

# Raportul Anual al Consiliului de Administrație 2015

Întocmit în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr.27 din 27.dec.2011 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene

## CUPRINS

**I. Introducere**

**II. Analiza activității ROCREDIT IFN S.A. în anul 2015**

**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. 27 din 27.dec.2011 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene;
- 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 2014 4,4821
- Curs 31 decembrie 2015 4,5245

Cursurile Ron/Usd utilizate în Situațiile Financiare:

- Curs 31 decembrie 2014 3,6868
- Curs 31 decembrie 2015 4,1477

### ***A. Consideratii Macroeconomice***

Conform estimărilor Fondului Monetar Internațional, dinamica anuală a PIB-ului global s-a atenuat de la 3,4% în 2014 la 3.1% în 2015.

În Statele Unite ritmul de creștere economică s-a consolidat la 2,4 în 2015, iar accelerarea consumului privat și performanța forței de muncă au determinat FED să lanseze un nou ciclu monetar în decembrie, majorând rata de dobândă de la 0,0%-0,25% la 0,25-0,50%.

În Zona Euro economia a crescut cu un ritm anual de 1,6% în 2015, în accelerare de la 0,9% în 2014, pe fondul dinamicii cererii interne, susținută de politica monetară relaxată a BCE.

Se notează creșterea burselor europene (indicele EuroStoxx 50 cu 3,8%) și aprecierea dolarului american în raport cu moneda unică europeană (către nivelul maxim din 2003).

Potrivit celui mai recent raport de țară publicat de Comisia Europeană, România a înregistrat în ultimii ani progrese considerabile în direcția reducerii dezechilibrelor macroeconomice și refacerii unui spațiu de manevră fiscală și financiară, care împreună cu politicile monetare și reformele structurale implementate sau în curs de implementare, au contribuit la menținerea stabilității macroeconomice și financiare.

Vulnerabilitățile externe au fost reduse din cauza creșterii economice puternice: reechilibrarea susținută a contului curent a contribuit la îmbunătățirea semnificativă a poziției investiționale internaționale nete. (sursa: ec.europa.eu).

La sfârșitul anului 2015, rata inflației (conform indicelui prețurilor de consum) a ajuns la un nivel de -0,6%, fata de 1,1% în anul 2014.

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

Dinamica sectorului bancar a fost puternic influențată de următorii factori: accelerarea economiei României prin intermediul investițiilor productive și consumului privat, cu efecte pozitive pentru veniturile populației, dar și pentru fluxurile financiare ale companiilor; scăderea costurilor de finanțare către niveluri minime istorice, continuarea vânzărilor de active neperformante, reducerea dependenței de finanțarea externă, în contextul creșterii ratei de economisire pe plan intern, continuarea procesului de consolidare (numărul instituțiilor de credit s-a redus la 36 la finele anului).

Economia României a accelerat în 2015, consemnând cea mai bună evoluție din 2008: ritm anual de 3,7%, conform estimărilor preliminare ale Institutului Național de Statistică (INS). A fost un an economic de referință, într-un context de consolidare a stabilității macrofinanciare aspect reflectat și de comportamentul prudent al agenților economici în ceea ce privește deciziile de investiții.

Investițiile productive au crescut pentru al doilea an consecutiv, iar dinamica a accelerat la 7,5%/an, imprimând un efect de antrenare, confirmându-se astfel ciclul economic post criză.

Perspectivile cu privire la dinamica prețurilor de consum și consolidarea stabilității macro-financiare au determinat Banca Națională a României să continue reducerea ratei dobânzii de referință în 2015, până la nivelul minim istoric de 1,75%.

Pe piața valutară cursul EUR/RON (referința BNR) a fluctuat în intervalul 4,3965-4,5381 în 2015, nivelul mediu anual consolidându-se la 4,4446.

Piața creditului s-a relansat în 2015, evoluție determinată de dinamica componentei RON, susținută de: declinul costurilor de finanțare și convergența acestora către Zona Euro; ameliorarea încrederii în economie; intensificarea concurenței în sectorul bancar.

Piața de factoring a crescut în anul 2015 cu 35%, la 3,65 miliarde euro, evoluția fiind susținută în principal de IMM-uri, care au afaceri de până la 5 milioane euro, construcțiile reprezentând cel mai activ domeniu pe factoringul intern, cu o cotă de 23%, potrivit datelor asociației de profil (ARF).

Cel mai mare volum de finanțări a fost accesat de companiile cu cifră de afaceri de peste 50 milioane de euro, cu o cotă de 36% din piața de profil, însă cea mai mare contribuție la creșterea pieței, cu o creștere de peste 90% față de 2014, au avut-o companiile cu cifră de afaceri sub cinci milioane de euro, acestea urcând la o

cotă de piață de 29%.

Această evoluție este una firească, pentru că, la bază, factoringul este un produs destinat finanțării și gestiunii portofoliului IMM-urilor. Piața și eforturile bancilor și IFN-urilor specializate reglează foarte bine aceste oportunități de finanțare, direcționându-le exact către zonele care au nevoie.

În 2015 raportul credite/depozite a atins noi minime istorice (85,8% în decembrie), confirmându-se excesul de lichiditate și reducerea dependenței de finanțarea externă.

În 2015 nivelul mediu al activelor bancare a crescut cu 2,96% /an, la 365,3 miliarde Ron.

Rezultatul agregat a atins un maxim istoric în 2015 (4.9 miliarde RON): ROE (rentabilitatea capitalurilor proprii) și ROA (rentabilitatea activelor) s-a situat la 12,85 %, respectiv 1,35%.

Rata creditelor neperformante a fost de 13,61% în 2015, în scădere cu 7,1 puncte procentuale față de nivelul înregistrat în 2014, pe fondul unor modificări metodologice.

Pierderile cumulate adunate de sectorul bancar în ultimii opt ani s-au apropiat de 8 mld. lei. Criza economică și nivelul ridicat al NPL-urilor au lovit puternic profitabilitatea sistemului bancar, care a acumulat patru ani de pierderi. BNR a recomandat băncilor să-și curețe portofoliile, ceea ce a însemnat provizioane de risc suplimentare, care în multe cazuri au erodat profiturile operaționale. Efortul de scoatere în afara bilanțului a creditelor neperformante și celelalte măsuri de provizionare legate de curățenia generală din sistemul bancar au făcut ca ultimii ani să fie dificili pentru bănci.

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

În registrul general al IFN-urilor de la BNR sunt înscrise în total 171 de firme, dintre care cele mai multe, respectiv 133 de IFN-uri, sunt înscrise în secțiunea “activități multiple de creditare”, care cuprinde atât firme de leasing, cât și de credite de consum.

În registrul general al IFN-urilor de la BNR mai sunt 26 de IFN-uri în categoria leasing financiar, 5 fonduri de garantare, două IFN-uri la secțiunea Microcreditare și câte un IFN la secțiunea “Finanțarea tranzacțiilor comerciale” și secțiunea “Factoring”. Un număr de 11 noi Instituții Financiare Nebancare (IFN-uri) s-au înregistrat anul trecut în registrul general al BNR, în vederea acordării de credite de consum de valori mici și pe perioade scurte.

În registrul special al BNR sunt înregistrate 44 de IFN-uri, din anii precedenți, nici unul nou înregistrat în 2015.

Piața creditelor de consum acordate de IFN-urile din registrul special al BNR este de 1,4 miliarde lei, în timp ce valoarea creditelor acordate de IFN-urile din registrul general este de 725 milioane lei, conform datelor publicate de BNR.

## **II. Analiza activității ROCREDIT IFN S.A. în anul 2015**

În 2015 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 cecuri 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 agreeți în conformitate cu strategia ROCREDIT IFN SA.

Evoluția comparativă a activității ROCREDIT IFN S.A. în anul 2015 față de 2014 poate fi sintetizată după cum urmează:

### 1) Credite

În anul 2015 ROCREDIT IFN SA a continuat să dețină o bază solidă de clienți, în ciuda unor tendințe de scădere a numărului de clienți activi generată de capacitatea redusă de contractare credite de către clientela persoane fizice, 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.

