



TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

RAPORTUL ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2017



TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

SUMAR

1.	PROFILUL TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN SA.....	3
2.	GUVERNANTA CORPORATIVA.....	5
3.	RESURSE UMANE	10
4.	MANAGEMENTUL RISCULUI	11
5.	ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII IN ANUL 2017.....	14
6.	POZITIA FINANCIARA	19
7.	REZULTATUL FINANCIAR	20
8.	GRADUL DE REALIZARE A INDICATORILOR SI OBIECTIVELOR DE PERFORMANTA	21
9.	PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE.....	22



TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

1. PROFILUL TRANSILVANIA LEASING si CREDIT IFN SA

SCURTA PREZENTARE

Denumirea societatii comerciale: TRANSILVANIA LEASING si CREDIT IFN SA

Sediul social: Brasov, Bdul Eroilor, nr.3a, mezanin.

Forma juridica: societate pe actiuni (S.A.)

Telefon: 0268/315172, 0268/315173, fax: 0268/319455

Pagina de internet: www.transilvanialeasingsicredit.ro

Activitatea principala: leasing financiar

Codul CAEN: 6491

Cod unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: RO9845734

Numar de ordine la Registrul Comertului” Jo8/1457/1997

BNR: RG-PJR-08-110060/02.10.2008; RS-PJR-08-110060/13.05.2009

COD LEI:254900VOJ54PX1JHRG56

Capital social subscris si varsat: 51.569.000 lei

Societatea are ca obiect principal de activitate acordarea de credite: leasing financiar, credite de consum, credite ipotecare, linii de credit, credit auto, pentru persoane juridice, persoane fizice autorizate si persoane fizice.

In prezent societatea isi desfasoara activitatea la sediul central din Brasov si la sediile secundare din Cluj-Napoca, Bucuresti si Sibiu.

STRUCTURA ACTIONARIAT

Transilvania Leasing si Credit IFN SA are un capital social de 51.569.000 lei, impartit in 515.690.000 actiuni, cu valoarea nominala de 0,10 lei/actiune. Potrivit datelor furnizate de catre Depozitarul Central SA Bucuresti, la data de 31.12.2017 actionariatul societatii avea urmatoarea structura sintetica:

Denumire actionar	Numar actiuni	Cota detinere
SIF Transilvania SA	353.282.752	68,51%
SIF Muntenia SA	127.498.395	24,72%
Alti actionari	34.908.853	6,77%
TOTAL	515.690.000	100,00%

ACTIUNI

Incepand cu data de 11.07.2013, actiunile Transilvania Leasing si Credit IFN au fost listate la Bursa de Valori Bucuresti, segment ATS, categorie AeRO Premium, simbol tranzactionare: TSLA.

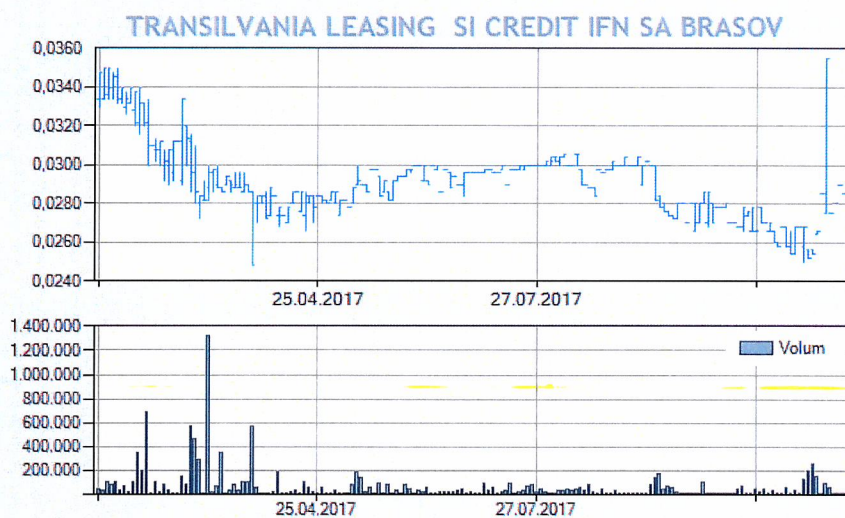
Pretul de deschidere pentru actiunea TSLA la inceputul anului 2017 a fost de 0,0270 lei/actiune,



TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

iar pretul de inchidere la finele anului 2017 a fost de 0,0266 lei/actiune, atingand in cursul anului un maxim de 0,0880 lei/actiune si un minim de 0,0248 lei/actiune.

