>Persoane fizice</b>	477	487	6.554.420	346	353	5.779.897	-27,47%	-27,52%	-11,82%
<b>Total</b>	<b>1.000</b>	<b>1.377</b>	<b>118.065.773</b>	<b>865</b>	<b>1.393</b>	<b>121.350.810</b>	<b>-13,50%</b>	<b>1,17%</b>	<b>2,79%</b>





Pe parcursul anului 2017, RoCredit și-a consolidat poziția ca instituție financiară nebancară în creditarea sectorului IMM, înregistrându-se o stabilitate în privința numărului de clienți și creșterea valorii soldului de credite.

Totodată din perspectiva plafoanelor de credit acordate și neutilizate la data închiderii exercițiului financiar, au fost înregistrate deschideri de credite care generează angajamente din partea RoCredit IFN SA în cuantum de 29.474.627 Ron.

Monitorizarea indicatorilor de retenție a clientelei a constituit o bază pentru reconsiderarea abordării clientelei și ofertarea acesteia cu o paletă largă de produse în conformitate cu necesitățile exprimate ale acestora.

## 2) Finanțări externe

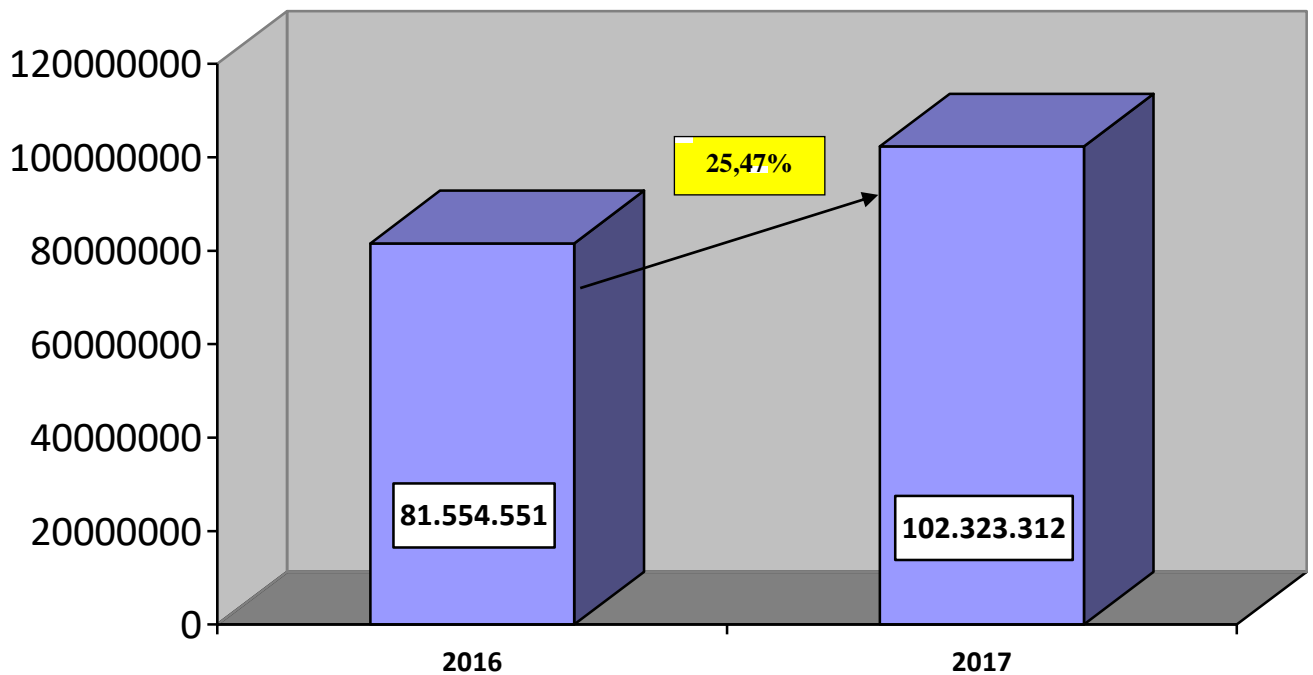
În ceea ce privește împrumuturile de la finanțatorii externi acestea au cunoscut o creștere din punct de vedere a valorii acestora și a numărului de contracte.

Evoluția împrumuturilor contractate de la finanțatorii externi în perioada 2016 – 2017, se prezintă astfel:



- lei -

Împrumuturi de la finanțatori externi	31/12/2016			31/12/2017			2017/2016 %		
	Nr. fonduri	Nr. contracte	Valoare contracte	Nr. fonduri	Nr. contracte	Valoare contracte	Nr. fonduri	Nr. contracte	Valoare contracte
Fonduri de investiții	6	26	81.554.551	7	32	102.323.312	16,67%	23,08%	25,47%

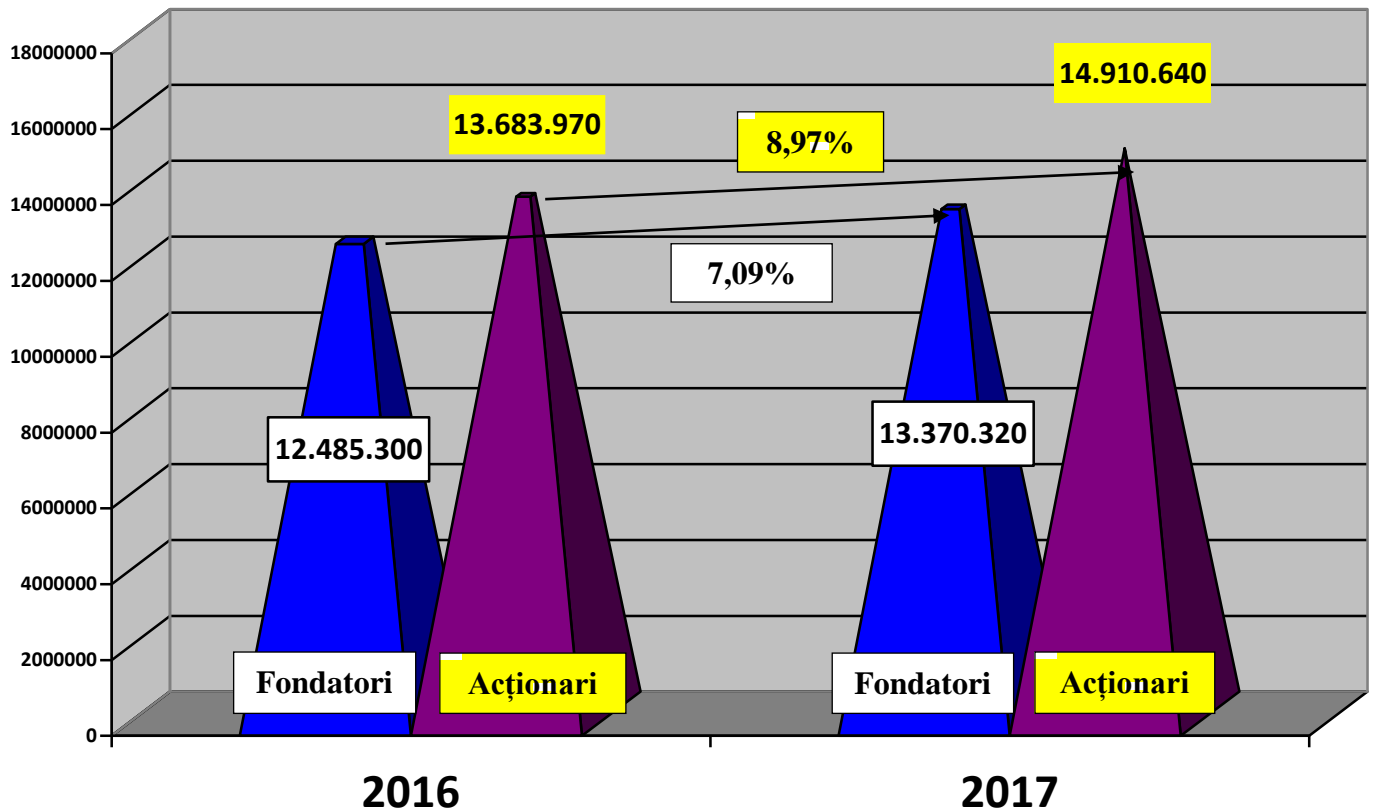


### 3) Capital social

Pe parcursul anului 2017 numărul de acționari a scăzut cu 42, de la 2.288 la 2.246, iar capitalul social a crescut de la 26.169.240 lei la 28.280.960 lei.