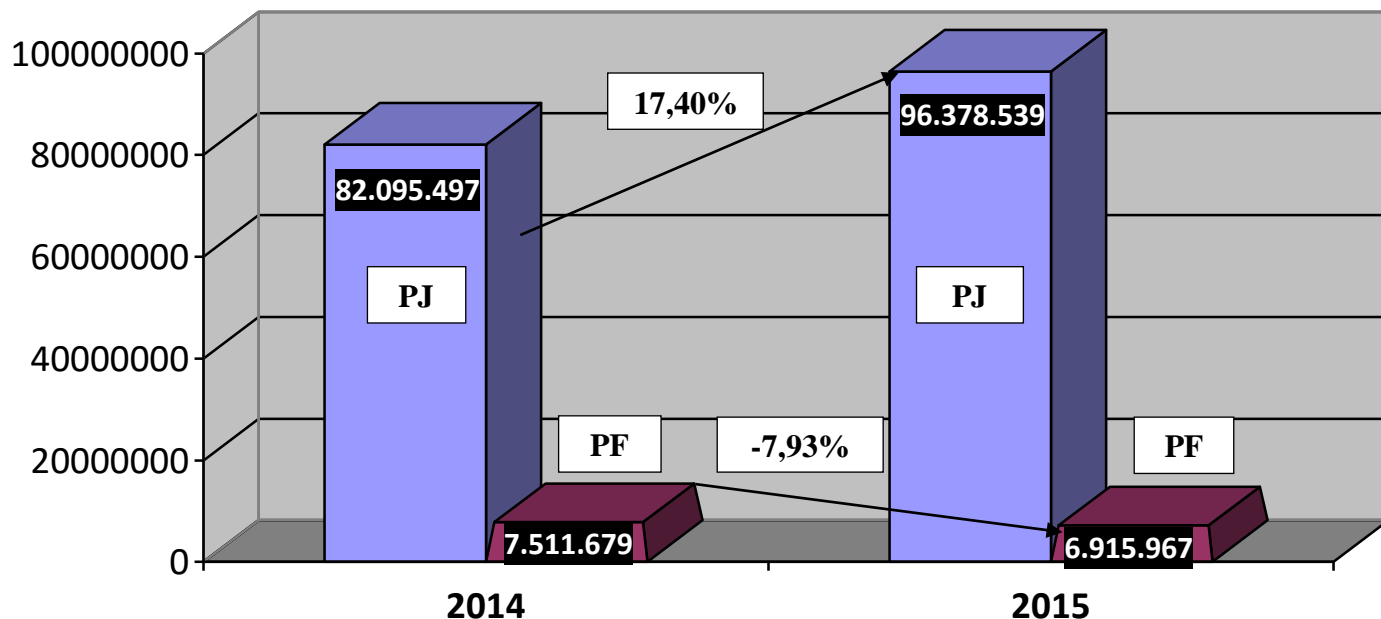
Prin operațiunile de creditare realizate, ROCREDIT IFN SA a dovedit competitivitate la nivelul produselor oferite și flexibilitatea necesară pentru acoperirea tuturor segmentelor instituționale.

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

Evoluția portofoliului de credite în perioada 2014 – 2015, se prezintă astfel:

- lei -

Credite	31/12/2014			31/12/2015			2015/2014 %		
	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>	336	454	82.095.497	388	516	96.378.539	15,48%	13,66%	17,40%
<b>Persoane fizice</b>	604	611	7.511.679	464	471	6.915.967	-23,18%	-22,91%	-7,93%
<b>Total</b>	<b>940</b>	<b>1.065</b>	<b>89.607.176</b>	<b>852</b>	<b>987</b>	<b>103.294.506</b>	<b>-9,36%</b>	<b>-7,32%</b>	<b>15,27%</b>



Deși din punct de vedere al numărului de clienți activi la închiderea exercițiului financiar, ROCREDIT IFN S.A. înregistrează o diminuare la nivelul totalului, poate fi observată orientarea creditării spre clientela persoane juridice a cărui număr este în creștere continuă atât din perspectiva creditelor cu sold cât și din perspectiva plafoanelor de credit acordate și neutilizate la data închiderii exercițiului financiar, deschideri de credite care generează angajamente din partea ROCREDIT IFN SA în cuantum de 33.995.727 Ron.

În aceste condiții media creditului a înregistrat majorare datorată diminuării numărului de credite acordate clientelei persoane fizice coroborat cu orientarea societății spre creditarea persoanelor juridice, furnizori de produse și servicii a marilor companii din România (naționale și multinaționale).

Prin menținerea condițiilor restrictive de creditare aferente clientelei persoane fizice, impuse de către BNR, numărul clienților persoane fizice înregistrează o diminuare continuă.

În aceste condiții 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.

Soldul creditelor cesionate la CERT COLECT SRL este de 10.819.116 lei la data de 31.12.2015, în scădere față de anul 2014 cu suma de 50.238 lei.

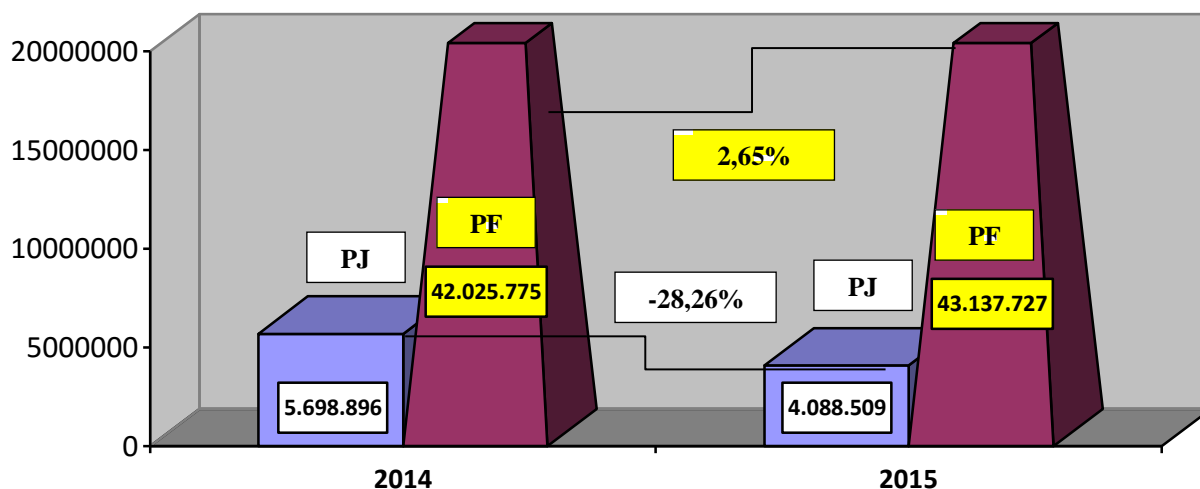
## 2) Împrumuturi

În ceea ce privește împrumuturile atrase de la acționari și fondatori, acestea au cunoscut o scădere din punct de vedere a valorii acestora, dar și ca număr al acționarilor și număr de contracte.

