

Raportul Anual Consolidat al Consiliului de Administrație 2019

Întocmit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeană și cu prevederile referitoare la situațiile financiare anuale consolidate cuprinse în Ordinul BNR nr. 6 din 17 iulie 2015

CUPRINS

- I. Cadrul legal și necesitatea întocmirii situațiilor financiare anuale consolidate
- II. Entități care intra în perimetrul de consolidare. Metoda de consolidare aplicată.
- III. Bazele consolidării. Tranzacții eliminate la consolidare
- IV. Detalii privind consolidarea efectivă
- V. Evaluarea poziției entităților incluse în consolidare
- VI. Evaluarea contului de rezultate pentru entitățile incluse în consolidare
- VII. Principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă entitățile din perimetrul de consolidare
- VIII. Dezvoltarea previzibilă a entităților din cadrul grupului
- IX. Informații privind achizițiile propriilor acțiuni
- X. Informații privind sucursalele instituției
- XI. Informații referitoare la sistemele de control intern și de gestionare a riscurilor
- XII. Guvernanța corporativă
- XIII. Informații referitoare la personalul entităților din cadrul Grupului
- XIV. Evenimente ulterioare datei situației consolidate a poziției financiare
- XV. Propuneri

I. Cadrul legal și necesitatea întocmirii situațiilor financiare anuale consolidate

Cadrul legal

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.

Situațiile financiare consolidate ale **Grupului RoCredit** au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeană și cu prevederile referitoare la situațiile financiare anuale consolidate cuprinse în Ordinul BNR nr. 6 din 17 iulie 2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

Premisele care au dus la necesitatea întocmirii situațiilor financiare anuale consolidate

RoCredit IFN S.A., începând cu data de 25.07.2016 a demarat o procedură de achiziție acțiuni la o societate de leasing, respectiv **IFN Fortuna Leasing S.A.**, cu sediul social situat în localitatea Baia Mare, str. Dura, Nr. 1A, jud. Maramureș, înregistrată în Registrul general sub nr. RG-PJR-25-110056, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Maramureș sub nr. J24/578/1999, având cod fiscal: RO12372105, ajungând la data de 31.12.2016 să dețină un procent de 51% din capitalul social al acestei societăți după cum urmează:

- Un număr de 149.110 acțiuni achiziționate de la acționarii existenți prin cesiune, la o valoare negociată de 25 lei /acțiune, cu mențiunea că valoarea de piață conform Raportului de evaluare nr.38/21.01.2016 întocmit de evaluator ANEVAR, era de 40,22 lei /acțiune, iar valoarea nominală a unei acțiuni este de 10 lei/acțiune;
- 117.339 acțiuni noi emise ca urmare a majorării capitalului social al **IFN Fortuna Leasing S.A.**, la o valoare de emisiune de 11,7 lei/acțiune, cu valoarea nominală a unei acțiuni de 10 lei/acțiune.

În evidența **RoCredit IFN S.A.** aceste acțiuni cumpărate figurează în contul „Părți în societăți cu caracter financiar” și sunt înregistrate la prețul de achiziție de 25 lei/acțiune pentru acțiunile preluate prin

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

cesiune și respectiv la prețul de 11,7 lei/acțiune pentru acțiunile noi emise ca urmare a majorării capitalului social.

RoCredit IFN S.A. a considerat că nu este necesară înregistrarea ajustărilor de valoare în contabilitate pentru data de 31.12.2019, asupra acțiunilor achiziționate, valoarea de inventar a acestora fiind egală cu costul de achiziție.

II. Entități care intră în perimetrul de consolidare. Metoda de consolidare aplicată.

Stabilirea perimetrului de consolidare

La **RoCredit IFN S.A.** părțile în cadrul societăților legate -în valoare de 5.249.750 lei, reprezintă:

- titluri de participare în cuantum de 5.100.000 lei, reprezentând 50,61% din capitalul social al **IFN Fortuna Leasing S.A.**, J24/578/1999, CUI 12372105;
- titluri de participare în cuantum de 149.750 lei, reprezentând 99,83% din capitalul social al **RoCredit Broker de Asigurare SRL**, J24/1163/2007, CUI 21968698.

RoCredit IFN S.A. deține 50,61% din capitalul social al **IFN Fortuna Leasing S.A.**, societate înființată în România, cu sediul social situat în Baia Mare, str. Dura, Nr. 1A, jud. Maramureș, înregistrată în Registrul general sub nr. RG-PJR-25-110056, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului Maramureș sub nr. J24/578/1999, având cod fiscal: RO12372105. Capitalul social al **IFN Fortuna Leasing S.A.** este în valoare de 5.264.490 lei.

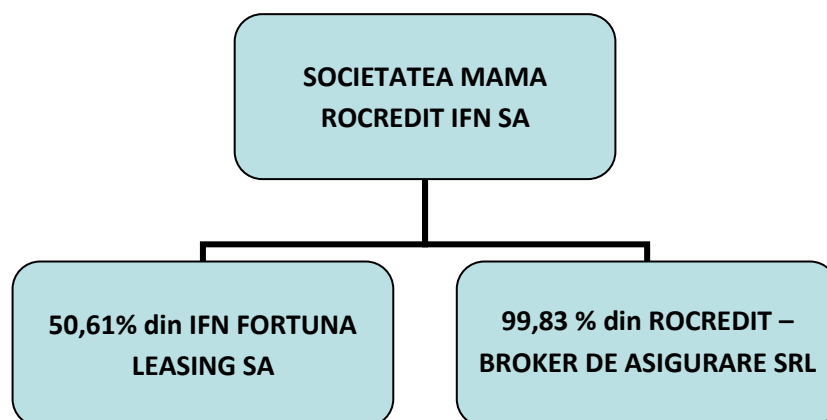
RoCredit IFN S.A. deține 99,83% din capitalul social al **RoCredit Broker de Asigurare SRL**, societate înființată în România, având sediul în Baia Mare, str. Tudor Vladimirescu nr. 34, J24/1163/2007, CUI 21968698 care a fost autorizată de către Comisia de Supraveghere a Asigurărilor prin decizia nr. 569 / 2007, cod CAEN 6622 – Activități ale agenților și brokerilor de asigurări. Capitalul social al **RoCredit Broker de Asigurare SRL** este în valoare de 150.000 lei.

Grupul RoCredit este entitatea raportoare. Perimetrul de consolidare include următoarele entități:

- **RoCredit IFN S.A.**
- **IFN Fortuna Leasing S.A.**
- **RoCredit Broker de Asigurare SRL**

RoCredit IFN S.A. controlează direct următoarele societăți:

- **IFN Fortuna Leasing S.A. – 50,61 %**
- **RoCredit Broker de Asigurare SRL – 99,83%**



Metoda de consolidare aplicată

Atunci când societatea mamă deține controlul exclusiv asupra celorlalte societăți din cadrul Grupului se utilizează **Metoda integrării globale**. Exclusiv este atunci când există un lanț de deținere direct sau indirect al drepturilor de vot \geq cu 50 %.

Din analiza informațiilor transmise de către conducerea **RoCredit IFN S.A.**, a rezultat că metoda adecvată, pentru consolidare, este **Metoda integrării globale**.

Consolidarea prin metoda Globală se caracterizează prin:

Se utilizează în cazul filialelor și presupune încorporarea totală a elementelor de activ și pasiv. În înțelesul prezentelor reglementări, filiala reprezintă o entitate aflată sub controlul altei entități, denumită societate-mamă.

Dividendele interne sunt eliminate în totalitate.

Metoda integrării globale presupune parcurgerea următoarelor etape:

- Determinarea perimetrului de consolidare
 - a. Analiza eventualelor excluderi (obligatorii sau facultative) în conformitate cu IFRS
- Retratări în vederea uniformizării conturilor
 - a. Utilizarea acelorași date de închiderea exercițiului financiar
 - b. Aplicarea de politici contabile unitare
- Cumularea elementelor situațiilor financiare individuale
- Eliminarea operațiunilor reciproce
- Calculul intereselor care nu controlează
- Eliminarea titlurilor de participare deținute de societatea consolidantă în societatea consolidată, reducând cu aceeași sumă capitalurile proprii consolidate
- **Întocmirea bilanțului consolidat, rezultă:**
 - a. În partea de pasiv vor apărea elemente bilanțiere noi:

- 1.Rezerve consolidate** - rezervele societății consolidante + cota parte din rezervele acumulate de societatea supusă integrării ce revin grupului;
- 2.Rezultatul consolidat** - format din rezultatul societății consolidante și cota parte din rezultatul filialei;
- 3.Interese care nu controlează** - ce reprezintă cota parte din rezultatul și capitalurile proprii ale filialei ce revin acționarilor din afara grupului;
- 4.Datorii consolidate** - formate din datoriile societății consolidante și din datoriile societăților consolidate.

- **Întocmirea contului de rezultate consolidat**, presupune:
 - a. **Cumularea** elementelor conturilor de rezultate ale societății consolidante și ale societăților filiale;
 - b. **Eliminarea** rezultatelor reciproce;
 - c. **Întocmirea contului de rezultate consolidate**;
 - d. La metoda integrării globale va apărea un nou element: **Interese care nu controlează reprezentând** cota parte din rezultatul ce revine intereselor minoritare.