RON

Capital social	31/12/2016				31/12/2017				2017/2016 %			
	Fondatori		Acționari		Fondatori		Acționari		Fondatori		Acționari	
	PF	PJ	PF	PJ	PF	PJ	PF	PJ	PF	PJ	PF	PJ
Număr	73	7	2.082	126	73	7	2.039	127	0,00%	0,00%	-2,07%	0,80%
Valoare	12.485.340		13.683.900		13.370.320		14.910.640		7,09%		8,97%	



### III. Reglementări interne

Conform dispozițiilor Hotărârii Adunării Generale Ordinare a Acționarilor RoCredit IFN S.A. nr.1 din data de 19.11.2016 (publicată în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a., Nr.4311/16.XII.2016, conform rezoluției nr.17468/08.12.2016 emisă de O.N.R.C. Maramureș), prin care s-a ales Consiliul de Administrație al RoCredit IFN S.A pentru un mandat de 4 ani, începând cu data de 16 ianuarie 2017, acesta a avut următoarea componență:

- LEȘE FLAVIU TEOFIL - Președinte al Consiliului de Administrație,
- MOGOȘ VIOREL - Membru al Consiliului de Administrație,
- POP IOAN - Membru al Consiliului de Administrație,
- IUGA GRIGORE - Membru al Consiliului de Administrație,
- CÂNDEA OVIDIU FLORIN - Membru al Consiliului de Administrație.

În atare condiții, pe parcursul anului 2017, Consiliul de Administrație al RoCredit IFN S.A. a fost format din 5 membri: 3 membri neexecutivi și 2 membri executivi, după cum urmează:

- LEȘE FLAVIU TEOFIL - Președinte al Consiliului de Administrație,
- MOGOȘ VIOREL - Membru al Consiliului de Administrație,

- POP IOAN - Membru al Consiliului de Administrație,
- IUGA GRIGORE - Membru al Consiliului de Administrație,
- CÂNDEA OVIDIU FLORIN - Membru al Consiliului de Administrație.

În anul 2017 s-au emis de către RoCredit IFN S.A. un număr de 85 Decizii ale Consiliului de Administrație, 135 Decizii ale Conducătorilor, 23 Circulare structurate astfel:

#### **Modificări ale normelor, regulamentelor și procedurilor existente:**

- Modificarea Normei privind identificarea grupurilor reprezentând un singur debitor, monitorizarea și raportarea expunerilor mari a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 37 din 28.06.2017.
- Modificarea Normei privind clasificarea creditelor, precum și constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 37 din 28.06.2017.
- Procedura privind administrarea riscurilor asociate activităților externalizate, aceasta a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 37 din 28.06.2017;
- Modificarea Normelor privind creditarea clienței persoane fizice – RON, EUR, USD, aceasta a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 39 din 01.07.2017;
- Procedura privind împrumuturile primite de la acționari/ fondatori în lei și valută la RoCredit IFN S.A., aceasta a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 58 din 24.08.2017;
- Procedura de lucru privind operațiunile de trezorerie ale RoCredit IFN S.A. aceasta a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 60 din 24.08.2017;
- Procedura de creditare RoCredit IFN S.A., aceasta a fost aprobată prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 60 din 24.08.2017.

Normele, procedurile și regulamentele interne au fost aprobate, modificate și completate în conformitate cu legislația în vigoare în anul 2017, în funcție de necesitățile operaționale solicitate de către angajații societății.

Activitatea RoCredit IFN S.A. s-a desfășurat în anul 2017 în Centrala societății, în cele 13 sucursale: Alba Iulia, Arad, Baia Mare, Bistrița, București, Oradea, Piatra Neamț, Târgu Mureș, Pitești, Târgu Lăpuș, Satu Mare, Sibiu, Zalău și într-o agenție Sighetu Marmăției.

## **Principalele modificări intervenite în Actul Constitutiv al RoCredit IFN S.A. în cursul anului 2017:**

### **1. Majorarea capitalului social:**

- **Prin Decizia nr.11/ 23.02.2017** emisă de către Consiliul de Administrație al RoCredit IFN S.A. s-a aprobat majorarea capitalului social, sens în care prevederile art. 7 alin. 1 ale Actului Constitutiv se modifică, după cum urmează: „La data de 31.12.2016, RoCredit IFN SA are un capital social subscris și vărsat în numerar de 26.169.240 lei, divizat în 2.616.924 acțiuni nominative, având valoarea nominală de 10 RON fiecare.”;

- **Prin Decizia nr.22/12.04.2017** emisă de către Consiliul de Administrație al RoCredit IFN S.A. s-a aprobat majorarea capitalului social de la 26.169.240 lei la 26.227.600 lei, cu suma de 58.360 lei, prin emiterea unui număr de 5.836 de acțiuni în valoare nominală de 10 lei/acțiune. În urma majorării – majorare făcută ca urmare a subscrierii de acțiuni, prevederile art. 7 alin. 1 ale Actului Constitutiv se modifică, după cum urmează: „Art. 7. (1) La data de 31.03.2017, RoCredit IFN S.A. are un capital social subscris și vărsat în numerar de 26.277.600 lei, divizat în 2.622.760 acțiuni nominative, având valoarea nominală de 10 RON fiecare.”

- **Prin Decizia nr.43/21.07.2017** emisă de către Consiliul de Administrație al RoCredit IFN S.A. s-a aprobat majorarea capitalului social de la 26.227.600 lei la 26.255.600 lei, cu suma de 28.000 lei, prin emiterea unui număr de 2.800 de acțiuni în valoare nominală de 10 lei/acțiune. În urma majorării – majorare făcută ca urmare a subscrierii de acțiuni, prevederile art. 7 alin. 1 ale Actului Constitutiv se modifică, după cum urmează: „Art. 7. (1) La data de 30.06.2017, RoCredit IFN SA are un capital social subscris și vărsat în numerar de 26.255.600 lei, divizat în 2.655.600 acțiuni nominative, având valoarea nominală de 10 RON fiecare.”

- **Prin Decizia nr.70/26.10.2017** emisă de către Consiliul de Administrație al RoCredit IFN S.A. s-a aprobat majorarea capitalului social de la 26.255.600 lei la 28.275.960 lei, cu suma de 2.020.360 lei, prin emiterea unui număr de 202.036 de acțiuni în valoare nominală de 10 lei/acțiune. În urma majorării – majorare făcută ca urmare a subscrierii de acțiuni, prevederile art. 7 alin. 1 ale Actului Constitutiv se modifică, după cum urmează: „Art. 7. (1) La data de 30.09.2017, RoCredit IFN S.A. are un capital social subscris și vărsat în numerar de 28.275.960 lei, divizat în 2.827.596 acțiuni nominative, având valoarea nominală de 10 RON fiecare.”

### **2. Schimbarea persoanelor împuternicite să reprezinte sucursalele/agențiile teritoriale:**

- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A. nr.3/25.01.2017 – s-a aprobat ca funcția de Președinte al Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A. să fie deținută de către Domnul Leșe Flaviu Teofil;
- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A.nr.4/30.01.2017 – s-a aprobat înlocuirea auditorului intern doamna Mone Daniela Flavia, cu domnul Pușcaș Sebastian Mihai;
- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A.nr .18 /17.03.2017 – s-a modificat conducerea Sucursalei București;
- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A.nr .33/12.07.2017 – s-a modificat conducerea Sucursalei București;
- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A.nr .65/29.09.2017 – s-a aprobat închiderea Sucursalei Ileanda;

- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A.nr .66/29.09.2017 – s-a aprobat închiderea Agenției Zalău și înființarea Sucursalei Zalău;
- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A. nr.69/18.10.2017 – s-a modificat conducerea Sucursalei Târgu Mureș;
- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A. nr.71/27.10.2017 – s-a aprobat ca în situația în care Directorul executiv al RoCredit IFN S.A., D-na. Sandu Crinuța Lenuța, respectiv Directorul de credite al RoCredit IFN S.A. D-nul. Câdea Ovidiu Florin, se află în concediu legal de odihnă/ concediu de boală, pe periodada absenței în calitate de loțitor pentru a doua semnătură se desemnează Directorul Departamentului Juridic D-na. Rednic Raluca Renata, care va semna pentru și în locul D-nei. Sandu Crinuta Lenuta /D-nului. Câdea Ovidiu Florin adresele de răspuns /acțiunile în instanță formulate de către RoCredit IFN S.A.
- Prin decizia Consiliului de Administrație al RoCredit IFN S.A. nr. 82/29.11.2017 – s-a aprobat prelungirea pe o durata de 4 ani, începând cu data de 5 decembrie 2017, mandatul conducătorului având funcția de director executiv Sandu Crinuța Lenuța.

#### **IV. Administrarea riscurilor**

Administrarea riscurilor semnificative este un proces focalizat pe analiza profilului de risc pe care ROCREDIT IFN S.A. îl consideră acceptabil în vederea maximizării raportului dintre beneficiu și risc în condițiile desfășurării unei activități financiare sănătoase și prudente în toate domeniile de activitate ale IFN.