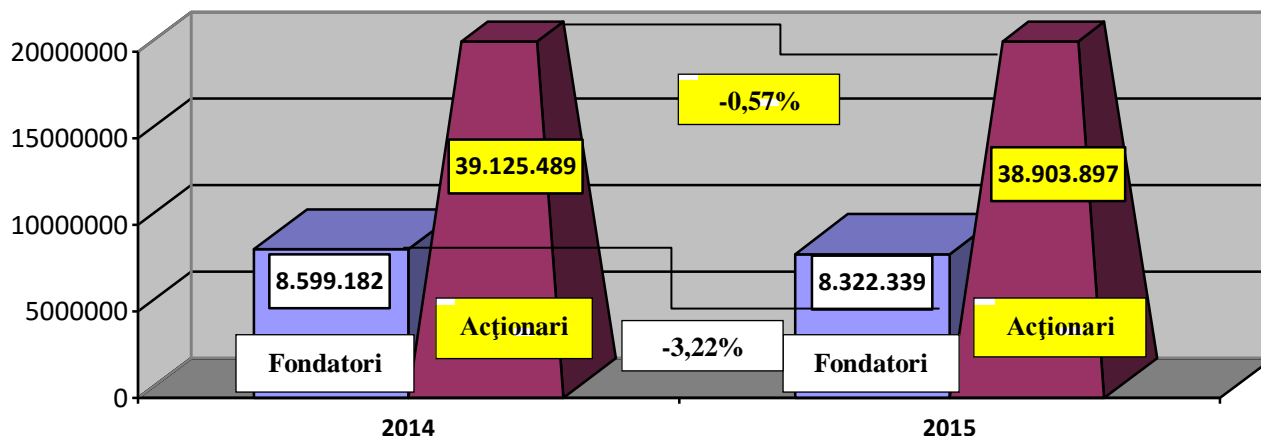
- lei -

**RC**  
Alături de tine

Împrumuturi acționari/ fondatori	31/12/2014			31/12/2015			2015/2014 %		
	Nr. acțio- nari	Nr. contrac- te	Valoare contracte	Nr. acțio- nari	Nr. contrac- te	Valoare contracte	Nr. acțio- nari	Nr. contrac- te	Valoare contracte
<b>Pers. juridice</b>	20	100	5.698.896	13	53	4.088.509	-35,00%	-47,00%	-28,26%
<b>Pers. fizice</b>	406	1.345	42.025.775	370	1.271	43.137.727	-8,87%	-5,50%	2,65%
<b>Total</b>	<b>426</b>	<b>1.445</b>	<b>47.724.671</b>	<b>383</b>	<b>1.324</b>	<b>47.226.236</b>	<b>-10,09%</b>	<b>-8,37%</b>	<b>-1,04%</b>



Împrumuturi	31/12/2014	31/12/2015	2015/2014 %
Fondatori	8.599.182	8.322.339	-3,22%
Acționari	39.125.489	38.903.897	-0,57%
<b>Total</b>	<b>47.724.671</b>	<b>47.226.236</b>	<b>-1,04%</b>

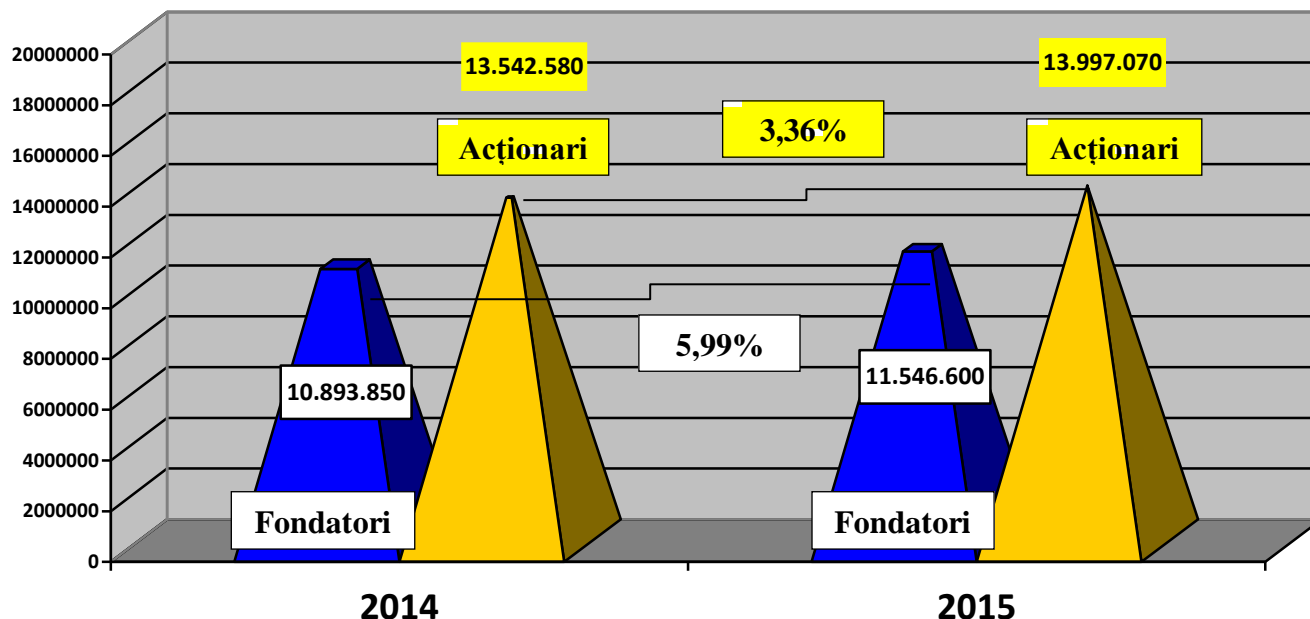


### 3) Capital social

Pe parcursul anului 2015 numărul de acționari a crescut cu 3, de la 2.334 la 2.337, iar capitalul social a crescut de la 24.436.430 lei la 25.543.670 lei, din care 1.039.740 lei din repartizarea profitului aferent anului 2014, iar diferența de 67.500 lei reprezintă subscriere de noi acțiuni.

RON

Capital social	31/12/2014				31/12/2015				2015/2014 %			
	Fondatori		Acționari		Fondatori		Acționari		Fondatori		Acționari	
	PF	PJ	PF	PJ	PF	PJ	PF	PJ	PF	PJ	PF	PJ
Număr	78	7	2.123	126	77	7	2.123	130	-1,28%	0,00%	0,00%	2,38%
Valoare	10.893.850		13.542.580		11.546.600		13.997.070		5,99%		3,36%	



### III. Reglementări interne

În anul 2015 s-au emis de către ROCREDIT IFN S.A. un număr de 67 Decizii ale Consiliului de Administrație, 142 Decizii ale Conducătorilor, 27 Circulare structurate astfel:

#### **A. Norme, regulamente și proceduri noi, aprobate în anul 2015 de către Consiliul de Administrație:**

- Adoptarea Normei privind operațiunile de trezorerie la Rocredit IFN S.A. - aprobată prin Decizia 30/06.05.2015;

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

- Norma privind creditarea clienței persoane juridice/Ron, Eur și Usd - Decizia 2/29.01.2015; Decizia 57/02.11.2015;

- Regulamentul de organizare și funcționare a ROCREDIT IFN S.A. - Decizia 29/06.05.2015; Decizia 55/26.10.2015;

- Procedura privind subscrierea și vărsarea capitalului, înregistrarea în contabilitate a capitalului și operațiunile cu Registrul Comerțului legate de capital la ROCREDIT IFN S.A. - Decizia 1/29.01.2015;

- Procedura privind împrumuturile primite de la acționari/fondatori în lei și valută la ROCREDIT IFN S.A. - Decizia 39/24.07.2015;

- Procedura de Creditare a ROCREDIT IFN S.A. - Decizia 26/24.04.2015.

Normele, procedurile și regulamentele interne au fost aprobate, modificate și completate în conformitate cu legislația în vigoare în anul 2015, în funcție de necesitățile operaționale solicitate de către angajații societății.

Activitatea ROCREDIT IFN S.A. s-a desfășurat în anul 2015 în Centrala societății, în cele 13 sucursale: Baia Mare, Bistrița, București, Arad, Ileana, Piatra Neamț, Târgu Mureș, Pitești, Târgu Lăpuș, Satu Mare, Oradea, Alba Iulia, Sibiu și în 2 agenții: Zalău, Sighetu Marmației.

Principalele modificări intervenite în Actul Constitutiv al ROCREDIT IFN S.A. în cursul anului 2015:

1. Modificări în rețeaua teritorială:

Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 15/11.03.2015 s-a aprobat înființarea Sucursalei Sibiu, iar prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 32/25.05.2015 s-a aprobat înființarea Sucursalei București. Prin Decizia Consiliului de Administrație nr. 20/24.04.2015 s-a aprobat închiderea Agenției Lipova precum și Agenția Târgu Neamț.