Metodele aplicate privind recunoașterea ajustărilor pentru pierderile așteptate din credite potrivit IFRS9 la nivelul Grupului RoCredit IFN SA:

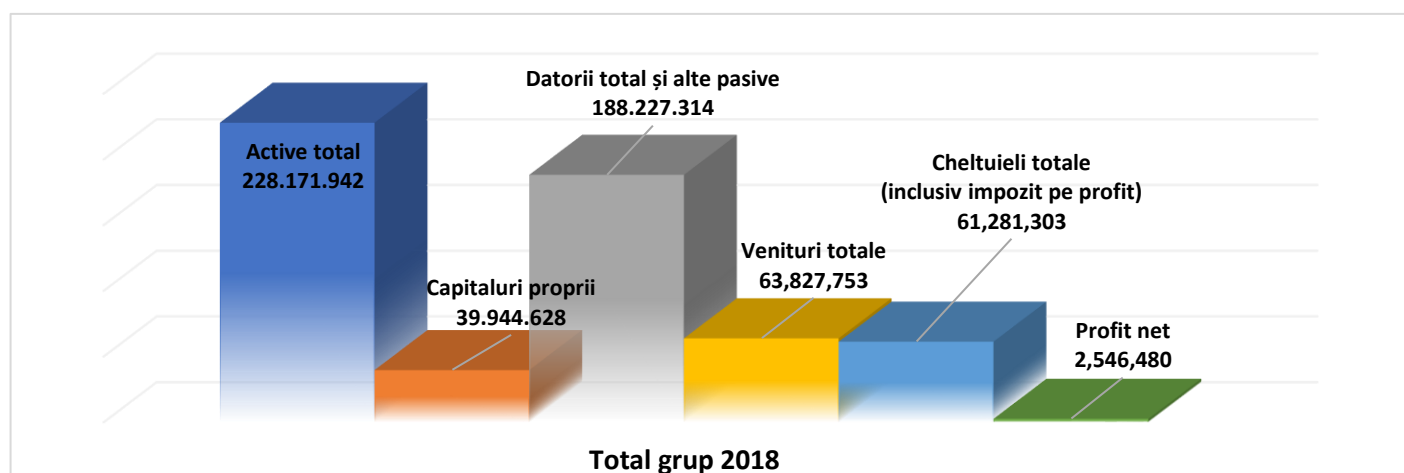
- IFRS 9 stabilește un nou model privind pierderea de credit preconizată (ECL) pentru instrumentele financiare, care poate fi calculată ca pierderea preconizată care apare atunci când o contrapartidă intră în incapacitate de rambursare, luând în considerare toate datele pieței, inclusiv previziunile viitoare, relevante pentru determinarea acestor pierderi.
- Conform modelului pierderilor așteptate stabilit de IFRS 9, un eveniment de credit (indiciu de depreciere) nu trebuie să aibă loc înainte de recunoașterea ajustărilor pentru pierderi.
- În conformitate cu IFRS9, pentru determinarea pierderilor așteptate, activele financiare sunt grupate în trei categorii (stadii). În funcție de categoria în care a fost încadrat, calculul ECL pentru un activ se face diferit. Astfel, pentru activele încadrate în stadiul 1, ECL este calculat pe un orizont de timp de un an, în timp ce pentru activele încadrate în stadiile 2 și 3, calculul ECL se face până la ultima scadență contractuală.

III. Bazele consolidării. Tranzacții eliminate la consolidare

Informațiile financiare sintetice ale entităților care intră în perimetrul de consolidare

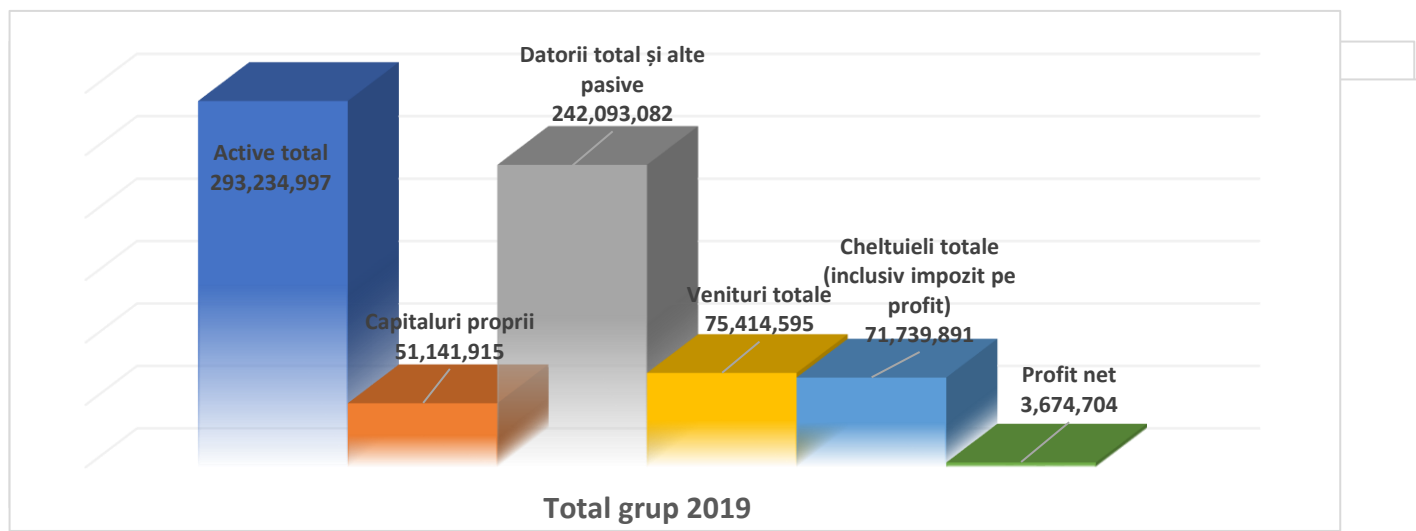
Pentru exercițiul 2018

Denumire	Active total	Capitaluri proprii	Datorii total și alte pasive	Venituri totale	Cheltuieli totale (inclusiv impozit pe profit)	Profit net
RoCredit IFN S.A.	204.334.407	34.441.901	169.892.506	55.422.785	53.211.381	2.211.404
IFN Fortuna Leasing S.A.	23.596.136	5.318.193	18.277.943	7.917.369	7.592.774	324.595
RoCredit Broker de Asigurare SRL	241.399	184.534	56.865	487.599	477.148	10.481
TOTAL	228.171.942	39.944.628	188.227.314	63.827.753	61.281.303	2.546.480



Pentru exercițiul 2019

Denumire	Active total	Capitaluri proprii	Datorii total și alte pasive	Venituri totale	Cheltuieli totale (inclusiv impozit pe profit)	Profit net
RoCredit IFN S.A.	263.528.127	44.733.605	218.794.522	67.370.476	64.571.354	2.799.122
IFN Fortuna Leasing S.A.	28.772.520	6.196.804	22.575.716	7.499.113	6.650.502	848.611
RoCredit Broker de Asigurare SRL	934.350	211.506	722.844	545.006	518.035	26.971
TOTAL	293.234.997	51.141.915	242.093.082	75.414.595	71.739.891	3.674.704



La 31 decembrie 2019, **Grupul RoCredit** este format din **RoCredit IFN S.A.** ca societate mamă și filialele **IFN Fortuna Leasing S.A.** și **RoCredit Broker de Asigurare SRL**.

Grupul RoCredit a aplicat contabilizarea achiziției de la data obținerii controlului asupra acestor filiale, prin urmare cifrele comparative prezentate în situațiile financiare consolidate includ numai cifrele Grupului, așa cum au fost prezentate în situațiile financiare individuale și consolidate la 31 decembrie 2018 și 2019.

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

Tranzacțiile eliminate la consolidare (Tranzacții intra-grup)

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

**Situația tranzacțiilor intra-grup:
 RoCredit IFN S.A., IFN Fortuna Leasing S.A., RoCredit Broker de Asigurare SRL
 la 31.12.2019**

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

Tranzacții în monedă străină

Actiunile și datoriile nemonetare în monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în lei la cursul de schimb de la data în care a fost determinată valoarea justă.