Riscurile sunt administrate în cadrul unui proces continuu de identificare, evaluare, control și raportare, luând în considerare competențele de aprobare.

Pe parcursul anului 2017, obiectul principal al activității de administrare a riscurilor a fost de a se asigura că toate riscurile sunt gestionate într-un mod corespunzător pentru a răspunde intereselor tuturor părților implicate.

Comitetul de administrare a riscurilor semnificative a întreprins toate demersurile necesare pentru identificarea surselor de risc, evaluarea și monitorizarea acestora, precum și diminuarea lor.

Identificarea riscurilor și evaluarea sistematică a acestora a fost efectuată, în principal, de către Comitetul de Administrare a Riscurilor în baza atribuțiilor detaliate pe această linie, sub atenta coordonare și monitorizare a structurii de conducere. Principalele categorii de riscuri pe care RoCredit IFN S.A. le-a controlat și urmărit să le diminueze prin elaborarea și implementarea unor reglementări specifice de identificare, evaluare și monitorizare sunt:

- a) riscul de credit (risc evaluat ca fiind semnificativ în cadrul IFN);
- b) riscul de piață;
- c) riscul operațional;
- d) riscul reputațional;
- e) riscul de lichiditate;
- f) riscuri asociate activităților externalizate.

##### **1) Administrarea și evaluarea riscului de credit**

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

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

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

## 2) Administrarea și evaluarea riscului de piață

Riscul de piață reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a fluctuațiilor pe piață ale prețurilor, ratei dobânzii și cursului valutar.

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

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

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

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

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

## Administrarea și evaluarea riscului operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării unor pierderi cauzate de procese interne inadecvate sau nefuncționale, comportament uman inadecvat, sisteme nefuncționale sau evenimente externe.

Gestionarea riscului operațional a fost realizat pe baza analizei cauză-eveniment-efect și în același timp pe baza analizei controalelor din cadrul evenimentelor, pentru a se preveni reparația evenimentului care a dus sau poate duce la pierdere.

Sistemul de gestionare a riscului operațional a fost dezvoltat și consolidat de-a lungul anilor și permite:



- identificarea, analiza și evaluarea, controlul și monitorizarea riscului operațional;
- implementarea măsurilor care au drept scop îmbunătățirea și consolidarea sistemelor de control, pentru a preveni/reduce pierderile de risc operațional.

Procesul intern de monitorizare a riscului operațional cuprinde în principal:

- colectarea datelor interne prin pierderile din riscul operațional;
- procesul de autoevaluare a riscurilor și controalelor;
- lupta împotriva fraudei;
- pregătirea personalului;
- comunicare între structurile implicate în gestionarea riscului.

În 2017, strategia de risc a RoCredit IFN S.A. s-a concentrat pe următoarele probleme:

- adaptarea sistemului de control intern la schimbările organizaționale ale societății, prin îmbunătățirea supravegherii permanente;
- consolidarea sistemelor de prevenire a fraudei;
- creșterea gradului de conștientizare a personalului;
- consolidarea culturii de risc operațional prin pregătirea personalului.

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

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

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

### 3) Administrarea și evaluarea riscului reputațional

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

În administrarea riscului reputațional RoCredit IFN S.A. a urmărit în principal cauzele care pot duce la apariția unui risc reputațional și anume:

- publicitatea negativă, conformă sau nu cu realitatea, făcută practicilor de afaceri și/sau persoanelor legate de acestea;
- nerespectarea principiului confidențialității asupra tuturor faptelor, datelor și informațiilor referitoare la activitatea desfășurată;
- informarea eronată a clienței cu privire la nivelul comisioanelor, la utilizarea produselor și serviciilor;
- atacuri cu scop vădit împotriva RoCredit IFN S.A. răspândite prin web-site sau mass media;



- cazuri de fraudă internă sau externă, mediatizate și nerezolvate operativ, transparent și mulțumitor pentru clienți, cât și existența unor situații anterioare care au cauzat pierderi clienților.

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

#### **4) Administrarea și evaluarea riscul de lichiditate**

Lichiditatea RoCredit IFN S.A. reprezintă capacitatea acesteia de a face față, în orice moment, atât obligațiilor asumate în numele clienților, cât și în nume propriu. Factorul esențial de gestiune al lichidității și implicit al riscului de lichiditate pe termen lung sau scurt, îl reprezintă accesul societății la diferite finanțări care permit ajustări rapide și la un cost minim al scadențarului activelor și pasivelor. Acest lucru depinde de o serie de elemente, cum ar fi: notorietatea societății, rentabilitatea.

RoCredit IFN S.A. are căi proprii prin care elimină pe cât posibil riscul de lichiditate, cum ar fi: căutarea unor surse de finanțare stabile pe termen mediu și lung; creșterea fondurilor proprii.

RoCredit IFN S.A. utilizează linii de credit de la instituții de credit, în vederea constituirii unei rezerve de lichiditate pentru situații neprevăzute.

#### **5) Riscuri asociate activităților externalizate**

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

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

Pe parcursul anului 2017 nu au fost constatate nereguli.

## **V. Resurse umane**

Numărul total de angajați la 31.12.2017 este de 74, iar Consiliul de Administrație este format din 5 persoane.

Structura personalului la 31 decembrie 2017 se prezintă astfel: front-office - 35 persoane, back-office - 39 persoane.

În cadrul celor 14 sucursale și agenții, la finele anului sunt angajate 35 persoane.

În cadrul Centralei, la finele anului 2017 sunt angajate 39 persoane.

Structura organizatorică a Centralei cuprinde următoarele departamente:

- Conducere;
- Departament Audit Intern
- Departament Juridic
- Departament Resurse Umane;
- Departament Credite;

- Departament Recuperări Creanțe;
- Departament Financiar Contabilitate;
- Departament Trezorerie;
- Departament IT;
- Departament Administrativ.

RoCredit IFN S.A. deține o structură de personal bine definită, stabilită pe parcursul celor unsprezece ani de funcționare, astfel că intenția de suplimentare a numărului de angajați este strict legată de potențialul pieței, extinderea rețelei teritoriale și/sau consolidarea activității sucursalelor cu potențial ridicat de dezvoltare aferent pieței în care își desfășoară activitatea.

Data fiind activitatea societății, nivelul de pregătire al angajaților este ridicat, aproximativ 90 % dintre aceștia având studii superioare.

Analiza personalului din cadrul sucursalelor și agențiilor s-a făcut trimestrial în funcție de Bugetul de venituri și cheltuieli stabilit la începutul anului.

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

Pachetul de recompense al RoCredit IFN S.A. a fost format din următoarele elemente:

- componenta fixă de plată (salariul de bază brut lunar),
- componenta variabilă de plată (bonusul de performanță).

Componenta variabilă de plată a fost condiționată de performanță. Bonusurile s-au acordat trimestrial pe baza realizării indicatorilor de performanță.

În ceea ce privește formarea angajaților în anul 2017 s-a continuat prin training-uri interne în special și prin training-uri realizate de servicii externe.

## **VI. Guvernanța corporativă**

Guvernanța corporativă reprezintă setul de responsabilități și practici ale conducerii companiei, având drept scop oferirea unei direcții strategice și asigurarea ca obiectivele propuse vor fi atinse, respectiv asigurarea că riscurile sunt gestionate corespunzător și că resursele companiei sunt utilizate responsabil.

RoCredit IFN S.A. a adoptat sistemul unitar de administrare, în deplină concordanță cu obiectivele unei bune guvernante corporative, a transparenței informației corporative relevante, a protecției acționarilor și altor categorii de persoane interesate, precum și a unei funcționări eficiente pe piața financiară-nebancară.

Conducerea ROCREDIT IFN SA este asigurată de următoarele organisme:

**Adunarea Generală a Acționarilor** este organul suprem al RoCredit IFN S.A. alcătuită din totalitatea acționarilor, având atribuțiile și autoritatea prevăzute de lege și Actul Constitutiv.

Organizarea și funcționarea se face în baza prevederilor Actului Constitutiv, completate cu prevederile legale aplicabile.

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

### **Consiliul de Administrație**

Pe parcursul anului 2017, Consiliul de Administrație a fost format din 5 membri.

Președinte – Leșe Flaviu-Teofil

#### Administratori:

- Mogoș Viorel
- Iuga Grigore
- Pop Ioan
- Câdea Ovidiu Florin

Consiliul de Administrație stabilește direcția activității RoCredit IFN S.A. și monitorizează realizarea acesteia, examinează orientarea strategică, aprobă structura organizatorică a societății, și hotărăște asupra modificării operațiunilor care pot afecta semnificativ rezultatele, structura bilanțului și riscurile societății. Consiliul de Administrație se întrunește cel puțin o dată pe lună.