2. Majorarea capitalului social:

– În baza Deciziei Consiliului de Administrație nr. 19/06.04.2015 capitalul social s-a majorat cu suma de 496.280 lei, de la 23.940.150 lei la 24.436.430 lei;

– În baza Deciziei Consiliului de Administrație nr. 46/24.09.2015 capitalul social s-a majorat cu suma de 500 lei de la 24.436.430 lei la 24.436.930 lei.

– În baza Deciziei Consiliului de Administrație nr. 63/27.11.2015 capitalul social s-a majorat cu suma de 1.041.240 lei de la 24.436.930 lei la 25.478.170 lei.

3. Schimbarea persoanelor împuternicite să reprezinte sucursalele/agențiile teritoriale:

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.3/29.01.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Târgu Mureș;

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.14/05.03.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Alba Iulia;

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.23/24.04.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Oradea;

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.31/20.05.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Târgu Mureș;

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.41/17.08.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Oradea;

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.42/17.08.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Sibiu;

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.44/02.09.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Târgu Mureș;

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.45/21.09.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Piatra Neamț;

– Prin decizia Consiliului de Administrație nr.58/02.11.2015 – s-a modificat conducerea Sucursalei Pitești.

#### **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 2015, 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 prudente 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.

Având în vedere analiza comitetului de administrare a riscurilor cu privire la structura de costuri a activelor și pasivelor societății, a fost evitată expunerea societății la un risc al ratei dobânzii mai mare decât cel asumat, concretizată fiind prin decizii ale conducătorilor cu privire la diminuarea procentelor de dobândă aferente surselor atrase respectându-se un program bine stabilit monitorizat de comitetul de administrare a riscurilor semnificative, diminuarea efectuându-se în baza unei analize în funcție de fiecare caz în parte cu procente între minim 1% și 2%.

### 3) 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 reapariția 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 2015, strategia de risc a ROCREDIT IFN SA 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.

#### **4) 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.

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

Lichiditatea ROCREDIT IFN SA 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 și calitatea acționariatului.

ROCREDIT IFN SA are căi proprii prin care elimină pe cât posibil riscul de lichiditate, cum ar fi atragerea împrumuturilor de la acționari, asigurarea unor împrumuturi mai puțin vulnerabile, 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.

#### **6) 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 2015 nu au fost constatate nereguli.

## **V. Resurse umane**

Numărul total de angajați la 31.12.2015 este de 85, iar Consiliul de Administrație este format din 4 persoane din care 2 îndeplinesc și funcții executive.

Structura personalului la 31 decembrie 2015 se prezintă astfel: front-office - 44 persoane, back-office - 41 persoane.

În cadrul celor 15 sucursale și agenții, la finele anului sunt angajate 53 persoane.

În Centrală, la 31.12.2015, personalul este structurat astfel:

- 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 SA deține o structură de personal bine definită, stabilită pe parcursul celor nouă 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 SA 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 2015 s-a continuat prin training-uri interne în special sau 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 SA 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 2015, Consiliul de Administrație a fost format din 4 membri: 2 membri neexecutivi și 2 membri executivi, menționând faptul că există un post vacant conform Deciziei Consiliului de Administrație nr. 41/11.07.2014.

Președinte – Leșe Flaviu-Teofil

Administratori:

- Mogoș Viorel
- Iuga Grigore
- Pop Ioan

Membrii Consiliului de Administrație au fost realesi în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor nr. 1/15.12.2012 pe o perioadă de 4 ani.

Prin rezoluția nr.10220/27.08.2014 emisă de ORC Maramureș s-a dispus publicarea acestei decizii în Monitorul Oficial al României Partea a IV-a.

Consiliul de Administrație întrunit statutar în data de 11.07.2014 a constatat faptul că numărul rămas de administratori nu scade sub numărul minim (trei) prevăzut de Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale republicate și în temeiul art.21 alin.(1) din Actul Constitutiv, a stabilit continuarea desfășurării activității Consiliului de Administrație, până la expirarea mandatelor, cu numărul rămași de membri, deciziile fiind luate cu votul majoritar al administratorilor.

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 2015 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 2015, 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 trebuie 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 clienței 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**

Misiunile de audit au fost desfășurate în concordanță cu Planul de Audit pe anul 2015 aprobat de Consiliul de Administrație.

Pe parcursul anului 2015 au fost realizate următoarele misiuni de audit:

- **Auditul intern al activității de creditare din cadrul sucursalei Bistrița a ROCREDIT IFN S.A.** – perioada misiunii de audit: martie 2015;
- **Auditul intern privind provizioanele specifice de risc de credit** – perioada misiunii de audit: iunie 2015;
- **Auditul intern al activității de creditare din cadrul Sucursalei Pitești a ROCREDIT IFN S.A.** – perioada misiunii de audit: iunie 2015;
- **Auditul intern al gestionării instrumentelor de credit scontate la ROCREDIT IFN S.A.** – perioada misiunii de audit: iulie 2015;
- **Auditul intern al activității de casierie la nivelul sucursalelor și agențiilor ROCREDIT IFN S.A.** – perioada misiunii de audit: august 2015;
- **Auditul intern al activității de creditare din cadrul sucursalei Baia Mare a ROCREDIT IFN S.A.** – perioada misiunii de audit: septembrie 2015;
- **Auditul intern activității de creditare de tip plafoane scontări facturi din cadrul Sucursalei Baia Mare a ROCREDIT IFN S.A.** – perioada misiunii de audit: septembrie 2015;
- **Auditul intern privind raportările ROCREDIT IFN S.A. către BNR** – perioada misiunii de audit: decembrie 2015;
- **Auditul intern privind administrarea riscurilor la ROCREDIT IFN S.A.** – perioada misiunii de audit: decembrie 2015;

- **Auditul intern privind activitatea departamentului Juridic al ROCREDIT IFN S.A.** – perioada misiunii de audit: decembrie 2015.

Misiuni speciale care au fost efectuate de către departamentul Audit Intern în cursul anului 2015:

- **Auditul operațiunilor de trezorerie cu numerar efectuate de sucursala Bistrița în perioada 01.06.2015 – 11.11.2015** – misiune specială din partea Conducerii ROCREDIT IFN S.A., desfășurată în cursul lunii noiembrie 2015.

În urma desfășurării misiunilor de audit mai sus amintite, în cursul anului 2015 au fost întocmite un număr total de 11 rapoarte de audit intern, din care 10 rapoarte de audit aferente planului de audit anual aprobat și 1 misiune specială.

Misiunile de audit s-au realizat în teren la 3 sucursale și la Centrala ROCREDIT IFN S.A., misiunile efectuate la Centrala ROCREDIT IFN S.A. privind atât activitatea departamentelor Centralei, cât și activitatea sucursalelor și agențiilor ROCREDIT IFN S.A. Nu s-au semnalat contestații la rapoartele de audit din partea entităților auditate, prin urmare rapoartele de audit întocmite au fost și cele finale. Raportarea s-a efectuat trimestrial către Consiliul de Administrație, în care au fost semnalate deficiențele constatate și măsurile (recomandările) echipei de audit.

## **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 principiul 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.