Ratele de schimb (lei/valută) ale principalelor valute, avute în vedere la întocmirea situațiilor financiare au fost următoarele:

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

IV. Detalii privind consolidarea efectivă

Situația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019

ACTIV	Bilanț consolidat 31.12.2018	Bilanț consolidat 31.12.2019
A	1	2
1. Casa și alte valori	288.780	259.323
2. Creanțe asupra instituțiilor de credit	10.633.907	23.165.654
3. Creanțe asupra clientelei	153.291.635	199.074.031
4. Investiții în participații- părți în cadrul societăților comerciale legate	0	5.100
5. Imobilizări necorporale	245.885	242.459
6. Imobilizări corporale	15.168.608	17.384.614

7. Alte active	26.279.642	32.809.534
8. Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	9.410.340	9.271.479
9. Diferențe de achiziție (Fond comercial)	2.435.510	0
10. Creanțe privind impozitul amânat	0	390.498
TOTAL ACTIVE	217.754.307	282.602.692

DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	Bilanț consolidat 01.01.2018	Bilanț consolidat 31.12.2019
A	1	2
1. Datorii privind instituțiile de credit	7.574.222	13.182.508
2. Datorii privind clientela	147.186.271	177.433.493
3. Datorii constituite prin titluri	0	0
4. Alte pasive	17.709.627	32.097.126
5. Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	3.383.627	4.583.151
6. Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	0	206.787
7. Datorii privind impozitul amânat	0	605.492
TOTAL DATORII	175.853.747	228.108.557
CAPITALURI PROPRII		
8. Capital social subscris	29.420.340	31.069.440
9. Acțiuni și părți proprii	-85.548	-324.052
10. Datorii subordonate	4.663.900	11.972.959

11. Prime de capital	198.860	198.860
12. Rezultatul reportat (+,-)	-1.440.800	1.027.069
13. Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	3.400.739	3.543.259
14. Rezerve privind activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	-2.440.610
15. Alte rezerve	3.275.200	3.250.361
16. Rezultatul consolidat al exercițiului financiar (+,-)	2.467.869	6.196.849
17. TOTAL CAPITALURI PROPRII – din care:	41.900.560	54.494.135
Rocredit	39.432.691	51.486.158
Interese care nu controlează	2.467.869	3.007.977
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII	217.754.307	282.602.692

Situația consolidată a profitului sau pierderii pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019

ELEMENTE	Exercițiul financiar	
	31.12.2018	31.12.2019
	Cont de profit și pierderi consolidat	Cont de profit și pierderi consolidat
A	1	2
VENITURI ȘI CHELTUIELI DE EXPLOATARE BANCARĂ		
1. Venituri din dobânzi de primit și venituri asimilate	17.892.450	27.913.572
2. Cheltuieli cu dobânzi și cheltuieli asimilate	13.098	987.017
Venituri nete din dobânzi	17.879.352	26.926.555
3. Venituri din comisioane	12.513.138	10.092.903
4. Cheltuieli cu comisioane	936.562	646.778
Venituri nete din comisioane	11.576.576	9.446.125
5. Venit net/ pierdere netă din operațiuni financiare	695.018	252.492
6. Alte venituri din exploatare	5.261.037	2.744.690
Venituri operaționale	35.411.983	39.369.862
7. Venituri nete(+)/Cheltuieli nete cu ajustări de depreciere, pierderi	-1.760.745	3.367.205
8. Cheltuieli administrative generale	-14.099.671	-17.499.215

9. Cheltuieli cu amortizarea	-975.616	-1.020.052
10. Alte cheltuieli de exploatare	-15.286.792	-14.815.031
Cheltuieli operaționale	-32.122.824	-29.967.093
Profit înainte de impozitare	3.289.159	9.402.769
11. Cheltuiala cu impozitul pe profit	-821.290	-550.316
Profit net al exercițiului financiar	2.467.869	8.852.453

Situația consolidată a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019

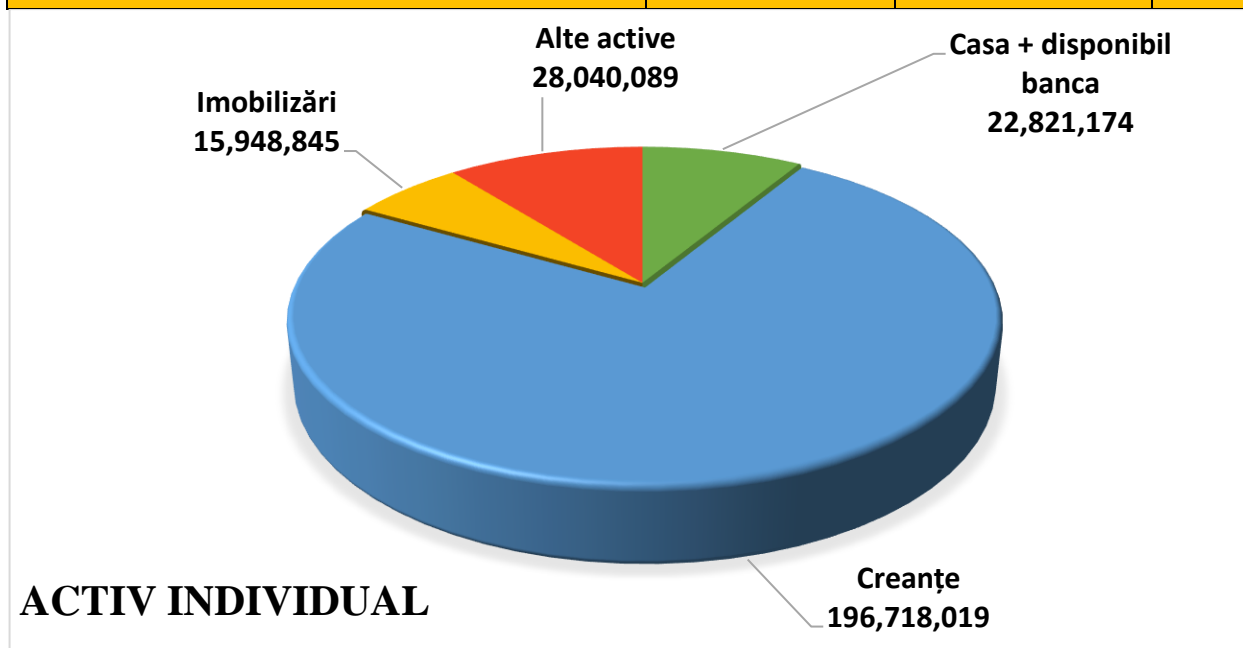
GRUP ROCREDIT IFN SA	Exercițiul financiar 2018	Exercițiul financiar 2019
1. Profit net al exercițiului financiar	2.467.869	8.852.453
2. Elemente care nu pot fi niciodată reclasificate în profit	0	-605.492
3. Creșteri / descreșteri din reevaluarea imobilizărilor corporale	0	-3.784.324
4. Alte elemente ale rezultatului global	0	0
5. Impozit aferent elementelor care nu pot fi reclasificate în profit sau pierdere	0	-605.492
6. Elemente care sunt sau pot fi reclasificate în profit sau pierdere	0	-2.050.112
7. Rezerve de valoare justă (active financiare calculate prin alte elemente ale rezultatului global), din care:		
a. pierdere/câștig din derecunoaștere active financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global , transferate în contul de profit și pierdere;	0	-2.440.610
b. modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global;	0	0
c. impozit aferent elementelor care pot fi reclasificate în profit sau pierdere.	0	390.498
8. Situația rezultatului global aferent exercițiului încheiat	2.467.869	6.196.849
9. Situația rezultatului global aferent:		
10. Acționari ROCREDIT	2.308.475	5.796.532
11. Intereselor fara control	159.394	400.316
Total rezultat global aferent exercițiului financiar	2.467.869	6.196.849

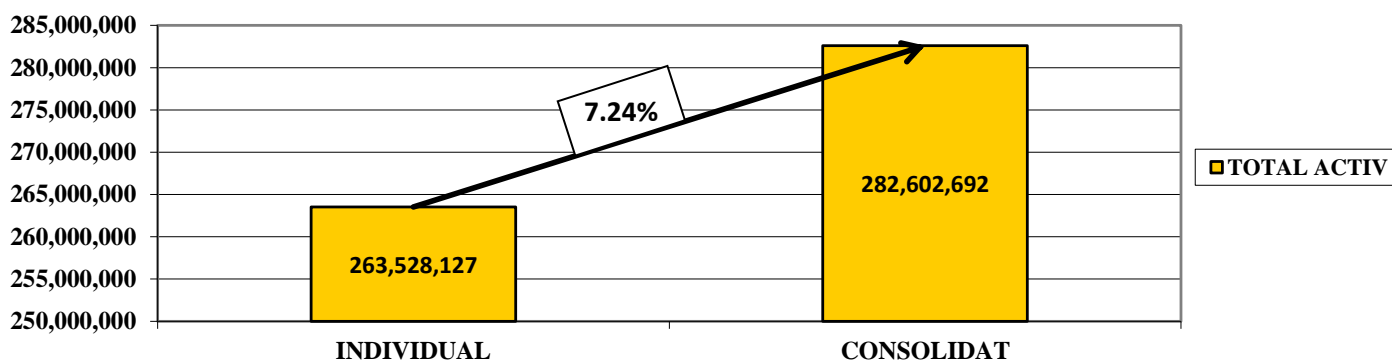
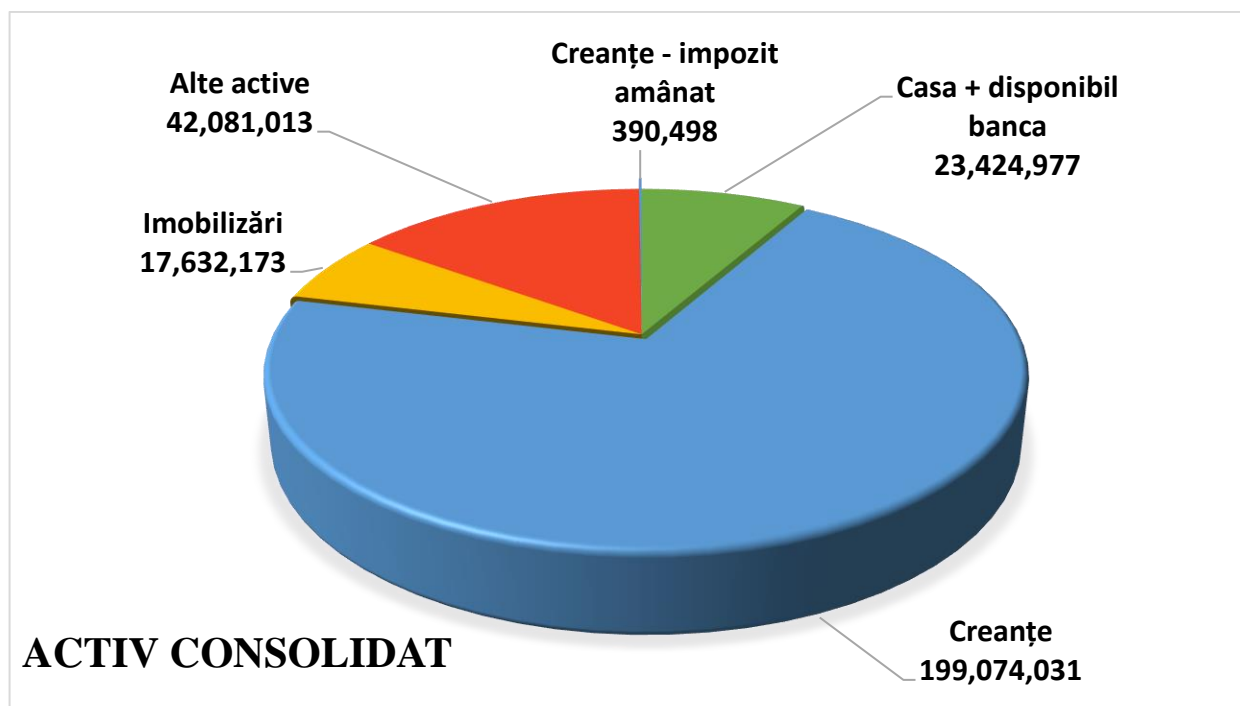
V. Evaluarea poziției entităților incluse în consolidare