Membrii Consiliului de Administrație ai RoCredit IFN S.A. corespund condițiilor și criteriilor de eligibilitate necesare administrării eficiente. În acest sens aceștia dispun de:

- bună reputație și își desfășoară activitatea în conformitate cu regulile unei practici financiare prudente și sănătoase;
- experiență profesională care presupune cunoștințe teoretice și practice adecvate naturii, extinderii și complexității activității IFN și responsabilităților încredințate.

Pe parcursul anului 2017 conducerea executivă a fost asigurată de:

- Dl. Leșe Flaviu - Teofil în calitate de Director General;
- Dna. Sandu Crinuța Lenuța în calitate de Director Executiv.

#### Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un organism permanent, independent de conducerea executivă a RoCredit IFN S.A., cu funcție consultativă în scopul asistării Consiliului de Administrație în realizarea responsabilităților sale pe linia auditului intern.

Comitetul de Audit este compus din 2 administratori neexecutivi, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor prin Hotărârea nr. 2 din data de 27 aprilie 2012 astfel:

- Pop Ioan – președinte;
- Iuga Grigore – membru.

Membrii Comitetului de Audit au experiență corespunzătoare atribuțiilor specifice ce le revin în cadrul comitetului.

Principalele atribuții ale Comitetului de Audit sunt:

- să analizeze activitatea auditorilor interni și a auditorilor financiari;
- să se asigure dacă Conducerea RoCredit IFN S.A. ia măsuri de remediere necesare pentru a soluționa deficiențele identificate în activitatea de control, precum și a altor probleme identificate de auditori;
- să analizeze și să avizeze constatările și recomandările auditului intern;
- să formuleze recomandări adresate Consiliului de Administrație privind strategia și politica Instituției în domeniul controlului intern, auditului intern și auditului financiar.

Comitetul de Audit se întrunește cel puțin o dată pe trimestru la convocarea Președintelui, cu autoritatea

de a putea convoca întruniri suplimentare, în funcție de circumstanțe.

În anul 2017, au avut loc 4 reuniuni ale Comitetului de Audit în care a fost analizată activitatea de audit intern și control intern.

După fiecare reuniune s-a redactat un proces-verbal în care au fost identificate aspecte ce trebuiesc îmbunătățite și au fost făcute recomandări pentru punerea în practică, către Consiliul de Administrație privind strategia și politica în domeniul controlului intern și auditului intern.

#### **Comitetul de administrare a riscurilor**

Comitetul de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent care își desfășoară activitatea în conformitate cu prevederile Regulamentului de Organizare și Funcționare al RoCredit IFN S.A., norme interne și cu cerințele Regulamentului BNR 20/2009 cu modificările și completările ulterioare.

Comitetului de Administrare a Riscului vizează în principal următoarele aspecte:

- acordarea de consultanță și sugestii conducerii RoCredit IFN S.A. în deciziile acesteia cu privire la normele strategice și politicile pentru toate tipurile de risc;
- funcții de deliberare pentru definirea/adaptarea normelor cu privire la politicile de risc ale RoCredit IFN S.A., actualizarea periodică a metodelor de dimensionare și control în ceea ce privește diverse tipuri de risc (piața, credit, riscuri operaționale, reputațional, lichiditate);
- Avizarea/respingerea hotărârilor Comitetelor de credite competente, privind creditarea clientelei Persoane Fizice și Persoane Juridice, în funcție de plafoanele stabilite prin Normele de Creditare.

Comitetul de administrare a riscurilor este format din trei persoane: președinte executiv, vice-președinte risk management și vice-președinte financiar.

Comitetul de administrare a riscurilor s-a întrunit ori de câte ori situația a impus-o. Obiectivele sale au fost identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor semnificative, riscuri cu impact însemnat asupra situației patrimoniale și reputaționale a instituției financiare.

#### **Auditorul financiar**

Situațiile financiare sunt certificate de către S.C. ACTIV PRO AUDIT SRL, cu sediul social în Baia Mare, Aleea Expoziției, nr. 2, jud. Maramureș, având CUI 17079409, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Maramureș sub nr. J24/1953/2004, deținând Autorizația C.A.F.R. nr.562/31.01.2005, fiind reprezentată de d-na. Șter Daniela Cornelia, posesoare a Certificatului emis de C.A.F.R. nr. 1854/23.01.2007.

#### **Activitatea de audit intern**

La întocmirea planului de audit intern pe anul 2017 s-a avut în vedere acoperirea tuturor activităților societății și o analiză adecvată a riscurilor asociate, precum și aprecierea instrumentelor de control intern aferente acestor activități, care să conducă la o selecție obiectivă a temelor misiunilor de audit intern planificate.

Planul de audit intern pe anul 2017 a fost fundamentat pe identificarea și analiza riscurilor semnificative și a cuprins următoarele misiuni de audit intern:

1. **Auditarea activității de creditare din cadrul sucursalelor și agențiilor** conform Raport Audit nr. 02/15.03.2017 (perioada desfășurării misiunii 01.02.2017 - 13.03.2017), Raport Audit nr. 04/09.05.2017 (perioada desfășurării misiunii 18.04.2017 - 09.05.2017), Raport Audit nr. 16/28.12.2017 (perioada desfășurării misiunii 14.12.2017 - 29.12.2017);

2. **Auditarea activității de casierie din cadrul sucursalelor și agențiilor** conform Raport Audit nr. 01/15.03.2017 (perioada desfășurării misiunii 01.02.2017 - 15.03.2017), Raport Audit nr. 07/14.07.2017 (perioada desfășurării misiunii 06.06.2017 - 14.07.2017) și Raport Audit nr. 12/29.11.2017 (perioada desfășurării misiunii 20.11.2017 - 29.11.2017);
3. **Auditarea activității Departamentului Contabilitate** din cadrul Centralei conform Raport Audit nr. 03/31.03.2017 (perioada desfășurării misiunii 01.03.2017 - 31.03.2017), Raport Audit nr. 10/16.11.2017 (perioada desfășurării misiunii 02.10.2017 - 16.11.2017);
4. **Auditarea activității de administrare a grupurilor mari, a grupurilor reprezentând un singur debitor și persoanelor aflate în relații speciale cu RoCredit IFN** conform Raport Audit nr. 06/10.05.2017 (perioada desfășurării misiunii 24.04.2017 - 10.05.2017);
5. **Auditarea activității privind respectarea prevederilor legale privind raportările BNR și a Planului de conturi specific IFN la RoCredit IFN SA** conform Raport Audit nr.05/09.05.2017 (perioada desfășurării misiunii 18.04.2017 - 09.05.2017);
6. **Auditarea activității privind gestionarea și circuitul efectelor de comert in cadrul RoCredit IFN SA** conform Raport Audit nr. 08/15.09.2017 (perioada desfășurării misiunii 26.06.2017 - 15.09.2017);
7. **Auditarea activității Departamentului Informatic** conform Raport Audit nr.11/24.11.2017 (perioada desfășurării misiunii 06.11.2017 - 24.11.2017);
8. **Auditarea activității Departamentului Administrarea Riscurilor** conform Raport Audit nr. 19/29.12.2017 (perioada desfășurării misiunii 18.12.2017 - 29.12.2017);
9. **Auditarea activității de coordonare a controlului intern de către conducerea executivă la RoCredit IFN SA**, conform Raport Audit nr. 20/29.12.2017 (perioada desfășurării misiunii 18.12.2017 - 29.12.2017);
10. **Auditarea activității Departamentului Recuperări Creanțe** conform Raport Audit nr.17/29.12.2017 (perioada desfășurării misiunii 12.07.2017 - 29.12.2017);
11. **Auditarea activității Departamentului Vânzări** conform Raport Audit nr. 15/08.12.2017 (perioada desfășurării misiunii 04.12.2017 - 08.12.2017);
12. **Auditarea activității Departamentului Juridic** conform Raport Audit nr.14/04.12.2017 (perioada desfășurării misiunii 20.11.2017 - 04.12.2017);
13. **Auditarea activităților externalizate** conform Raport Audit nr. 18/29.12.2017 (perioada desfășurării misiunii 16.12.2017 - 29.12.2017);

14. **Auditarea activității Departamentului Resurse Umane** conform Raport Audit nr. 13/29.11.2017 (perioada desfășurării misiunii 13.11.2017 - 29.11.2017);

15. **Auditarea activității de fundamentare și realizare a planului de investiții** conform Raport Audit nr. 09/29.09.2017 (perioada desfășurării misiunii 26.09.2017 - 29.09.2017);

Menționăm că planul de audit intern pe anul 2017 a fost elaborat cu respectarea structurii misiunilor de audit mai sus amintite, în cursul anului 2017 au fost întocmite un număr total de 20 rapoarte de audit intern aferente planului de audit anual aprobat. S-au solicitat și s-au întocmit 2 misiuni speciale privind activitatea de creditare, respectiv activitatea de recuperare creanțe.