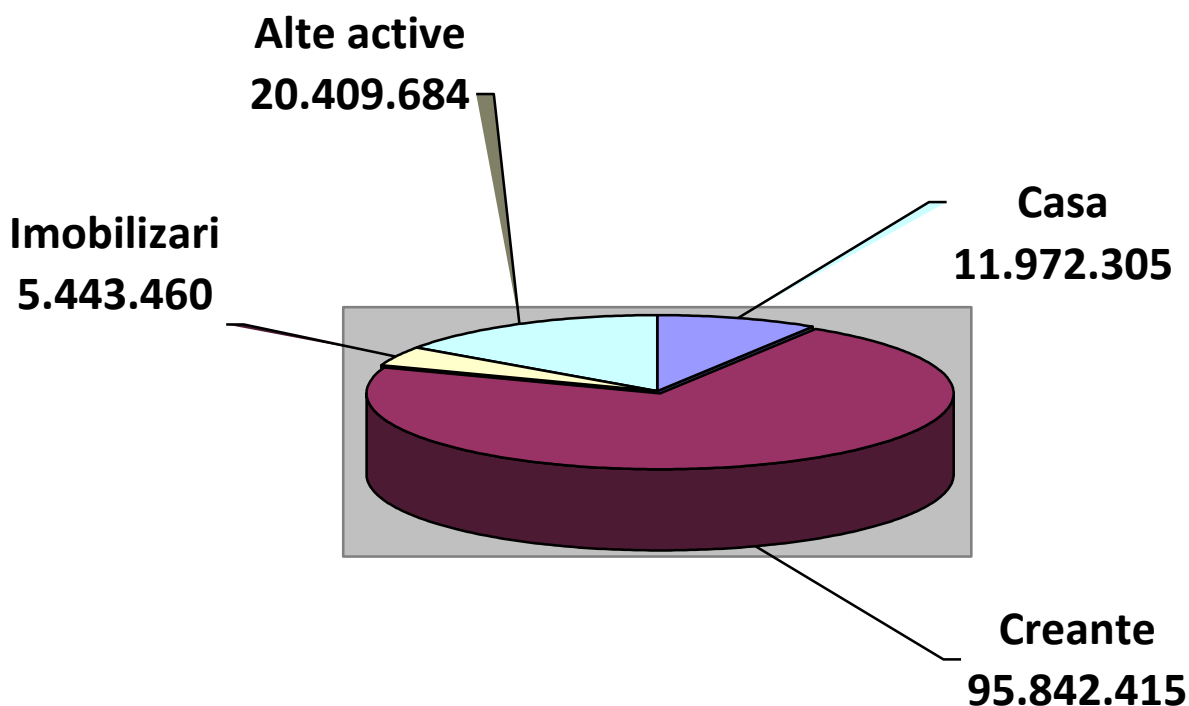
Fiecare acțiune detinută de acționar la data de înregistrare conferă acestuia dreptul de a beneficia de dividend pentru exercițiul financiar anterior, în cuantumul și condițiile stabilite de Adunarea Generală a Acționarilor.

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

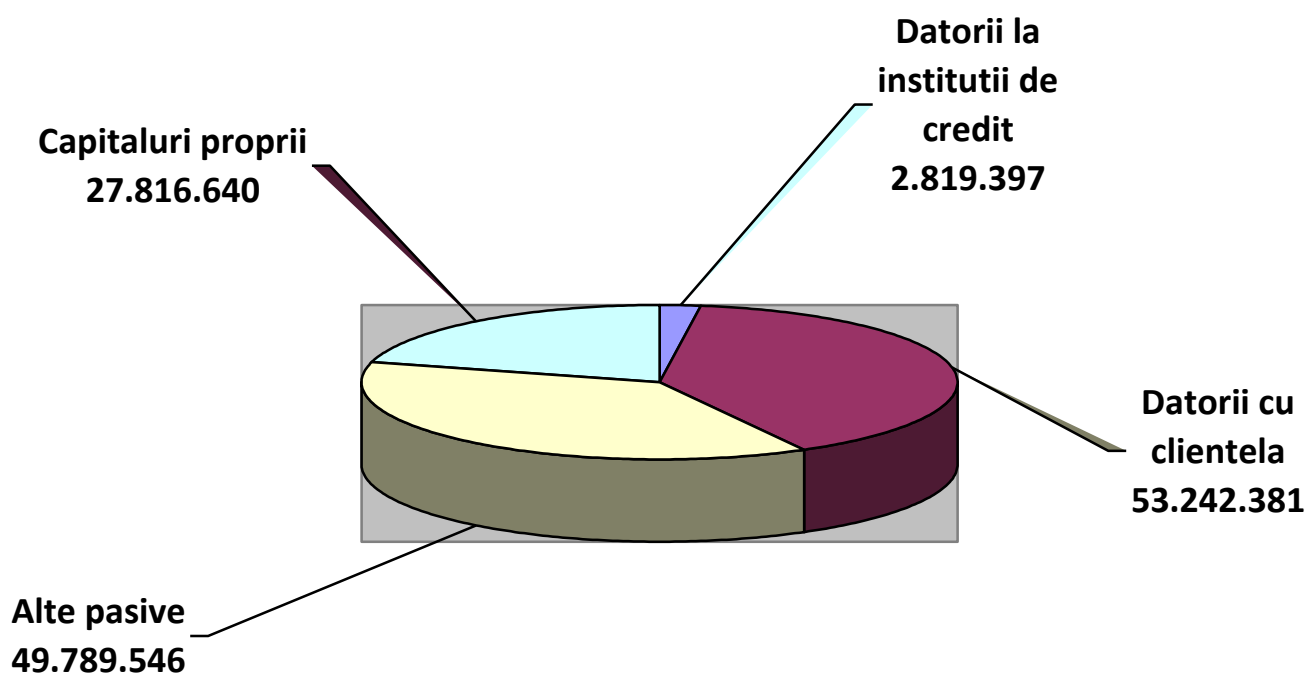
**Activele totale** ale ROCREDIT IFN S.A. în valoare brută la finele anului 2015 se cifrează la 133.667.964 lei, fiind în creștere față de exercițiul financiar precedent cu 21.087.750 lei (18,73%). Evoluția pricipalelor elemente de activ se prezintă astfel:

Active	31/12/2014	31/12/2015	2015/2014 %
Casa și creanțe asupra instituțiilor de credit	5.637.426	11.972.305	112,37%
Creanțe asupra clientelei	82.806.167	95.842.415	15,74%
Imobilizări necorporale și corporale	3.458.078	5.443.460	57,41%
Alte active	20.678.542	20.409.684	-1,30%



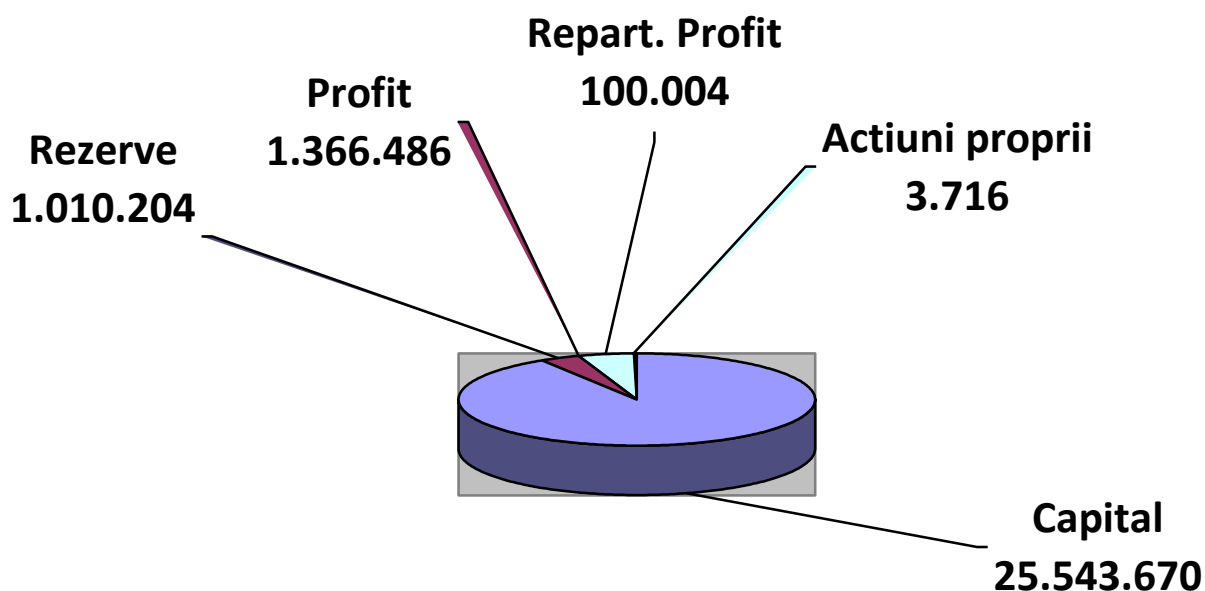
**Pasivele totale** ale ROCREDIT IFN SA la finele anului 2015 se cifrează la 133.667.964 lei. Situația comparativă pentru exercițiile financiare 2014 – 2015, a principalelor elemente de pasiv este următoarea:

Pasive	31/12/2014	31/12/2015	2015/2014 %
Datorii privind instituțiile de credit	294.188	2.819.397	858,36%
Datorii privind clientela (fonduri de investiții)	35.446.350	53.242.381	50,21%
Alte pasive	50.453.305	49.789.546	-1,32%
Capitaluri proprii	26.386.370	27.816.640	5,42%



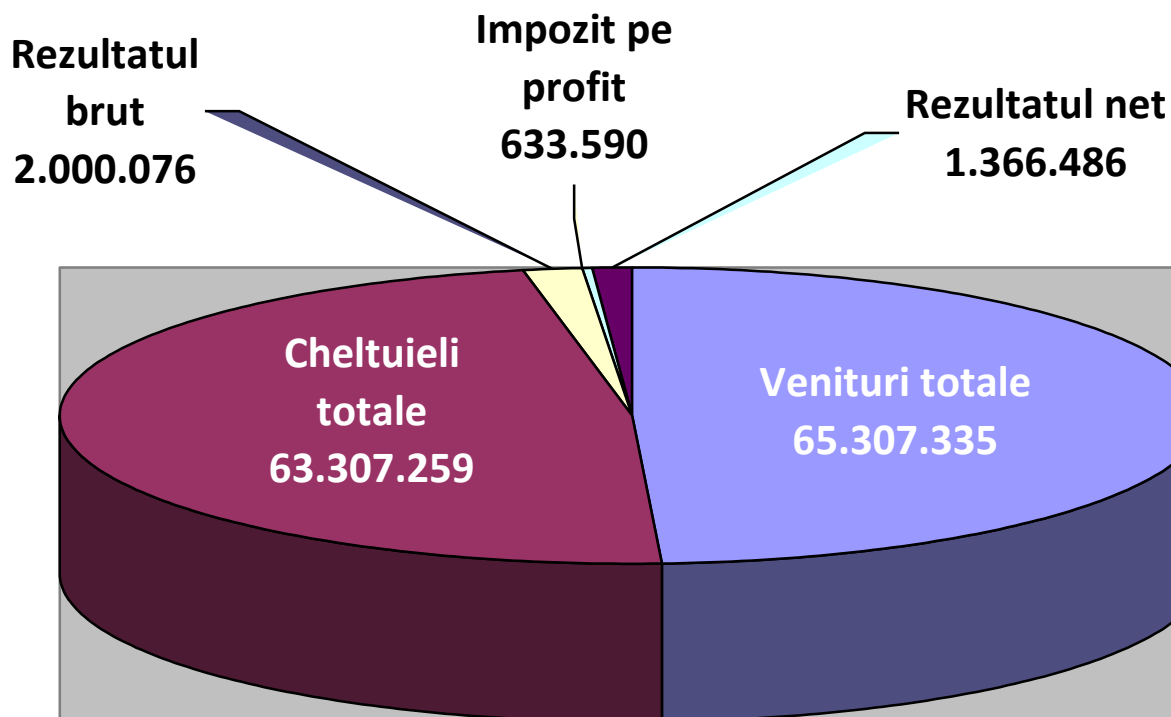
**Structura capitalurilor proprii se prezintă astfel:**

<b>Capitaluri proprii</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>2015/2014 %</b>
Capital social subscris	24.436.430	25.543.670	4,53%
Rezerve	899.011	1,010.204	12,37%
Actiuni proprii (-)	0	-3.716	-100%
Profit	1.136.848	1.366.486	20,20%
Repartizarea profitului	-85.919	-100,004	16,39%



**Structura contului de profit și pierdere se prezintă astfel:**

<b>Contul de profit si pierdere</b>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>2015/2014 %</b>
Rezultatul brut	1.718.380	2.000.076	16,39%
Impozit pe profit	581.532	633.590	8,95%
Rezultatul net	1.136.848	1.366.486	20,20%



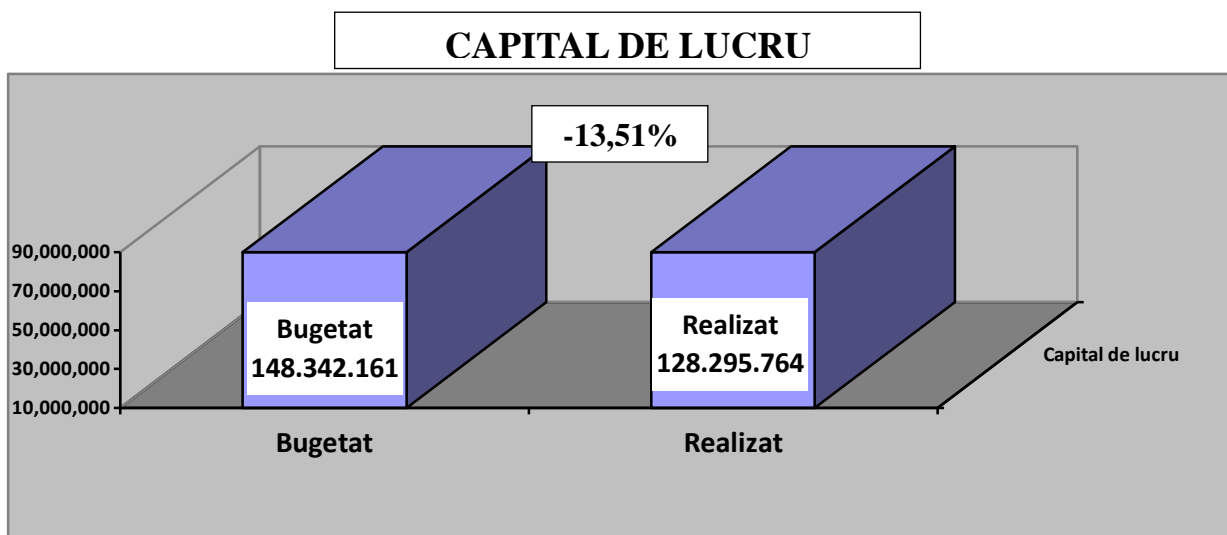
### VIII. Evenimente apărute după încheierea exercițiului financiar

Nu există evenimente ulterioare datei bilanțului.

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

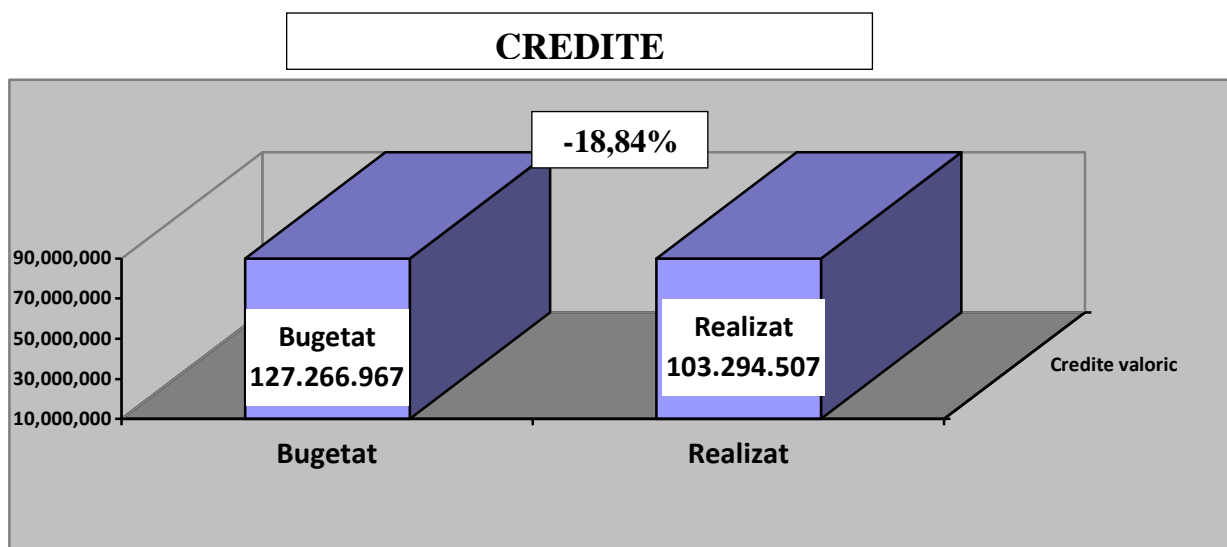
#### 1. Capital de lucru

Capital de lucru	Bugetat	Realizat	Abatere
Capital social	28.514.919	25.543.670	-10,33%
Împrumuturi de la fondatori/acționari	57.879.150	47.226.236	-18,41%
Împrumuturi de la finanțatori externi și interni	61.948.092	55.525.858	10,37%
<b>Total capital de lucru</b>	<b>148.342.161</b>	<b>128.295.764</b>	<b>-13,51%</b>