Descrierea principalelor posturi de activ din situațiile financiare consolidate

Activele totale ale RoCredit IFN S.A. în valoare brută la finele anului 2019 erau în sumă de 263.528.127 lei, în timp ce valoarea activului consolidat este de 282.602.692 lei având o influență pozitivă de 7,24%. Influența consolidării asupra principalelor elemente de activ se prezintă astfel:

Active	RoCredit IFN S.A. INDIVIDUAL	Grupul RoCredit CONSOLIDAT	INFLUENȚA POZITIVĂ SAU NEGATIVĂ %
Casa și creanțe asupra instituțiilor de credit	22.821.174	23.424.977	2,65%
Creanțe asupra clienței	196.718.019	199.074.031	1,20%
Imobilizări necorporale, corporale și financiare	15.948.845	17.632.173	10,55%
Alte active	28.040.089	42.081.013	50,07%
Creanțe privind impozitul amânat	0	390.498	100,00%
TOTAL ACTIV	263.528.127	282.602.692	7,24%

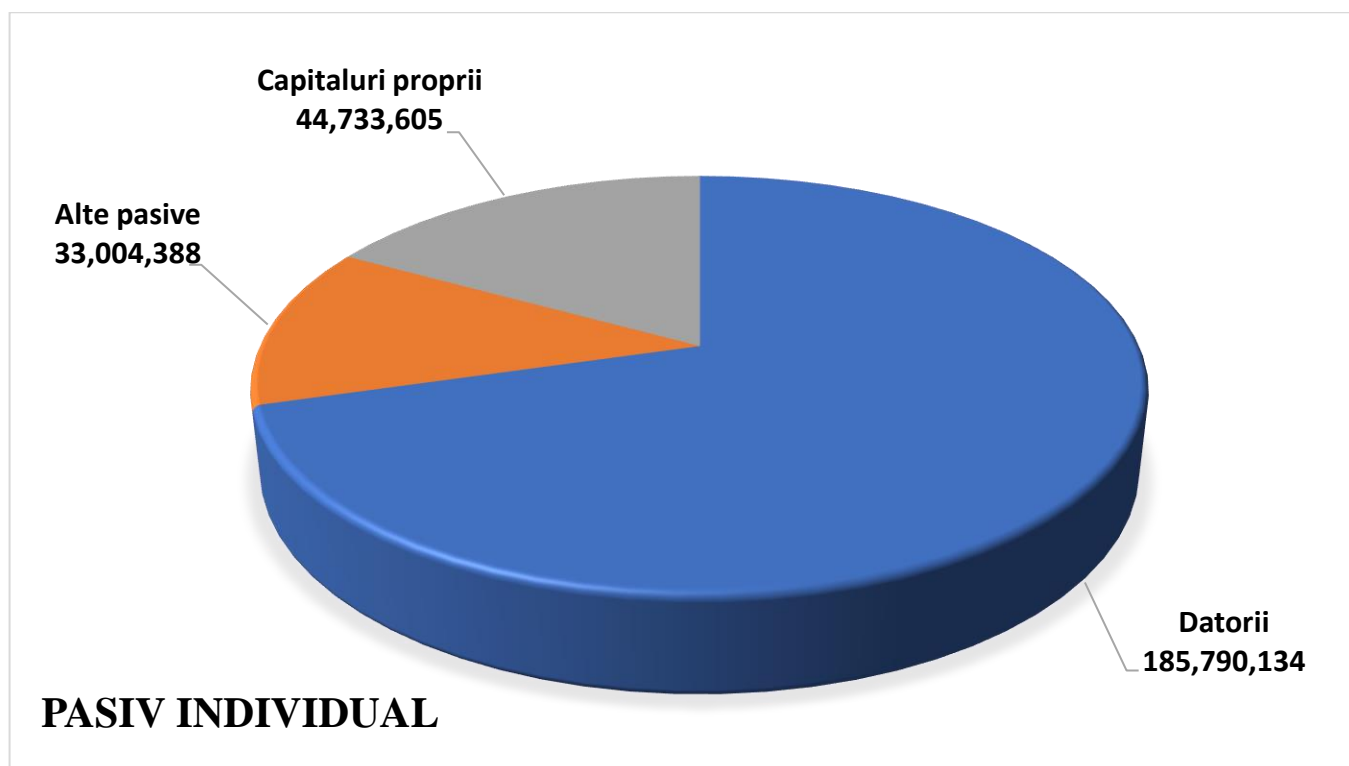


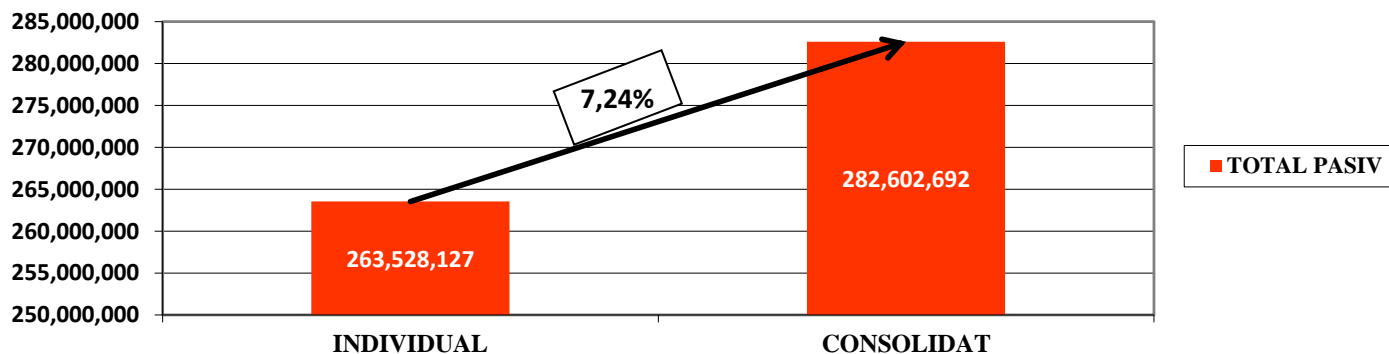
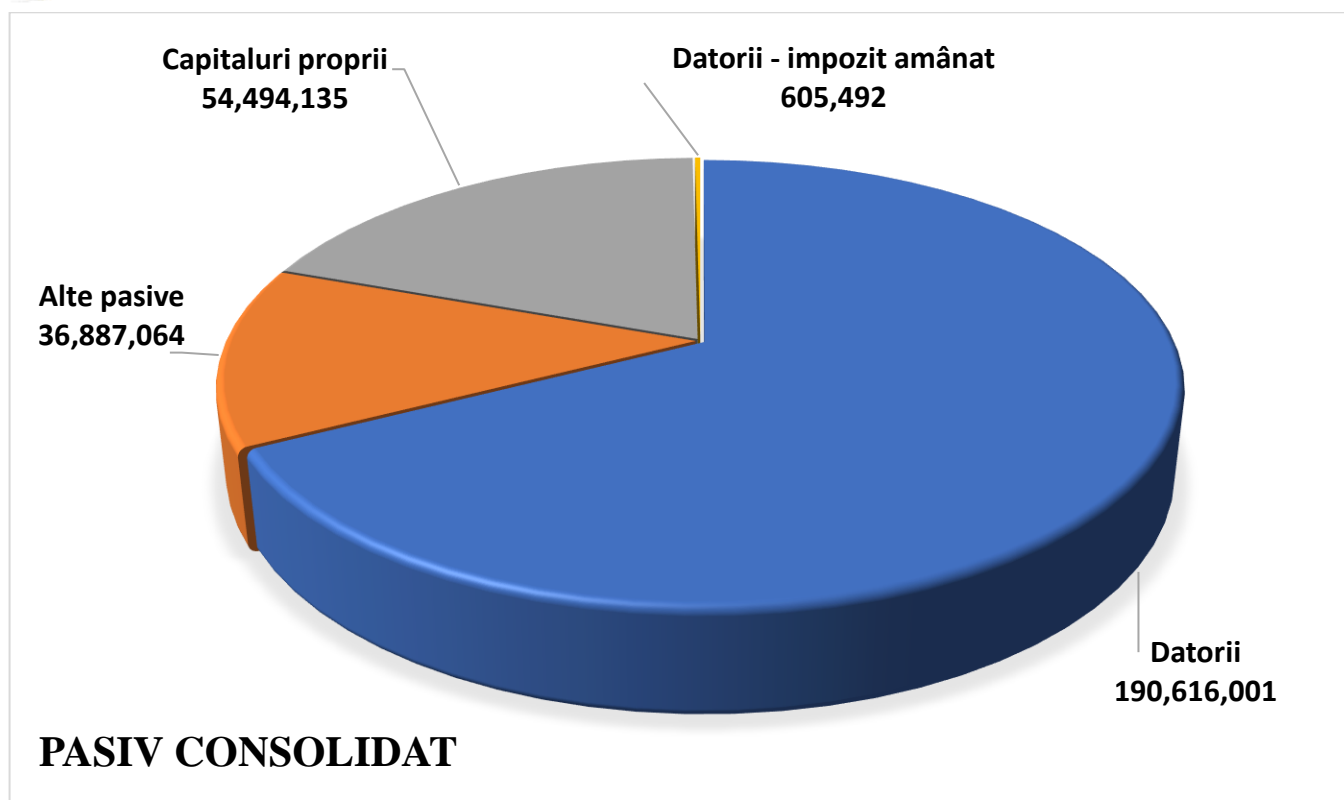