Evolutia pretului de tranzactionare corelata cu volumul de tranzactionare este redata in graficul de mai jos:



DIVIDENDE

Dividendele se distribuie actionarilor in cuantumul si termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor.

Evolutia dividendelor distribuite in exercitiile precedente, se prezinta astfel:

	-lei -		
Indicator	2015	2016	2017
Rezultat distribuibil	1.009.199	759.347	608.068
Dividende totale	618.828	515.690	515.690*
Nr actiuni	515.690.000	515.690.000	515.690.000
Dividende / actiune	0,0012	0,0010	0,0010*
Rata de distribuire a dividendului	61%	68%	51%*

*propus actionarilor



TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

PLATA DIVIDENDELOR

Dividendele se distribuie actionarilor in cuantumul si termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor, iar plata acestora se face conform procedurii de distribuire a dividendelor facuta public actionarilor anterior datei platii acestora.

Dividendul brut cuvenit actionarilor se determina proportional cu numarul de actiuni detinute prin inmultirea dividendului per actiune cu numarul de actiuni detinute.

Impozitul pe dividende se retine la sursa si se plateste conform prevederilor normei fiscale privind impozitul pe dividende iar dividendul net calculat ca diferenta dintre dividendul brut si impozitul pe dividend se plateste actionarilor.

2. GUVERNANTA CORPORATIVA

ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA

Conform prevederilor actului constitutiv Transilvania Leasing si Credit a adoptat sistemul unitar de administrare a societatii, structura de conducere fiind formata din Consiliul de administratie si Conducerea executiva.

Actul constitutiv si reglementarile interne contin prevederi privind rolul si atributiile acestor organe de administrare si conducere si delimitarea clara intre responsabilitatile si atributiile acestora.

Membrii organelor de administrare si conducere promoveaza standarde ridicate profesionale si de calitate privind resursele umane si serviciile prestate.

CONSILIUL DE ADMINISTRATIE

Structura

Consiliul de Administratie este format din 3 administratori, alesi de Adunarea Generala a Actionarilor pentru un mandat de patru ani. Toti membrii consiliului sunt membri neexecutivi.

In exercitiul financiar 2017, componenta Consiliului de Administratie a fost urmatoarea:

- Iulian STAN – Presedinte / Presedinte al Comitetului de Audit;
- Tatiana LEAHU – Membru neexecutiv / Membru al Comitetului de Audit;
- Dragos CALIN – Membru neexecutiv.

Responsabilitati si atributii

Rolul, responsabilitatea, atributiile si modul de organizare si desfasurare a activitatii consiliului sunt reglementate de Legea 31/1990 – legea societatilor, Legea 93/2009 privind institutiile

financiare nebancare, actul constitutiv al societatii, contractul de administrare si normele interne ale IFN.

Consiliul de administratie stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltare ale IFN, politicile contabile, sistemul de control financiar si supravegheaza activitatea IFN si a conducerii executive.

Consiliul de administratie aproba politica de management a riscurilor semnificative, normele interne de creditare, structura organizatorica si planificarile financiare.

Administratorii indeplinesc cerintele de eligibilitate necesare administrarii corepunzatoare a activitatii IFN din punct de vedere al reputatiei, pregatirii profesionale si experientei profesionale.

Activitatea Consiliului de Administratie in 2017

Consiliul de administratie se intruneste in sedinta ori de cate ori este necesar, cel putin odata la trei luni, in baza convocatorului care precizeaza: data, locul si proiectul ordinii de zi.