Echipa de audit a întocmit planuri de acțiune pentru implementarea recomandărilor, a urmărit modul de implementare al recomandărilor, a prezentat constatările și recomandările Comitetului de Audit după fiecare misiune de audit încheiată. Comitetul de Audit a prezentat trimestrial către Consiliul de Administrație rapoarte privind modul de desfășurare al activității de audit și aspecte ce trebuie îmbunătățite.

### **Relația cu acționarii**

RoCredit IFN S.A. respectă drepturile acționarilor săi și asigură acestora un tratament egal. Acțiunile societății sunt indivizibile și conferă deținătorilor drepturi egale, orice acțiune dând dreptul la un vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

RoCredit IFN S.A. asigură acționarilor săi accesul la informații relevante, astfel încât aceștia să-și exercite toate drepturile de o manieră echitabilă.

Strategia societății în materie de comunicare are la bază principii precum:

- egalitatea accesului la informații pentru toți acționarii și disponibilitatea imediată a informațiilor relevante, în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale;
- respectarea termenelor în materie de publicare a rezultatelor;
- transparența și coerența informațiilor furnizate prin afișarea acestora pe site-ul societății.

Adunarea Generală este o ocazie pentru acționari să se informeze direct asupra activității instituției, să participe la dezbateri și să se pronunțe asupra hotărârilor propuse spre aprobare.

Fiecare acțiune deținută de acționar la data de înregistrare conferă acestuia dreptul de a beneficia de dividend pentru exercițiul financiar anterior, în cuantumul și condițiile stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

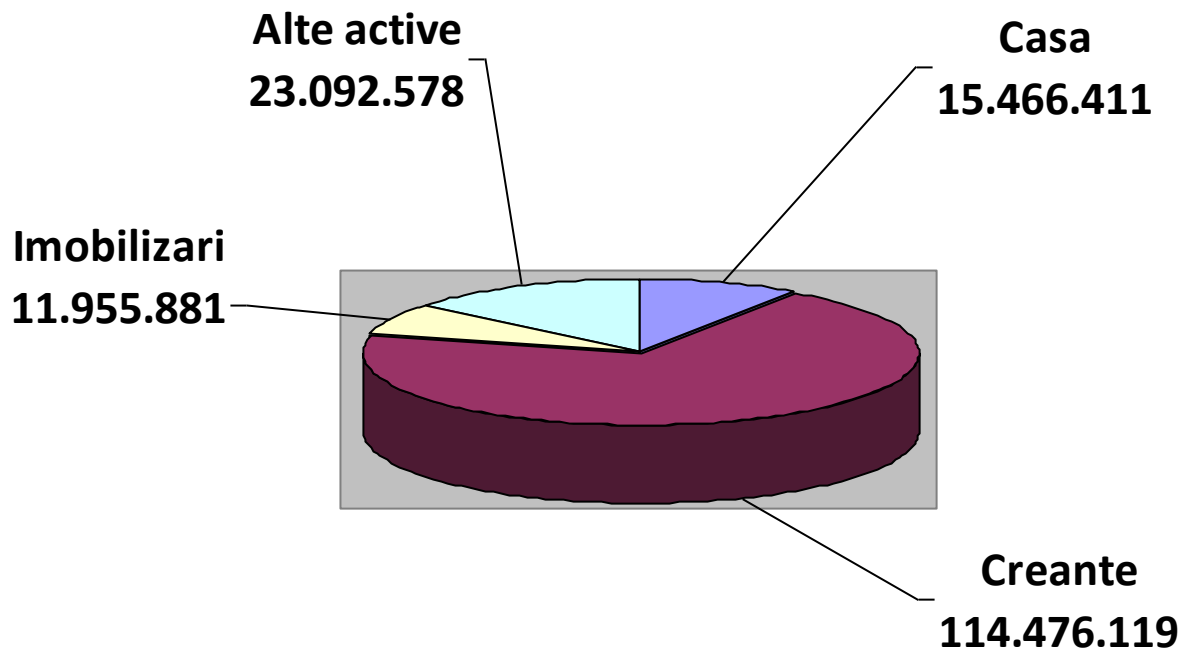
Vom continua să avem o atitudine pragmatică și antreprenorială urmărind oportunități de creștere profitabilă. Focusul nostru este în continuare creșterea eficienței și în același timp rămânem atenți și precauți la provocările mediului economic actual din România.

### **VII. Structura patrimonială a societății**

**Activele totale** ale RoCredit IFN S.A. în valoare brută la finele anului 2017 se cifrează la 164.990.989 lei, fiind în creștere față de exercițiul financiar precedent cu 3.472.382 lei (2,15%). Evoluția principalelor elemente de activ se prezintă astfel:



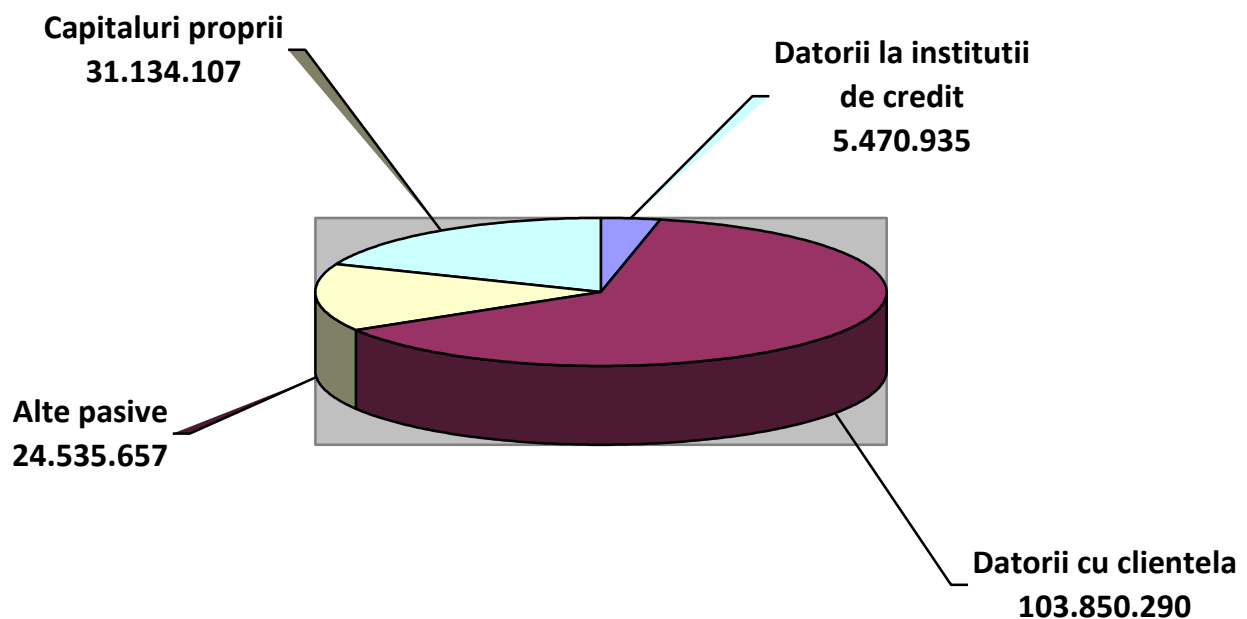
Active	31/12/2016	31/12/2017	2017/2016 %
Casa și creanțe asupra instituțiilor de credit	16.614.747	15.466.411	-6,92%
Creanțe asupra clientelei	110.840.658	114.476.119	3,28%
Imobilizări necorporale, corporale și financiare	11.117.254	11.955.881	7,55%
Alte active	23.215.948	23.092.578	-0,54%



**Pasivele totale** ale RoCredit IFN S.A. la finele anului 2017 se cifrează la 164.990.989 lei. Situația comparativă pentru exercițiile financiare 2016 – 2017, a principalelor elemente de pasiv este următoarea:

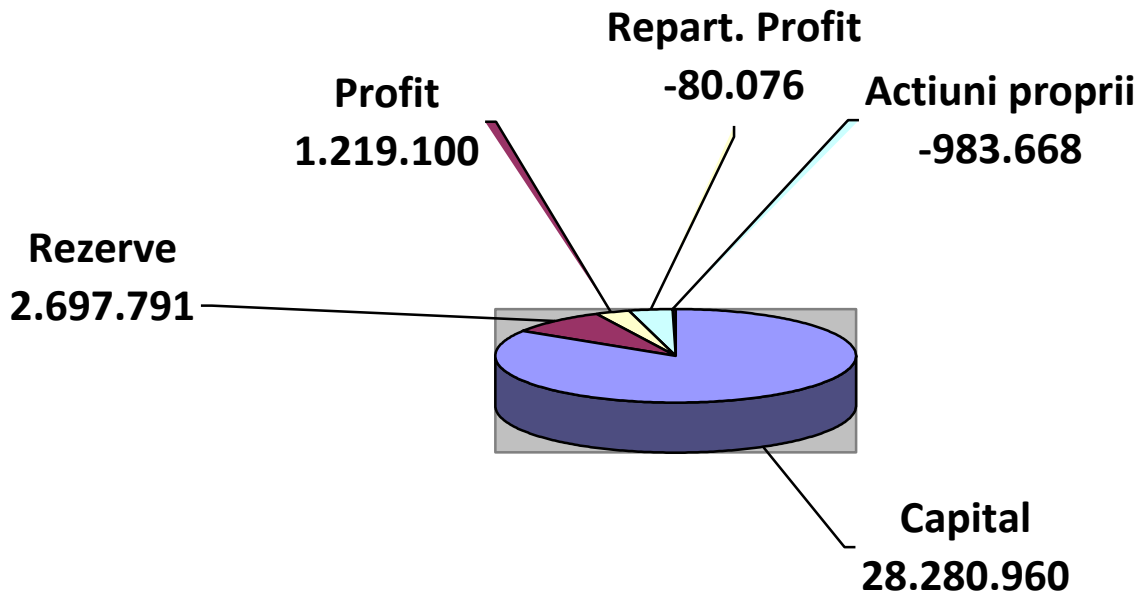


<b>Pasive</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>2017/2016 %</b>
Datorii privind instituțiile de credit	1.795.978	5.470.935	204,63%
Datorii privind clientela (fonduri de investiții)	83.104.077	103.850.290	24,97%
Alte pasive	47.470.263	24.535.657	-48,32%
Capitaluri proprii	29.148.289	31.134.107	6,82%



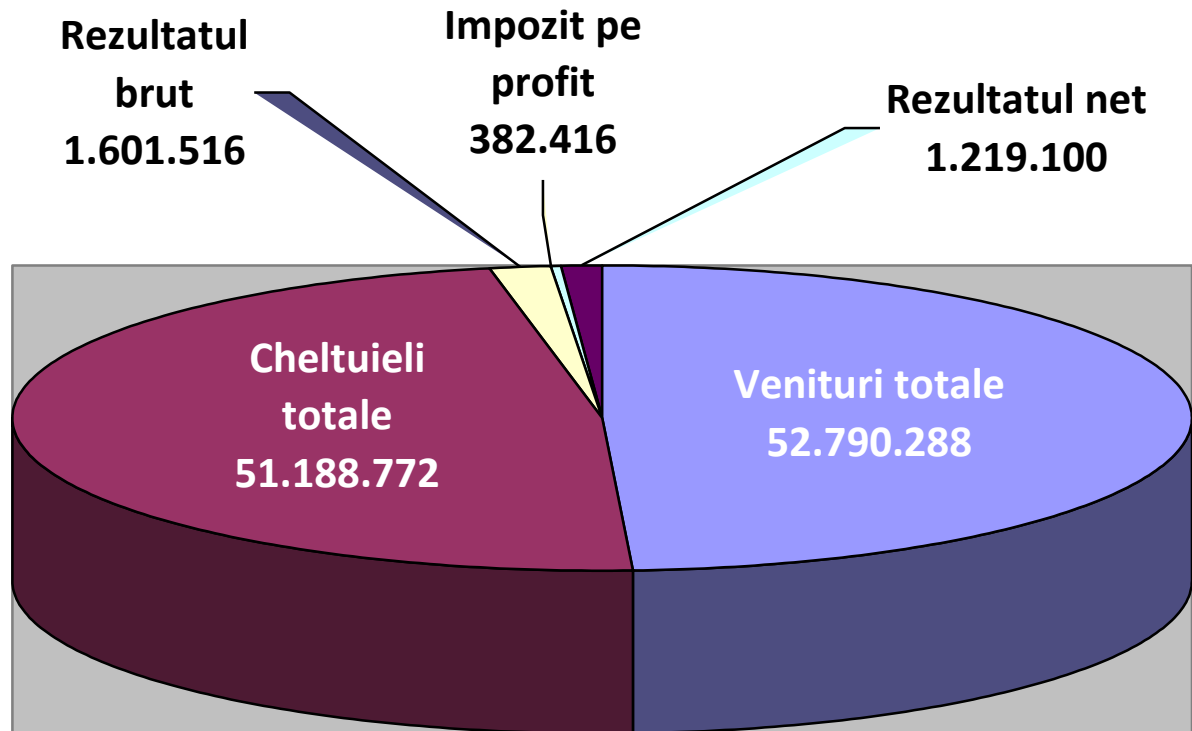
Structura capitalurilor proprii se prezintă astfel:

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2017</b>	<b>2017/2016 %</b>
Capital social subscris	26.169.240	28.280.960	8,07%
Rezerve	1.205.526	2.697.791	123,79%
Acțiuni proprii (-)	-922.769	-983.668	6,60%
Profit	2.877.845	1.219.100	-57,64%
Repartizarea profitului	-181,554	-80.076	-55,90%



Structura contului de profit și pierdere se prezintă astfel:

Contul de profit si pierdere	31/12/2016	31/12/2017	2017/2016 %
Rezultatul brut	3.631.074	1.601.516	-55,90%
Impozit pe profit	753.229	382.416	-49,23%
Rezultatul net	2.877.845	1.219.100	-57,64%



### VIII. Evenimente apărute după încheierea exercițiului financiar

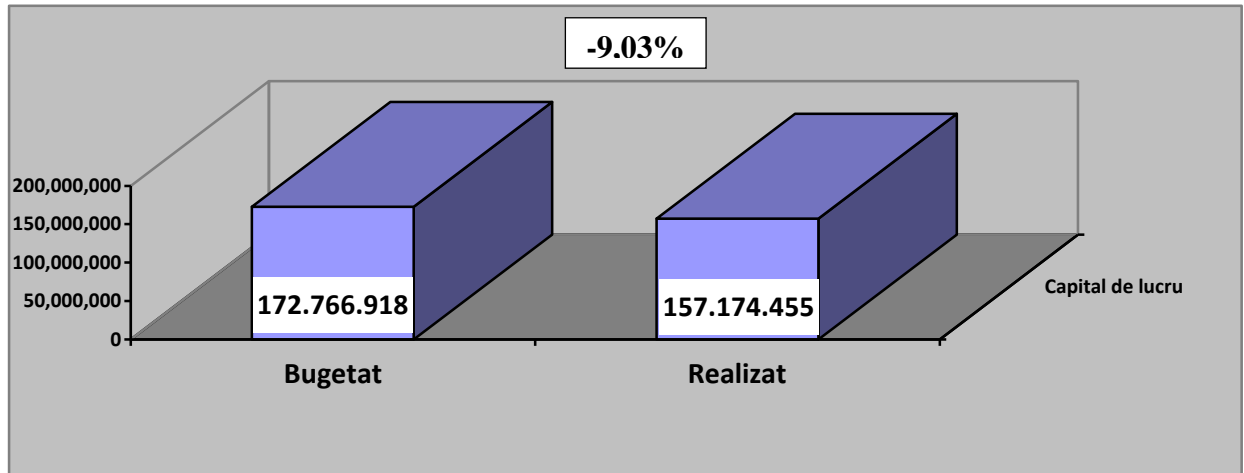
Nu există evenimente ulterioare datei bilanțului.

### IX. Comparația rezultatelor cu prevederile din BVC aprobat

#### 1. Capital de lucru

Capital de lucru	Bugetat	Realizat	Abatere
Capital social	29.169.240	28.280.960	-3,05%
Împrumuturi	49.167.058	21.227.635	-56,83%
Împrumuturi de la finanțatori externi și interni	94.430.620	107.665.860	14,02%
<b>Total capital de lucru</b>	<b>172.766.918</b>	<b>157.174.455</b>	<b>-9,03%</b>