Descrierea principalelor posturi de pasiv din situațiile financiare consolidate

Pasivele totale ale **ROCREDIT IFN S.A.** la finele anului 2019 erau în sumă de 263.528.127 lei, în timp ce valoarea pasivului consolidat este de 282.602.692 lei având o influență pozitivă de 7,24%. Influența consolidării asupra principalelor elemente de pasiv se prezintă astfel:

Pasive	RoCredit IFN S.A. INDIVIDUAL	Grupul RoCredit CONSOLIDAT	INFLUENȚA POZITIVĂ SAU NEGATIVĂ %
Datoriile privind instituțiile de credit și datoriile privind clientela	185.790.134	190.616.001	2,60%
Alte pasive	33.004.388	36.887.064	11,76%
Datoriile privind impozitul amânat	0	605.492	100,00%
Capitaluri proprii	44.733.605	54.494.135	21,82%
TOTAL PASIV	263.528.127	282.602.692	7,24%





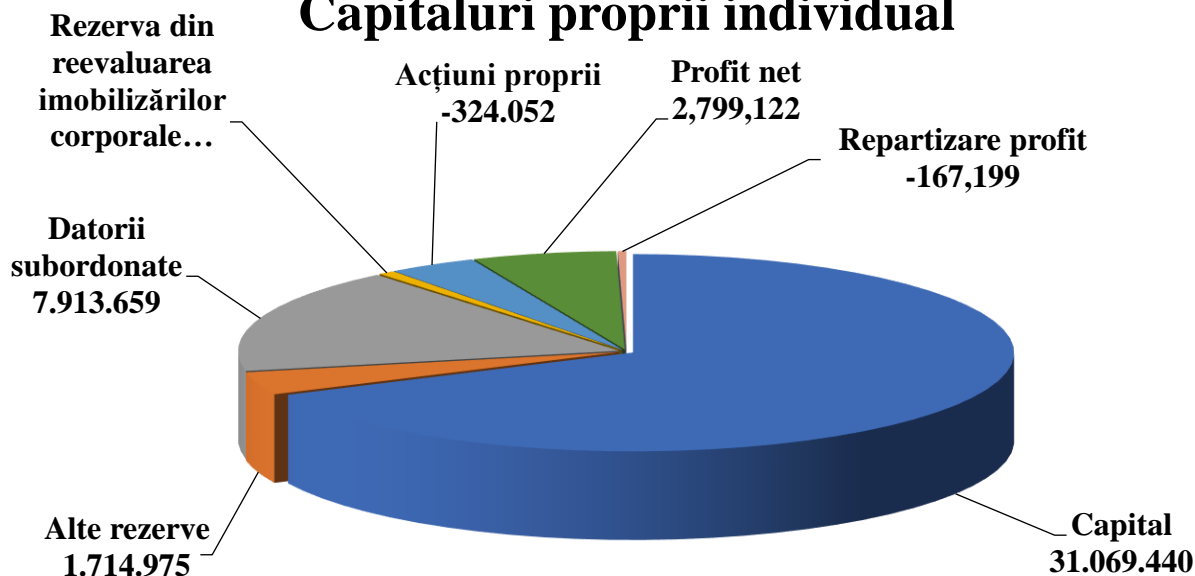
Descrierea principalelor posturi de capitaluri proprii din situațiile financiare consolidate

Capitalurile proprii ale **ROCREDIT IFN S.A.** la finele anului 2019 erau în sumă de 44.733.605 lei, în timp ce valoarea capitalului propriu consolidat este de 54.494.135 lei având o influență de 21,82%.

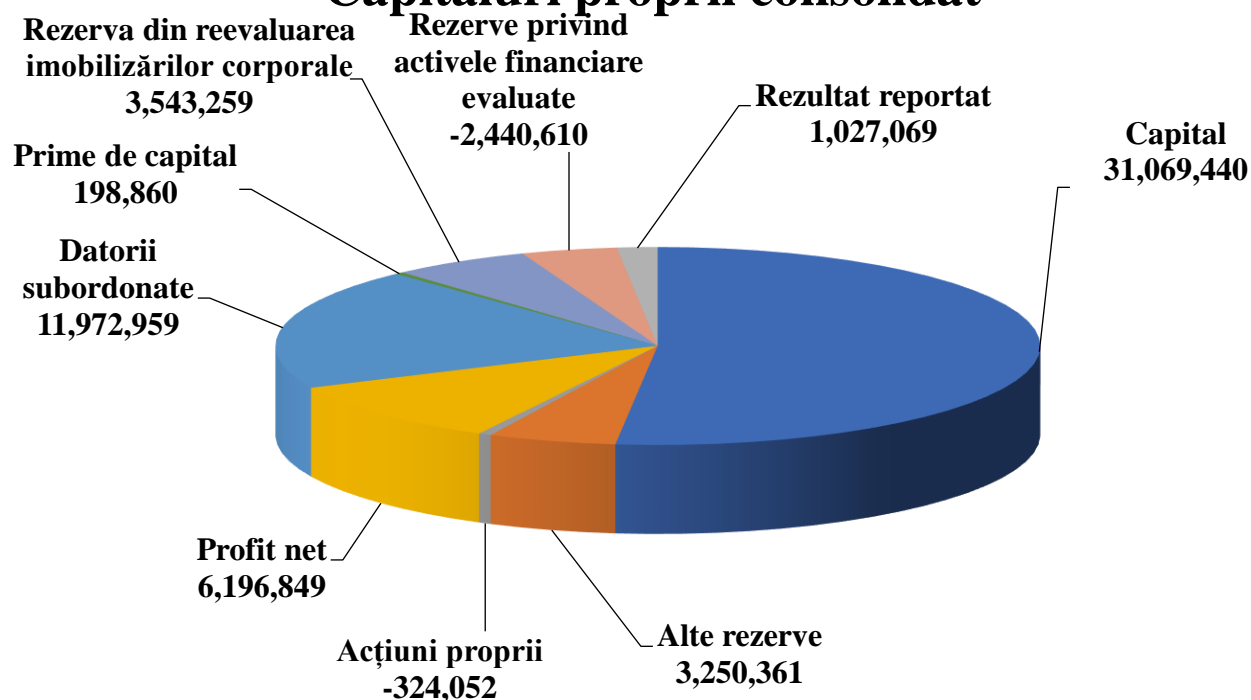
Influența consolidării asupra principalelor elemente de capitaluri proprii se prezintă astfel:

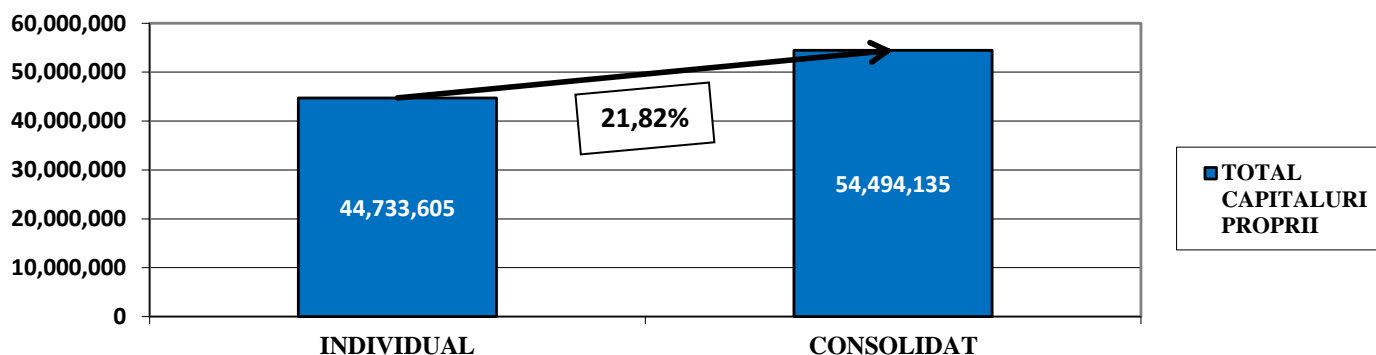
Capitaluri proprii	RoCredit IFN S.A. INDIVIDUAL	Grupul RoCredit CONSOLIDAT	INFLUENȚA POZITIVĂ SAU NEGATIVĂ %
Capital social subscris	31.069.440	31.069.440	0,00%
Datorii subordonate	7.913.659	11.972.959	51,29%
Prime de capital	0	198.860	100,00%
Acțiuni proprii (-)	-324.052	-324.052	0,00%
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	1.727.660	3.543.259	105,09%
Rezerve privind activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	-2.440.610	-100,00%
Alte rezerve	1.714.975	3.250.361	89,53%
Rezultatul reportat	0	1.027.069	100,00%
Profit (rezultat) net	2.799.122	6.196.849	121,39%
Repartizarea profitului	-167.199	0	-100,00%
Capitaluri proprii	44.733.605	54.494.135	21,82%

Capitaluri proprii individual



Capitaluri proprii consolidat



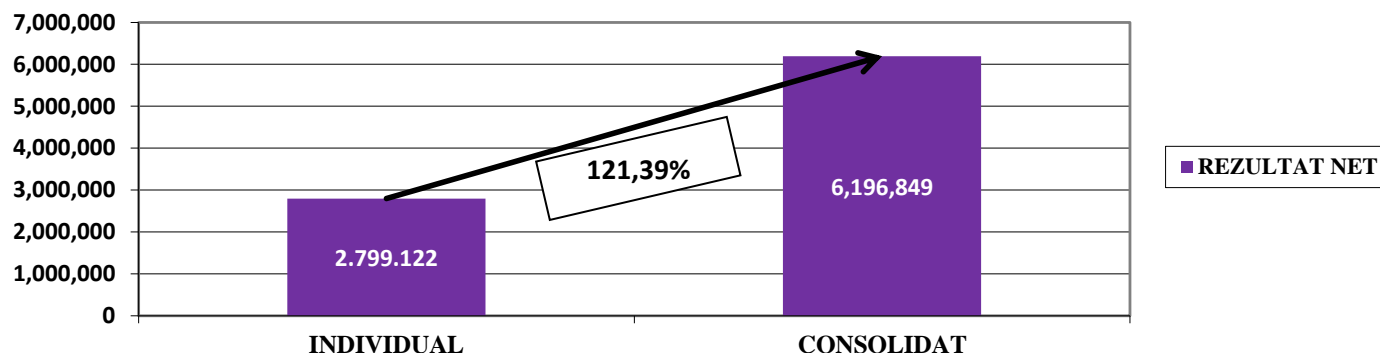


VI. Evaluarea contului de rezultate pentru entitățile incluse în consolidare

Rezultatul net al RoCredit IFN S.A. la finele anului 2019 era în sumă de 2.799.122 lei, în timp ce valoarea rezultatului net consolidat este de 6.196.849 lei având o influență de 121,39%.

Influența consolidării asupra pricipalelor elemente din contul de profit și pierdere se prezintă astfel:

Contul de profit și pierdere	RoCredit IFN S.A. INDIVIDUAL	Grupul RoCredit CONSOLIDAT	INFLUENȚA POZITIVĂ SAU NEGATIVĂ %
Rezultatul brut	3.343.988	6.962.159	108,20%
Cheltuiala cu impozit pe profit	-544.866	-550.316	1,00%
Impozit aferent creșterilor/descreșterilor din reevaluarea imobilizărilor corporale	0	-605.492	100,00%
Impozit aferent pierderilor/câștigurilor din derecunoașterea activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global , transferate în contul de profit și pierdere	0	390.498	100,00%
Rezultatul net	2.799.122	6.196.849	121,39%



VII. Principalele riscuri și incertitudini cu care se confruntă entitățile din perimetrul de consolidare

RoCredit IFN S.A.

RoCredit IFN S.A. nu resimte competiție din punct de vedere al strategiei de creditare din partea acestor I.F.N.-uri, dar având în vedere specificul de creditare al **RoCredit IFN S.A.**, resimte concurența unor instituții de credit prin produsele de scontare, efecte de comerț pe care acestea le oferă.

Puncte slabe:

- Fluctuația de personal de la nivelul sucursalelor/agențiilor;
- Tipul culturii organizaționale face necesară precauția în abordarea schimbărilor;
- Capitalizare inadecvată raportată la potențialul de dezvoltare prezent și viitor;
- Prezența insuficientă a societății în piețele dezvoltate din punct de vedere economic și în cadrul cărora statistica demonstrează oportunitatea penetrării pieței;
- Incapacitatea societății de a debirocratiza activitatea, datorită cadrului legal aplicabil.

Amenințări:

- Clienți îndoielnici care pot influența nefavorabil portofoliul și veniturile societății;
- Degradarea economiei globale cu efect negativ asupra micilor întreprinzători;
- Politica Fiscală a statului care nu susține și nu încurajează antreprenoriatul;
- Mișcarea personalului, datorită dorinței acestora de a părăsi sistemul financiar-bancar și implicit activitatea de creditare;
- Adoptarea unor reglementări legislative sau normative restrictive cu impact nefavorabil asupra pieței financiar-bancare;
- Creștere economică mai lentă sau stagnarea pieței;
- Vulnerabilitatea mediului antreprenorial la fluctuațiile mediului de afaceri din România.

IFN Fortuna Leasing S.A.

Puncte slabe:

- Surse insuficiente de finanțare raportate la potențialul de dezvoltare;
- Costuri mari de finanțare;
- Lipsa unei rețele teritoriale;

Amenințări:

- Menținerea unei stări de recesiune economică la nivel național;
- Orientarea unui segment din potențialii clienți către zona de credite bancare sau cash;
- Creștere mai lentă, stagnare sau chiar recesiune a pieței (la nivel global);
- Agresivitatea cu care sunt motivați unii vânzători de către concurență.

RoCredit Broker de Asigurare SRL

Puncte slabe și amenințări:

- Există o foarte mare concentrare a pieței de brokeraj în asigurări în România;
- Costuri semnificative și restricții privind licențierea și pregătirea profesională continuă a asistenților în brokeraj (colaboratorilor brokerului);
- Recrutarea de către brokerii naționali a personalului instruit și format la brokerii locali, urmând să lucreze ca reprezentanți locali ai acestora;
- Limitarea obiectului de activitate al brokerilor la o singură categorie de activități: intermediere de asigurări și interzicerea activității de broker de credite sau broker pe piața de capital;
- creșterea volumului de activități administrative ale brokerilor prin transferul de la asiguratori la brokeri a unor activități de raportare / înregistrare prime, polițe / notificare asigurați, arhivare documente, etc.

VIII. Dezvoltarea previzibilă a entităților din cadrul grupului

A. RoCredit IFN S.A.

RoCredit IFN S.A. urmărește dezvoltarea pentru perioada următoare prin consolidarea produselor existente din resurse financiare externe pe termen mediu și lung, prin implementarea unor produse noi, prin extindere teritorială generată de înființarea unor noi sucursale, prin penetrarea piețelor dezvoltate din punct de vedere economic și cu potențial de creștere, precum și prin servicii de suport pentru dezvoltarea afacerilor.

Procesul de dezvoltare prin produsele existente, produse noi și extindere teritorială implică un program bine definit realizat de către **RoCredit IFN S.A.**, program care duce la implicarea în mod activ a creditorilor actuali și viitori pentru menținerea unei relații strânse și transparente și pentru agreerea unui program de sprijin financiar menit să susțină proiecțiile de creștere financiară ale companiei în conformitate cu misiunea și strategia acesteia.

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 analiză a datelor colectate din noile piețe, astfel că 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 clienței la nivelul produselor strategice ale societății.

În scopul păstrării adaptabilității companiei la solicitările în schimbare ale pieței prin jocul impus de către băncile comerciale și politica Băncii Naționale a României, **RoCredit IFN S.A.** va dezvolta o echipă de marketing însărcinată cu studiul permanent al ofertelor de creditare de la nivelul pieței în care societatea își desfășoară operațiunile, în scopul:

- promovării produselor, serviciilor cu un impact pozitiv asupra pieței;
- practicării unor dobânzi și comisioane atractive la credite, în măsură să atragă un segment important de cliență.