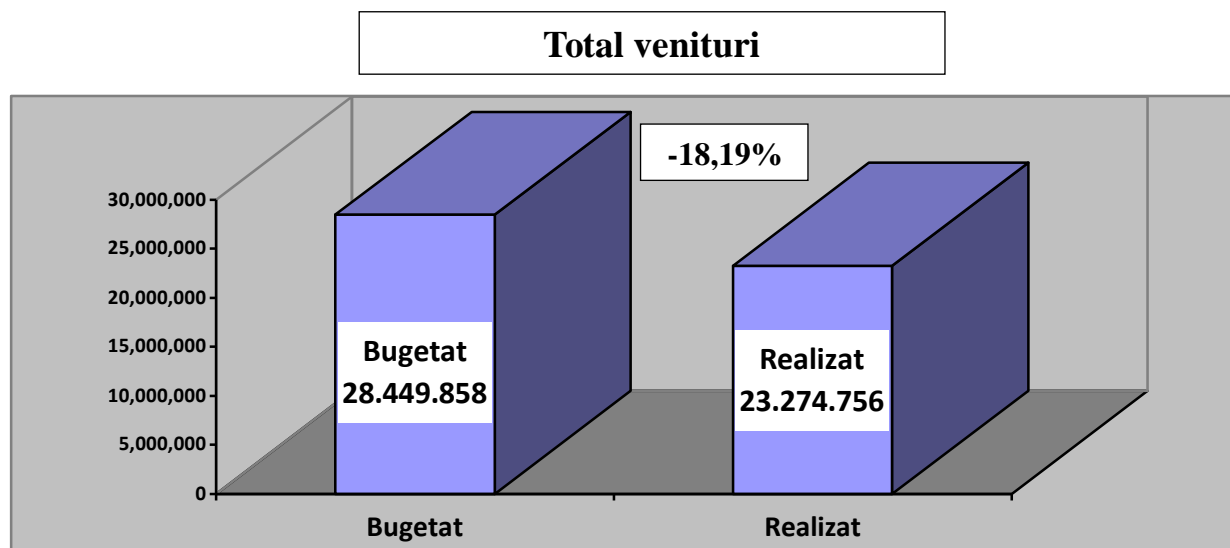
## 2. Credite

Credite	Bugetat	Realizat	Abatere
Credite valoric	127.266.967	103.294.507	-18,84 %



### 3. Venituri

Venituri	Bugetat	Realizat	Abatere
Dobânzi	13.539.527	12.913.080	-4,63%
Comisioane acordare + comisioane lunare	14.067.331	8.812.104	-37,36%
Servicii de consultanță	213.500	62.370	-70,79%
Venituri din comisioane aferente retragerilor de împrumuturi, plăți credite	509.500	734.477	44,16%
Venituri din executări	100.000	581.802	346,02%
Alte venituri	20.000	82.820	314,10%
Descărcare gestiune imobile vândute (venituri – cheltuieli)	-	88.103	-
<b>Total venituri</b>	<b>28.449.858</b>	<b>23.274.756</b>	<b>-18,19%</b>



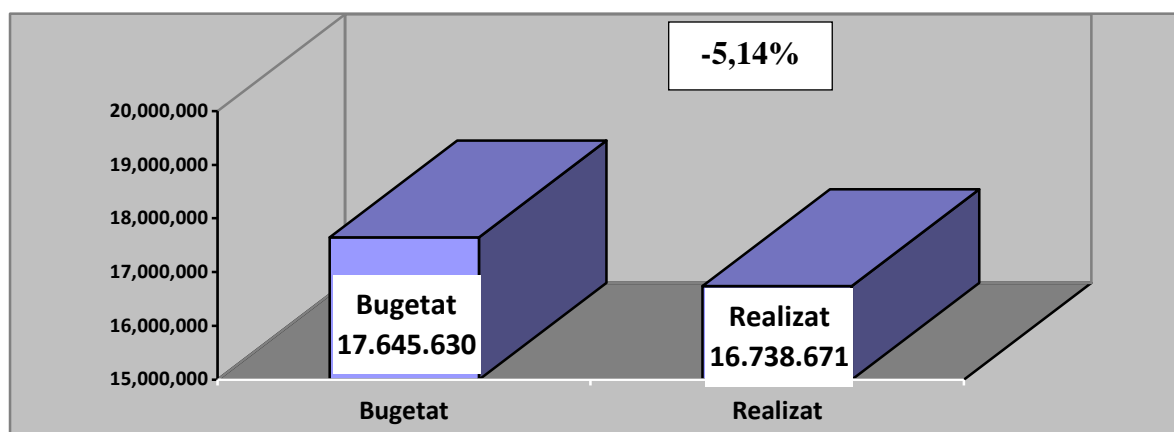
### 4. Cheltuieli

Cheltuieli	Bugetat	Realizat	Abatere
Cheltuieli cu personalul și indemnizațiile CA	4.930.794	4.882.411	-0,98%
Cheltuieli cu dobânzi la împrumuturi	3.553.827	3.183.853	-10,41%
Materiale, obiecte de inventar, amortizări imobilizări corporale și necorporale	854.268	837.031	-2,02%

Dobânzi credit investiții, dobânzi și comisioane finanțări, dobânda leasing	4.143.656	3.014.865	-27,24%
Cheltuieli administrative (chirii, utilități, telecomunicații, întreținere)	1.571.933	1.438.328	-8,50%
Taxe, impozite și vărsăminte asimilate, TVA	609.727	791.502	29,81%
Asigurări clădiri, autoturisme și răspundere profesională	163.625	131.692	-19,52%
Deplasări	141.000	111.730	-20,76%
Reclamă, protocol, publicitate, sponsorizări	611.600	688.001	12,49%
Auditor extern	25.650	24.707	-3,68%
Cheltuieli cu executările, notificări	100.000	167.646	67,65%
Alte cheltuieli (mentenanță și dezvoltări soft, evaluări garanții credite, școlarizări, comisioane bancare, onorarii, servicii IT)	939.550	886.290	-5,67%
Diferențe din operațiuni de schimb valutar (venituri – cheltuieli)	-	580.616	-
<b>Total cheltuieli bugetate</b>	<b>17.645.630</b>	<b>16.738.671</b>	<b>-5,14%</b>

<b>Rezultat (Venituri – Cheltuieli)</b>	<b>10.804.228</b>	<b>6.536.085</b>	<b>-39,50%</b>
---	-------------------	------------------	----------------

### Total cheltuieli



<b>Corecții asupra creanțelor și provizioanelor</b>	Previzionat	Realizat	Abatere
Corecții asupra creanțelor (venituri – cheltuieli)	6.000.000	3.858.828	-35,69%
Corecții asupra provizioanelor (venituri – cheltuieli)	1.000.000	677.181	-32,28%
<b>Total corecții asupra creanțelor și provizioanelor</b>	<b>7.000.000</b>	<b>4.536.009</b>	<b>-35,20%</b>

<b>1.Profit brut (Rezultat – Corecții)</b>	<b>3.804.228</b>	<b>2.000.076</b>	<b>-47,42%</b>
--	------------------	------------------	----------------