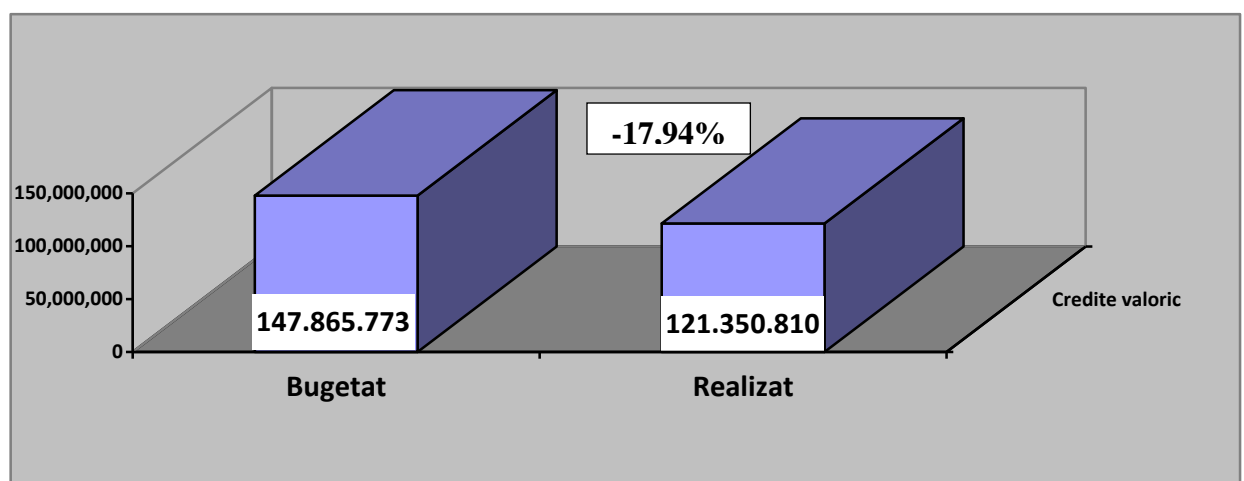
## CAPITAL DE LUCRU



## 2. Credite

Credite	Bugetat	Realizat	Abatere
Credite valoric	147.865.773	121.350.810	-17,94%

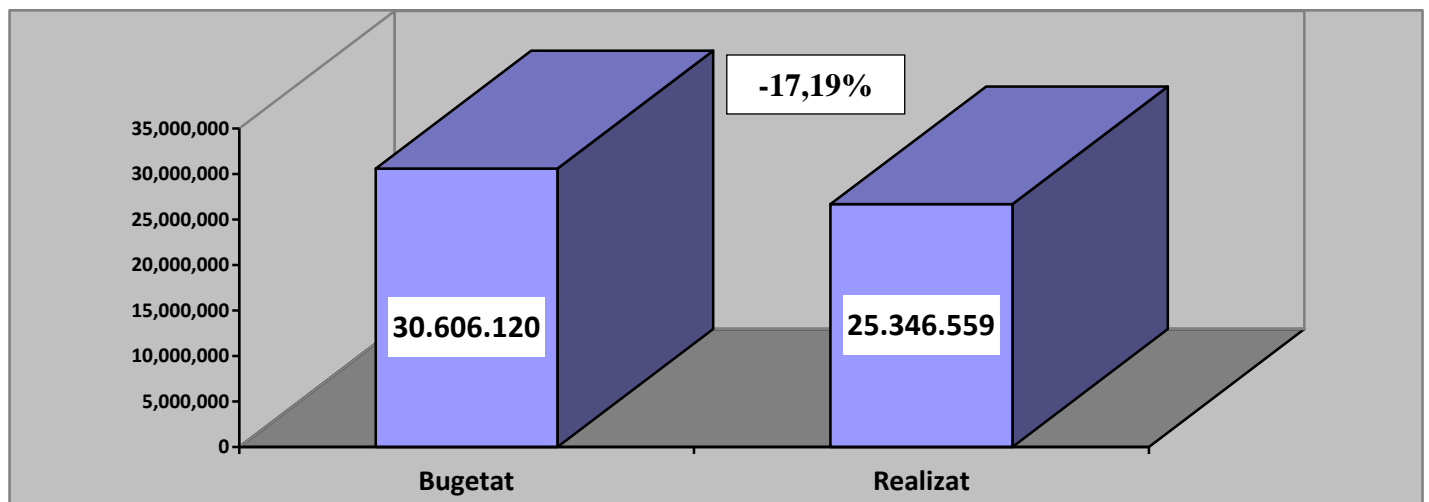
## CREDITE



### 3. Venituri

Venituri	Bugetat	Realizat	Abatere
Dobânzi	16.249.645	13.697.288	-15,71%
Comisioane acordare + comisioane lunare	12.891.475	10.650.436	-17,39%
Servicii de consultanță	330.000	43.510	-86,82%
Venituri din comisioane aferente retragerilor de împrumuturi, plăți credite	830.000	528.046	-36,38%
Alte venituri	305.000	264.537	-13,27%
Venituri din dividende	-	106.663	-
Diferență favorabilă rezultată din vânzarea imobilelor	-	56.079	-
<b>Total venituri</b>	<b>30.606.120</b>	<b>25.346.559</b>	<b>-17,19%</b>

#### Total venituri

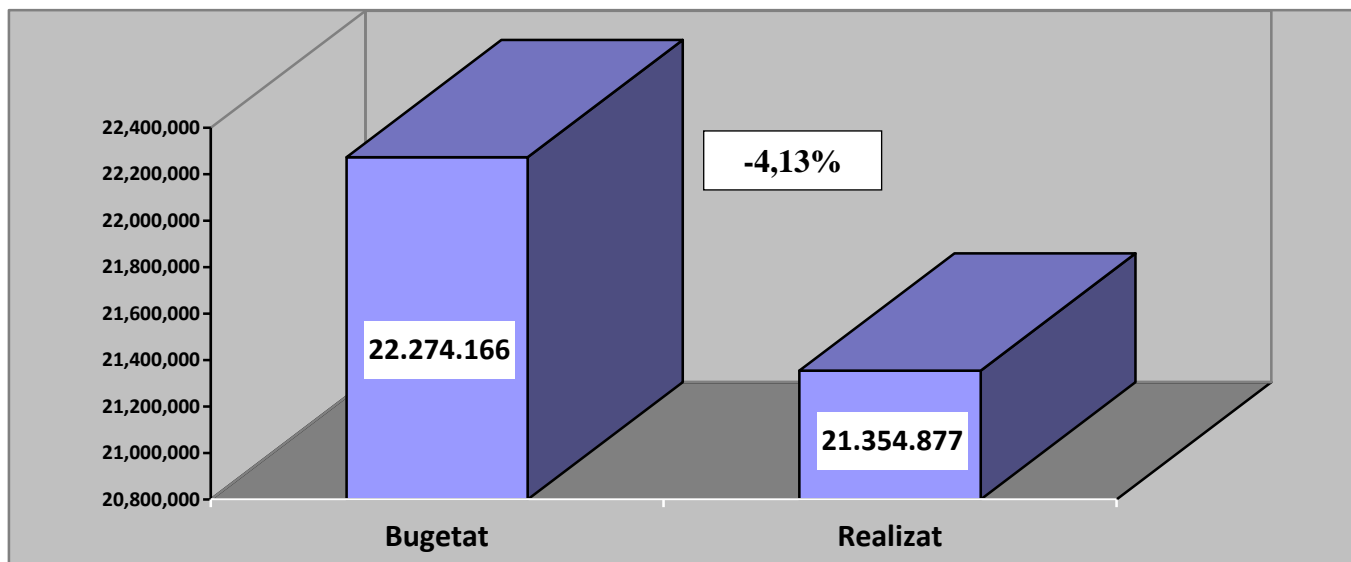


#### 4. Cheltuieli

<b>Cheltuieli</b>	<b>Bugetat</b>	<b>Realizat</b>	<b>Abatere</b>
Cheltuieli cu personalul și indemnizațiile CA	7.447.981	6.808.713	-8,59%
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi	2.211.192	1.796.717	-18,75%
Materiale, obiecte de inventar, amortizări imobilizări corporale și necorporale	1.308.650	1.184.362	-9,50%
Dobânzi credite, dobânzi și comisioane finanțări, dobânda leasing	6.349.000	6.794.971	7,03%
Cheltuieli administrative (chirii, utilități, telecomunicații, întreținere)	1.842.443	1.904.592	3,37%
Taxe, impozite și vărsăminte asimilate, TVA	733.100	592.377	-19,20%
Asigurări clădiri, autoturisme și răspundere profesională	218.000	221.827	1,76%
Deplasări	159.000	85.853	-46,01%
Reclamă, protocol, publicitate, sponsorizări	723.400	505.157	-30,17%
Auditor extern	50.000	42.117	-15,77%
Alte cheltuieli (mentenanță și dezvoltări soft, evaluări garanții credite, școlarizări, comisioane bancare, onorarii, servicii IT)	1.231.400	1.242.608	0,91%
Profit pierdere netă din operațiuni financiare (diferențe de curs valutar)	-	175.583	-
<b>Total cheltuieli bugetate</b>	<b>22.274.166</b>	<b>21.354.877</b>	<b>-4,13%</b>

<b>Rezultat</b>	<b>8.331.954</b>	<b>3.991.682</b>	<b>-52,10%</b>
-----------------	------------------	------------------	----------------