B. IFN Fortuna Leasing S.A.

Principalele direcții și strategii de dezvoltare ale **IFN Fortuna Leasing S.A.** pentru perioada următoare sunt:

- Atragerea de noi surse de finanțare în condiții de cost cât mai avantajoase, în vederea susținerii și creșterii activității de creditare;
- Intensificarea și dezvoltarea procedurilor de buy-back auto;
- Dezvoltarea activității de finanțare în sistem leasing a utilajelor și echipamentelor industriale;
- Ofertarea și prezentarea noilor produse de finanțare către clienții mai vechi din portofoliu (reactivarea acestora);
- Refacerea punctelor de lucru din județele limitrofe și atragerea de noi clienți și posibilități noi de dezvoltare;
- Dezvoltarea și diversificarea parcului de autovehicule second-hand aflate în custodia și administrarea societății, în vederea finanțării în sistem de leasing a acestora;
- Continuarea și intensificarea colaborării cu dealerii auto locali și din județele limitrofe;
- Continuarea controlului strict al activității de creditare prin menținerea standardului ridicat de analiză a utilizatorului și prin monitorizarea timpurie a creanțelor restante.

C. RoCredit Broker de Asigurare SRL

Principalele direcții și strategii de dezvoltare ale **RoCredit Broker de Asigurare SRL** sunt:

- crearea unui compartiment de consultanță și intermediere asigurări pentru clienții **RoCredit IFN S.A.**
- arondarea la fiecare sucursală **RoCredit IFN S.A.** a unui asistent în brokeraj care să preia cereri și să transmită cu operativitate oferte viitorilor clienți
- implementarea corectă și eficientă a procedurilor privind managementul datelor cu caracter personal în cadrul **RoCredit Broker de Asigurare SRL** în conformitate cu prevederile noului Regulament General de Protecția Datelor Personale.

IX. Informații privind achizițiile propriilor acțiuni

Capitalul social subscris și vărsat la data de 31.12.2019 este în valoare de 31.069.440 lei, reprezintă 3.106.944 acțiuni cu valoare nominală de 10 lei fiecare, din care 15.627.070 lei capital social provenind de la fondatori și 15.442.370 lei capital social provenind de la acționari.

Numărul total de acționari este de 2.179 din care:

- fondatori
 - persoane fizice: 71
 - persoane juridice: 7
- acționari
 - persoane fizice: 1.977
 - persoane juridice: 124

Valoarea acțiunilor proprii răscumpărate la 31.12.2019 a fost de 324.052 Ron.

X. Informații privind sucursalele instituției

Activitatea **RoCredit IFN S.A.** s-a desfășurat în anul 2019 în Centrala societății, în cele 14 sucursale: Baia Mare, Bistrița, București, Arad, Piatra Neamț, Târgu Mureș, Pitești, Târgu Lăpuș, Satu Mare, Oradea, Alba Iulia, Sibiu, Zalău, Suceava și într-o agenție Sighetu Marmăției.

IFN Fortuna Leasing S.A. și **RoCredit Broker de Asigurare SRL** nu au deschise sucursale.

XI. Informații referitoare la sistemele de control intern și de gestionare a 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 2019, 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:

- riscul de credit (risc evaluat ca fiind semnificativ în cadrul IFN);
- riscul de piață;
- riscul operațional;
- riscul juridic și riscul de personal;
- riscul activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT);
- riscul reputațional;
- riscul de lichiditate;
- 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.

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 2019, 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.

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

Structura organizatorică trebuie să promoveze eficacitatea și să demonstreze prudența conducerii societății atât la nivel individual, cât și la nivelul grupului din care aceasta face parte. În acest context, putem spune că dacă rolul unor structuri organizatorice este să promoveze eficacitatea financiară a societății, rolul

juridicului este să demonstreze prudență. Prin natura și scopul său, regimul prudencial poartă o amprentă juridică deosebită, pentru că manifestarea unei conduite prudente este incompatibilă cu ignorarea cerințelor legii.

Astfel, dacă unele structuri organizatorice ale RoCredit IFN S.A., ce desfășoară o activitate de natură comercială, ajută societatea să obțină un câștig viitor (probabil) variabil, juridicul ajută instituția să nu piardă ce are deja sau să preîntâmpine eventuale pierderi.

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

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

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

5) Administrarea Riscului aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT)

Riscul aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT) este riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, care poate conduce la daune și/sau rezilierea de contracte sau care poate afecta reputația unei instituții financiare nebankare, ca urmare a încălcărilor sau neconformării cu cadrul legal și de reglementare, cu acordurile, practicile recomandate sau standardele etice în domeniul cunoașterii clienței și prevenirii spălării banilor și finanțării terorismului.

Evaluarea riscului aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT) este realizată în baza Metodologiei de realizare și actualizare a evaluării de risc de spălare a banilor și finanțare a terorismului aferente activității desfășurate, prin intermediul unor indicatori specifici, prin care sunt cuantificate diferite aspecte ale ariei KYC/AML/CFT, identificate ca potențiali factori generatori ai acestui tip de risc.

Sursele de informații / date care descriu factori generatori de risc aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului (KYC/AML/CFT) includ, în principal:

- a. constatările autorității de reglementare (BNR) și ale altor autorități cu drept de control, rezultate ca urmare a misiunilor de verificare derulate la nivelul IFN;
- b. constatările rezultate ca urmare a analizării activităților de monitorizare a tranzacțiilor clienților pentru a identifica și raporta, dacă este cazul, tranzacțiile suspecte (RTS) și a activității de transmitere către

Oficiul Național de Prevenire și Combatere a Spălării Banilor - Unitatea de Informații Financiare a României (FIU) a rapoartelor privind tranzacțiile în numerar (RTN) și transferurile externe (RTE).

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

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

Profilul de risc aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului reprezintă totalitatea factorilor care pot genera expuneri la acest risc.

Evaluarea profilului de risc aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului se face trimestrial, prin intermediul unui sistem intern de evaluare, dezvoltat pe baza unor indicatori cantitativi, selectați în funcție de relevanța lor în activitatea de administrare a riscului. În funcție nivelul acestor indicatori, profilul de risc se poate încadra în una din următoarele categorii de risc: scăzut, mediu sau ridicat.

Apetitul la riscul aferent activităților privind cunoașterea clienței, prevenirea spălării banilor și finanțării terorismului reflectă nivelul de risc pe care IFN este dispusă să îl accepte.

Având în vedere strategia de dezvoltare a ROCREDIT IFN S.A. privind asumarea, administrarea, monitorizarea și diminuarea riscurilor semnificative, RoCredit IFN S.A. stabilește încadrarea la nivel de risc **mediu** ca fiind limita de risc considerată acceptabilă atât la nivel de clienți, produse, zone geografice, precum și la nivelul întregii activități, din punct de vedere al riscului de spălare a banilor și de finanțare a terorismului.

6) 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.

7) 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.

8) 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 2019 nu au fost constatate nereguli.

IFN Fortuna Leasing S.A.

Riscul, în accepțiunea IFN FORTUNA LEASING SA, este definit ca fiind probabilitatea ca factorii interni sau externi să afecteze negativ activitatea instituției, manifestându-se prin nerealizarea obiectivelor planificate, apariția unor pierderi sau producerea oricăror alte efecte negative.

În anul 2019, instituția și-a asumat următoarele tipuri de riscuri semnificative:

- riscul de credit;
- riscul de piața cu componentele sale: riscul de preț, riscul valutar, riscul ratei dobânzii;
- riscul de lichiditate;
- riscul operațional;
- riscul reputațional.

Riscul de credit

În cursul activității sale obișnuite, IFN Fortuna Leasing S.A. este expusă riscului de credit, adică riscului de impact negativ în venituri, ca urmare a neîndeplinirii de către clienții societății a obligațiilor din cadrul contractelor de leasing financiar. IFN Fortuna Leasing SA administrează acest risc printr-un set de măsuri, astfel:

- atenta evaluare a bonității clienților și a expunerii la risc aferentă solicitărilor de finanțare;
- monitorizarea continuă a clienților în vederea identificării oricărei modificări ce poate afecta negativ expunerea la risc și în vederea adoptării măsurilor necesare pentru diminuarea sau limitarea potențialelor pierderi.

Riscul ratei de dobândă - este compus din riscul de fluctuație înregistrat în valoarea unui anumit instrument financiar ca urmare a variației ratelor dobânzii și din riscul diferențelor dintre scadența activelor financiare purtătoare de dobândă și cea a datoriilor purtătoare de dobândă folosite pentru finanțarea activelor respective. Perioada pe care se menține rata dobânzii stabilite pentru un instrument financiar indică, prin urmare, în ce măsură acesta este expus riscului dobânzii. Restabilirea prețului pentru active și pasive rămâne la latitudinea societății.

Instrumentele financiare sunt purtătoare de dobândă la rata pieței, prin urmare se consideră că valorile juste nu diferă în mod semnificativ de valorile contabile.

Riscul de lichiditate reprezintă probabilitatea societății de a nu-și onora obligațiile contractuale scadente. Principalul obiectiv al managementului este de a menține expunerea de lichiditate la un nivel la care societatea să fie capabilă să își onoreze obligațiile de plată pentru activitatea în curs de desfășurare.

IFN Fortuna Leasing S.A. urmărește zilnic evoluția nivelului lichidităților pentru a-și putea achita obligațiile la data la care acestea devin exigibile.

Riscul operațional este generat de probabilitatea înregistrării de pierderi ca urmare a unor procese interne inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, resurse umane și sisteme sau evenimente externe. Principalele instrumente folosite pentru administrarea și controlul riscului operațional sunt: colectarea evenimentelor de riscuri operaționale, analiza scenariilor, acțiunile de diminuare și raportare a riscului operațional.