2.Cheltuieli nedeductibile fiscal	2.634.941	3.104.854	17,83%
<b>3.Total rezultat impozabil (1+2-8)</b>	<b>6.439.169</b>	<b>4.371.336</b>	<b>-32,11%</b>
4.Impozit pe profit calculate (3*16%)	1.030.267	699.414	-32,11%
5.Sponsorizări care se scad din impozitul pe profit	82.924	65.824	-20,62%
6.Impozit pe profit înregistrat	947.343	633.590	-33,12%
<b>7.Rezultat net de repartizat</b>	<b>2.856.885</b>	<b>1.366.486</b>	<b>-52,17%</b>
8.Rezerva legală 5% din rezultatul brut (1*5%)	190.211	100.004	-47,42%
<b>9.Rezultat nerepartizat</b>	<b>2.666.674</b>	<b>1.266.482</b>	<b>-52,51%</b>

## X . Modul de realizare al obiectivelor propuse

### Obiective propuse în anul 2015:

#### **1. Intensificarea eforturilor de atragere a clienților Persoane Juridice, pentru întreaga paletă de produse cu finalitate în creșterea cotei de piață a sucursalelor ROCREDIT IFN S.A.**

ROCREDIT IFN S.A. a accentuat activitatea de atragere a clienților prin fidelizarea acestora, ofertând produse de creditare adaptate nevoilor identificate ale acestora.

ROCREDIT IFN S.A., prin personalul dedicat activității de analiză, a ajutat la dezvoltarea unor planuri de afaceri structurate, prezentate de către clienții cu potențial de dezvoltare a capacității de producție, susținând totodată proiectele de investiție propuse, în conformitate cu analizele financiare realizate, oferind astfel plus valoare produselor de creditare. În acest sens au fost dezvoltate instrumente de raportare specifice în conformitate cu practicile internaționale enunțate în „Codul European de bune practici în creditare”.

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

- clienți cu istoric relevant de creditare în ROCREDIT 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.

Având în vedere necesitatea îmbunătățirii ratei de retenție a clientelei, produsele actuale ale ROCREDIT IFN S.A. vor fi promovate într-un mod proactiv astfel încât clienții ROCREDIT IFN S.A. să aibă posibilitatea să-și majoreze capacitățile de producție în conformitate cu cererea înregistrată, aspect care ar trebui să ducă la o înlănțuire de beneficii financiare în zona în care clientela ROCREDIT IFN S.A. desfășoară activitate.

#### **2. Menținerea în activitatea de creditare, a gradului de prudență generat de emitenții cu grad de risc scăzut, și diversificarea listei de emitenți prin identificarea acestora din recomandări directe ale actualilor debitori atât cu referire la emitenți potențiali, cât și la furnizori ai acestora.**

Utilizând sursele de informare disponibile la nivelul departamentelor din cadrul Centralei ROCREDIT IFN S.A., membri comitetelor de credite alături de reprezentanții societății în teritoriu au dezvoltat un sistem de analiză a viabilității afacerii clienților pornind de la elementele cheie ale oricărei afaceri (echilibru financiar, datorii, riscuri generate de situația clienților și a furnizorilor) dezvoltând în cadrul procesului de ofertare soluții optime, personalizate în funcție de specificul afacerii finanțate astfel încât nivelul riscului asumat de către ROCREDIT IFN S.A. să fie diminuat prin soluții de finanțare croite în funcție de specificul fiecărei societăți creditate.

**3. Abordarea unor noi direcții de creditare sustenabile prin produse de creditare alternative, identificând clientela țintă din punct de vedere al istoricului cu ROCREDIT IFN S.A., al potențialului de dezvoltare a produselor de scontare efecte de comerț, precum și al capacității / incapacității obținerii unor finanțări rapide.**

Managementul societății urmărește întărirea poziției de lider pe piața microcreditării prin penetrarea celor mai active piețe din România, iar apropierea noilor centre de profit de sediul central conferă echipei de management capacitate mare de sinteză și analiza a datelor colectate din noile piețe, astfel ca dezvoltarea noilor sucursale să poată fi realizată printr-un portofoliu cu calitate ridicată, axat pe diversitate în produsele utilizate și cu o rată mare de retenție a clientelei la nivelul produselor strategice ale societății.

**4. Dezvoltarea managementului de colectare a creditelor la momentul scadenței și prevenirea situației ca un credit să devină neperformant.**

Utilizând produsele de creditare de forma scontului realizat asupra efectelor de comerț deținute de către partenerii ROCREDIT IFN S.A., beneficiarii ai creditelor de tip Credit pe Obiect și Linie de Credit, societatea a asigurat un flux susținut al încasărilor aferente creditelor standard (credite cu rate lunare și linii de credit) prin indisponibilizarea diferențelor valorice dintre valoarea scontului și valoarea efectului de comerț scontat.

**5. Atragerea de surse oferite de acționarii ROCREDIT IFN S.A. cu diminuarea ratei dobânzii oferite, îndrumarea acestora spre economisirea pentru perioade mai lungi de 12 luni.**

Tendința de scădere a dobânzilor pe piața financiar-bancară impune ca deponenții să adopte schimbări în privința produselor financiare utilizate. Contractele de economisire pot oferi performanțe superioare, pentru cei care intenționează să economisească pe perioade mai lungi.

Cu toate acestea, societatea a încercat să îndrume acționarii pentru economisire pe perioade mai lungi de 12 luni, obiectiv care nu a putut fi realizat în totalitate.

**6. Majorarea expunerilor financiare provenite din surse externe având la bază istoricul înregistrat în relația cu fondurile de investiții existente în condiții de cost mai avantajoase și atragerea de surse de la noi finanțatori externi.**

În cursul anului 2015, ROCREDIT IFN S.A. a deschis două noi oportunități de finanțare cu entități de talie mondială, și a căror finanțare oferită către ROCREDIT IFN S.A. a fost în cuantum de 2,5 milioane EUR și 1 milion USD, valori la care se adaugă suplimentări oferite de către finanțatorii existenți la începutul anului, în cuantum de 3 milioane EUR.

Deasemenea pe parcursul anului 2015, ROCREDIT IFN S.A. a inițiat procedurile necesare pentru asigurarea necesarului de capital de lucru pentru anul 2016.

La finele anului 2015, ROCREDIT IFN S.A. deține finanțări de la 6 fonduri de investiții de talie mondială.

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

### **Sport**

Responsabilitatea față de comunitate este manifestată și în ceea ce privește susținerea societății față de activități sportive de performanță și vizibilitate ridicată, prin parteneriat încheiat cu Handbal Club Municipiul Baia Mare, ocazionat de participarea celor două echipe în Champions League și Divizia Națională, ROCREDIT IFN S.A. având dreptul să informeze publicul prezent la competiții despre produsele și serviciile oferite 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.

### **Cultură**

ROCREDIT IFN S.A. a susținut alături de alți oameni de afaceri, **Serbările Lăpușului** – Târgu Lăpuș: unul din cele mai importante festivaluri folclorice din Țara Lăpușului: concursuri, artă populară, concerte.

### **Educație și Social**

ROCREDIT IFN S.A. a susținut **Asociația Asistenților Sociali Profesioniști Prosocial** care a reușit să se impună pe piața furnizorilor de formare în domeniul asistenței sociale prin proiectele pe care le-a desfășurat în mai multe județe din România (Alba, Cluj, Maramureș, Sălaj, Bihor, Satu Mare, Bistrița), contribuind la formarea unui număr mare de lucrători sociali, care asigură prin activitatea lor profesionalizarea serviciilor sociale acordate la nivelul autorităților locale și care promovează activitatea de asistență socială.

Rocredit IFN S.A. a acordat ajutoare bănești unor lăcașe de cult și asociații de pensionari în vederea achiziționării de alimente și distribuirii acestora persoanelor defavorizate.

## **XII. Propuneri**

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

### **a. Situațiile financiare individuale ale anului 2015 alcătuite din:**

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

### **b. Repartizarea profitului în valoare de 1.366.486 lei:**

- Rezerva legală - suma de 100.004 lei (5% din profitul brut)
- Profit de repartizat în valoare de 1.266.482 lei

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

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

**RC**  
Alături de tine