### Total cheltuieli



Corecții asupra creanțelor și provizioanelor	Previzionat	Realizat	Abatere
Corecții asupra creanțelor (venituri – cheltuieli)	3.000.000	2.048.205	-31,73%
Corecții asupra provizioanelor (venituri – cheltuieli)	550.000	341.961	-37,83%
<b>Total corecții asupra creanțelor și provizioanelor</b>	<b>3.550.000</b>	<b>2.390.166</b>	<b>-32,68%</b>

<b>1.Profit brut (Rezultat – Corecții)</b>	<b>4.781.954</b>	<b>1.601.516</b>	<b>-66,51%</b>
--------------------------------------------	------------------	------------------	----------------

2.Cheltuieli nedeductibile fiscal	1.545.659	1.572.851	1,76%
3.Venituri neimpozabile	-	106.663	-
<b>4.Total rezultat impozabil (1+2-3-9)</b>	<b>6.327.613</b>	<b>2.987.628</b>	<b>-52,79%</b>
5.Impozit pe profit calculat (3*16%)	1.012.418	478.021	-52,79%
6.Sponsorizări deductibile (care se scad din impozitul pe profit)	150.000	95.604	-36,27%
7.Impozit pe profit înregistrat	862.418	382.416	-55,66%
<b>8.Rezultat net de repartizat</b>	<b>3.919.536</b>	<b>1.219.100</b>	<b>-68,90%</b>
9.Rezerva legală 5% din rezultatul brut (1*5%)	239.098	80.076	-66,51%
<b>10.Rezultat nerepartizat</b>	<b>3.680.438</b>	<b>1.139.024</b>	<b>-69,06%</b>



## **X. Modul de realizare al obiectivelor propuse**

### **Obiective propuse în anul 2017:**

#### **1. Organizarea sucursalelor RoCredit IFN sub aspectul contribuției acestora la execuția bugetară aprobată pentru 2017, cu menținerea gradului de prudență asumat de RoCredit.**

Organizarea sucursalelor/agențiilor în 2017 s-a realizat prin Departamentul de rețea și Departamentul vânzării. Obiectivele stabilite pentru Directorul de vânzări și Directorul de rețea sunt acelea de a monitoriza activitatea de vânzare din cadrul rețelei RoCredit din perspectiva respectării întocmai a strategiei de creditare a societății, precum și de a îndruma personalul sucursalelor/agențiilor, implicat în activitatea de vânzare în vederea organizării eficiente a zilei de lucru și îmbunătățirii calității mesajului organizației transmis în piețele în care RoCredit își face simțită prezența. Totodată au fost suplimentate pozițiile destinate activității de vânzare în cadrul sucursalelor/agențiilor RoCredit cu poziții specifice acestei activități (Directori credite).

#### **2. Intensificarea efortului privind identificarea de noi clienți ce oferă mărfuri și servicii pentru companii de talie națională și multinațională cu efect pozitiv asupra stabilității clientelei RoCredit.**

RoCredit IFN S.A. a accentuat activitatea de atragere a clienților prin suplimentarea personalului dedicat activității de vânzare, dar și prin fidelizarea clientelei existente, ofertând produse de creditare adaptate nevoilor identificate ale acestora, astfel încât în cadrul procesului de vânzare să beneficieze de recomandare din partea partenerilor existenți.

RoCredit IFN S.A. și-a orientat operațiunile de creditare în sectorul investițiilor publice, finanțând antreprenorii proiectelor dezvoltate de către autoritățile locale și naționale fie din surse financiare UE sau bugete locale.

Societatea a abordat direcții de creditare sustenabile prin produsele de creditare “Linie de Credit” și “Credit pe Obiect” prin identificarea clară a clientelei țintă:

- clienți cu istoric relevant de creditare în RoCredit IFN S.A. prin produse strategice;
- clienți vizați pentru creditarea pe termen scurt prin plafoane pentru scontări efecte de comerț;
- clienți din categoria întreprinderilor micro, mici și medii cu capacitate limitată de a obține finanțare în funcție de specificul activității de bază.

#### **3. Completarea ofertei de creditare pe termen scurt cu produse noi de creditare și leasing pe o altă societate din grup.**

RoCredit IFN S.A. a reușit să-și consolideze poziția în piața microcreditării prin obținerea controlului asupra unei societăți de leasing, aducând astfel un plus portofoliului de produse disponibile clientelei strategice.

Deasemenea au fost demarate proceduri de atragere a finanțărilor internaționale pe termen mediu în scopul susținerii activității de leasing.

#### **4. Continua îmbunătățire a calității resursei umane raportată la profilul uman descris de strategia RoCredit.**

Pe parcursul anului 2017, RoCredit a organizat training-uri interne la nivelul tuturor departamentelor precum și la nivelul sucursalelor / agențiilor.

De asemenea pentru dezvoltarea competențelor profesionale acolo unde s-a considerat necesar, angajații au participat la training-uri externe.

Pentru motivarea angajaților din sucursale / agenții a fost creat un sistem de bonificație în funcție de realizarea indicatorilor cantitativi și calitativi stabiliți în BVC. Astfel sucursalele / agențiile au fost încadrate în trei categorii, categoria cea mai complexă cuprinde salariu de bază, tichete de masă, tichete de vacanță, asigurare medicală și bonus pentru realizarea indicatorilor.

#### **5. Majorarea expunerilor financiare provenite din surse externe existente sau noi, având la bază rezultatul misiunii de rating și istoricul realizat cu fondurile de investiții, în condiții de cost mai avantajoase decât cele existente.**

În cursul anului 2017, RoCredit IFN S.A. a deschis o nouă oportunitate de finanțare cu o entitate de talie mondială care nu a fost prezentă pe piața românească și a cărei finanțare oferită către RoCredit IFN S.A. a fost în cuantum de 3 milioane EUR, valoare la care se adaugă suplimentări oferite de către finanțatorii existenți la începutul anului, în cuantum de 7,75 milioane EUR și 7,27 milioane RON.

La finele anului 2017, RoCredit IFN S.A. deține finanțări de la 7 fonduri de investiții de talie mondială insumând un număr de 32 contracte de finanțare.

### **XI. Responsabilitatea față de comunitate**

#### **Sport**

Responsabilitatea față de comunitate a fost manifestată prin susținerea unor activități sportive: volleyball, dans sportiv, concurs photo both etc. Pentru aceste acțiuni a fost alocată suma de 1.500 lei.

#### **Cultură**

RoCredit IFN S.A. a acordat sponsorizări în valoare de 13.000 lei astfel:

- diverse evenimente culturale;
- eveniment dedicat zilei de 01 iunie – ziua internațională a copilului “Serbările copilăriei”;
- achiziționarea de echipamente audio-video, achiziționare cărți și reviste pentru o fundație culturală;
- simpozionul privind „Importanța creșterii rasei Mangalița și Bazna” – organizat de o asociație agricolă.

#### **Educație și susținere socială**

RoCredit IFN S.A. a acordat sponsorizări în valoare de 76.500 lei pentru:

- evenimentul Festivalul Internațional de Interpretare „Delfinul de Aur” Năvodari;
- activități extrașcolare desfășurate de Cercul de Cultură și Civilizație Engleză;

- achiziția de materiale didactice pentru o școală;
- concursul național de dans sportiv „Cupa Castanelor”;
- susținere activității de protecție a copiilor cu nevoi speciale;
- terapie și recuperare pentru copii cu autism;
- ajutoare bănești acordate unor lăcașe de cult și asociații de pensionari, în vederea achiziționării de alimente pentru pensionarii cu venituri reduse și familii cu probleme sociale deosebite.

În cadrul tuturor contractelor de sponsorizare, beneficiarii au avut obligația să informeze publicul prezent despre produsele și serviciile oferite de ROCREDIT prin pliante și banere publicitare, dar și utilizând mijloacele de difuzare în masă disponibile la data competiției (televiziuni locale și naționale) realizându-se astfel o promovare coerentă a imaginii ROCREDIT.

## **XII. Propuneri**

Având în vedere cele prezentate în acest raport, propunem spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor RoCredit IFN S.A.:

### **Situațiile financiare individuale ale anului 2017 alcătuite din:**

- Bilanț;
- Contul de profit și pierdere;
- Situația fluxurilor de trezorerie;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii;
- Note explicative.

### **Repartizarea profitului în valoare de 1.219.100 lei:**

- Rezerva legală - suma de 80.076 lei (5% din profitul brut)
- Profitul nerepartizat în valoare de 1.139.024 lei să fie repartizat la Rezerve constituite din Profitul Net, cu această sumă urmând a fi majorat Capitalul social.

Deoarece valoarea unei acțiuni este de 10 lei, eventualele diferențe vor rămâne în contul “Rezerve din Profitul Net”.

### **Descărcarea de gestiune a Consiliului de Administrație.**

**Președintele Consiliului de Administrație  
Leșe Flaviu-Teofil**



**RC**  
Alături de tine