Riscul reputațional este riscul actual sau viitor al unor efecte negative asupra veniturilor și capitalului, ca urmare a percepției negative a imaginii societății de către clienți, acționari/investitori, autorități de reglementare.

RoCredit Broker de Asigurare SRL

RoCredit Broker de Asigurare SRL se confruntă în activitatea sa cu următoarele riscuri:

1. Riscuri operaționale - posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, care apare din procesele interne inadecvate, datorate erorilor umane sau a erorilor generate de sistemele informatice, precum și din factori externi;
2. Risc de lichiditate - posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate ca urmare a plății cu întârziere de către asigurați a ratelor scadente la polițele de asigurare, sau la convențiile pentru parcuri auto; a plății cu întârziere de către asiguratorii a comisioanelor de intermediere, sau a blocării acestora pentru acoperirea daunelor la polițele de asigurare emise eronat sau nedecontate în termen; neîncasarea unor comisioane de intermediere ca urmare a declarării insolvenței unor asiguratorii.
3. Risc de concentrare – intermedierea a peste 50 % din asigurări din categoria polițelor obligatorii RCA și PAD, polițe cu un comision de intermediere mic;
4. Risc reputațional - posibilitatea înregistrării de pierderi sau a nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a deteriorării imaginii de implicarea colaboratorilor unor brokerii în fraude cu asigurări.

XII. 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 societății sunt utilizate responsabil.

Guvernanța corporativă are un rol important în protejarea intereselor acționarilor, întrucât sprijină maximizarea valorii deținerii în societate pe termen lung, și în stimularea atenției acționarilor asupra societății, prin transparentizarea și eficientizarea activităților și proceselor din cadrul societății, întrucât acționarii au nevoie de informații corecte, de calitate și diseminate la timp pentru a putea lua decizii de investiție.

Raportarea adecvată a practicilor de guvernanță corporativă oferă acționarilor informațiile necesare pentru a le câștiga și spori încrederea.

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. Principalele linii directive sunt încrederea reciprocă și cooperarea eficientă a diferitelor structuri organizatorice, protejarea intereselor acționarilor, comunicarea deschisă și continuă cu structurile de reglementare.

Conducerea RoCredit IFN S.A. 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 2019, Consiliul de Administrație a fost format din 5 membrii.

Președinte – Leșe Flaviu-Teofil

Administratori:

- Mogoș Viorel
- Iuga Grigore
- Pop Ioan
- Cândea 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 2019 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 2019, 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 clienților 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 S.R.L., 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, înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul FA 562/2005, fiind reprezentată de d-na. Șter Daniela Cornelia, posesoare a Certificatului emis de C.A.F.R. nr. 1854/23.01.2007, înregistrată la Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activității de Audit Statutar cu numărul AF 1854/2006.

Activitatea de audit intern

La întocmirea planului de audit intern pe anul 2019 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.

Menționăm că misiunile de audit mai sus amintite au fost elaborate cu respectarea obiectivelor prevăzute în planul de audit intern pe anul 2019. Au fost întocmite 26 rapoarte de audit intern aferente planului de audit anual aprobat.

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.

IFN Fortuna Leasing S.A.

IFN Fortuna Leasing S.A. a fost înființată în 1999, în România având aport de capital a 3 persoane fizice și 3 persoane juridice, în valoare de 5.234.490 Ron integral vărsat, constând în 523.449 acțiuni cu o valoare de 10 Ron fiecare, conform Actului Constitutiv. Obiectul principal de activitate al **IFN Fortuna Leasing S.A.** este 6491 "Leasing financiar", conform codificării Ordinului 337/2007.

IFN Fortuna Leasing S.A. este luată în evidență și înscrisă în Registrul General, ținut la Banca Națională a României, sub numărul: RG-PJR-25-110056.

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.

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

Adunarea Generală a Acționarilor - este organul suprem al instituției, alcătuit din totalitatea acționarilor, având atribuțiile și autoritatea prevăzute de lege și de Actul constitutiv. Organizarea și funcționarea se fac în baza prevederilor Actului Constitutiv, completate cu prevederile legale aplicabile.

Consiliul de administrație - este organul de administrare al instituției alcătuit dintr-un număr de 3 membrii aleși, având atribuțiile și autoritatea stipulate în Actul constitutiv. Consiliul de administrație se întrunește, ori de câte ori este necesar, în ședințe extraordinare.

Consiliu de Administrație este format din 3 administratori din care: Președinte – Leșe Flaviu Teofil
Membrii: Tămășan Cosmin și Mogoș Viorel.

Consiliul de Administrație stabilește direcția activității IFN Fortuna Leasing 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 la trei luni.

Membrii Consiliului de Administrație ai IFN Fortuna Leasing 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.

Conducerea - este asigurată de directorul general: Tămășan Cosmin, care acționează în interesul societății și se află în subordinea Consiliului de Administrație.

Comitetul de credite - se organizează ca organism colectiv de decizie în directă subordine a comitetului de direcție, având ca domeniu principal de responsabilitate acordarea creditelor, în limita competențelor stabilite de Consiliul de Administrație. Este format din trei membri și se întrunește ori de câte ori este cazul.

Auditorul financiar

Situațiile financiare ale băncii sunt auditate de către un auditor independent. Numirea auditorului extern revine Consiliului de Administrație și este aprobată în cadrul Adunării Generale a Acționarilor.

Auditorul financiar al **IFN Fortuna Leasing S.A.** este SC AD CONT SRL, cu sediul în Baia Mare, Bdul. București, nr. 24/76, jud. Maramureș, înregistrată la Registrul Comețului sub nr. J24/184/2008, Cod Unic de Înregistrare 23148422, având autorizația nr. 1238 emisă de Camera Auditorilor Financiarți din România.

XIII. Informații referitoare la personalul entităților din cadrul Grupului

RoCredit IFN S.A.

Numărul total de angajați la 31.12.2019 este de 96, iar Consiliul de Administrație este format din 5 persoane.

Structura personalului la 31 decembrie 2019 se prezintă astfel: front-office - 45 persoane, back-office - 51 persoane. În cadrul celor 14 sucursale și agenții, la finele anului sunt angajate 39 persoane. În cadrul Centralei, la finele anului 2019 sunt angajate 57 persoane.

Structura organizatorică a Centralei cuprinde următoarele departamente:

- Conducere;
- Departament Audit Intern
- Departament Juridic
- Departament Resurse Umane;
- Departament Rețea;
- Departament Vânzari;
- Departament Credite;
- Departament Recuperări Creanțe;
- Departament Financiar Contabilitate;
- Departament Trezorerie;
- Departament Dezvoltare Sistem Informatic;
- Departament Protecția Mediului și Responsabilitate Socială;
- Departament Dezvoltare și Organizare;
- Departament Administrativ;
- Departament Arhivă.

RoCredit IFN S.A. deține o structură de personal bine definită, stabilită pe parcursul celor doisprezece 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 99% dintre aceștia având studii superioare.

Analiza personalului din cadrul sucursalelor și agențiilor s-a efectuat 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 2019 s-a continuat prin training-uri interne în special și prin training-uri realizate de servicii externe.

IFN Fortuna Leasing S.A.

Numărul total de angajați la 31.12.2019 a fost de 12, iar Consiliul de Administrație este format din 3 persoane.

IFN Fortuna Leasing S.A. are intenția de suplimentare a numărului de angajați și de consolidare a activității viitoare.

IFN Fortuna Leasing S.A. și-a adaptat mereu structura de personal la potențialul său economic și la structura portofoliului de clienți.

Structura de personal a societății este redusă la minimum posibil pentru o funcționare corespunzătoare, însă tot acest personal activ este format din aceeași oameni cu care s-a atins maximul de performanță din perioada de vârf a societății, personal care a acumulat o mare experiență în domeniul leasingului financiar precum și loialitate față de instituție.

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

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

RoCredit Broker de Asigurare SRL

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

XIV. Evenimente ulterioare datei “Situaiilor Financiare Consolidate”

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

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

Consiliul de Administrație consideră această epidemie drept un eveniment ulterior datei de raportare, care nu conduce la ajustarea situațiilor financiare consolidate. Deși ne confruntăm cu o situație în plină evoluție la data emiterii situațiilor financiare consolidate, până în prezent nu a existat nici un impact evident asupra situației financiare a Grupului RoCredit IFN SA, cu toate acestea, efectele viitoare nu pot fi prevăzute. Consiliul de Administrație va continua să monitorizeze impactul potențial și va lua toate măsurile posibile pentru atenuarea efectelor. Deoarece situația este în curs schimbare, Consiliul de Administrație consideră imposibilă oferirea unei estimări cantitative privind impactul potențial al acestei epidemii asupra Grupului RoCredit IFN SA. Impactul potențial va fi încorporat în ajustările pentru depreciere și pierderi preconizate la nivelul Grupului ROCREDIT IFN SA, în anul 2020.

XV. Propuneri

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

- **Situațiile financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, alcătuite din:**
 - Situația consolidată a profitului sau pierderii pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019;
 - Situația consolidată a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019;
 - Situația consolidată a poziției financiare pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019;
 - Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul încheiat la 31.12.2019;
 - Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019;
 - Note la situațiile financiare consolidate.

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