Deliberarile sedintei sunt consemnate intr-un proces verbal care cuprinde numele participantilor, ordinea deliberarilor, deciziile adoptate, numarul de voturi intrunite si opiniile individuale.

Deliberarile consiliului se pot realiza si in baza convocatorului prin corespondenta electronica, care precizeaza data si proiectul ordinii de zi, iar exprimarea votului se face prin corespondenta electronica, in scris, care se ataseaza procesului verbal al sedintei.

In cursul anului 2017 au avut loc 4 reuniuni ale consiliului de administratie la sediul societatii si 9 sedinte prin corespondenta electronica la care au fost adoptate 24 respectiv 17 decizii.

Obiectul dezbaterilor in sedintele consiliului de administratie care au fost incluse pe ordinea de zi au vizat:

- Calendarul de comunicare financiara 2017;
- Programul de audit intern pentru anul 2017;
- Programul anual de activitate si bugetul anual al IFN;
- Strategia si profilul de risc al IFN;
- Politica de remunerare a actionarilor – Politica de dividend;
- Situatiile financiare lunare/trimestriale/semestriale/anuale;
- Rapoarte lunare/trimestriale/semestriale/anuale privind activitatea de creditare;
- Rapoarte trimestriale ale comitetului de administrare a riscurilor privind administrarea riscurilor semnificative;
- Rapoarte trimestriale ale comitetului de audit privind misiunile de audit intern;
- Raport anual privind activitatile desfasurate in domeniul controlului intern, administrarii riscurilor semnificative si auditului intern;
- Rapoarte lunare/trimestriale/semestriale/anuale privind litigiile si procedurile juridice;
- Rapoarte curente/semestriale/anuale diseminate pietei de capital;

- Actualizarea normelor interne de creditare;
- Modificarea componentei Comitetului de Administrare al Riscurilor;
- Aprobarea finantarilor care intra in competenta consiliului de administratie;
- Aprobarea ordinii de zi si convocatoarelor adunarilor generale ale actionarilor.

Pentru anul 2017, a avut loc evaluarea Consiliului de Administratie sub conducerea Presedintelui Consiliului de Administratie.

CONDUCEREA EXECUTIVA

Atributiile de conducere a activitatii institutiei financiare nebancale sunt delegate de catre Consiliul de administratie catre doi directori, pe baza de contract de mandat, numind pe unul dintre ei director general.

Directorul general asigura coordonarea tuturor activitatilor IFN si reprezinta institutia in relatiile cu tertii.

Structura conducerii executive este urmatoarea:

- Ioan MANEA – Director general/Presedinte al Comitetului de Administrare a Riscurilor.
- Anca MUSTATA – Director economic/Membru al Comitetului de Administrare a Riscurilor.

COMITETUL DE AUDIT

Comitetul de audit este un organ consultativ compus din doi membri neexecutivi ai Consiliului de Administratie alesi de Adunarea Generala a Actionarilor.

Comitetul de Audit functioneaza in baza normei interne proprii de organizare si functionare si analizeaza, independent de conducerea executiva, pertinenta metodelor contabile si a procedurilor interne de colectare a informatiilor, evalueaza calitatea controlului intern, in special in ceea ce priveste masurarea, supravegherea si controlul riscurilor semnificative.

Componenta Comitetului de Audit in anul 2017 a fost urmatoarea:

- Iulian STAN - presedinte
- Tatiana LEAHU – membru

Pe parcursul anului 2017 au avut loc 6 sedinte ale comitetului de audit avand ca obiect analiza rapoartelor de audit intern si audit financiar si au fost adoptate 6 decizii ale comitetului.

COMITETUL DE ADMINISTRARE A RISCURILOR

Comitetul de Administrare a Riscurilor (C.A.R.) este un comitet permanent cu rol decizional, format din trei membri, conducatori ai institutiei financiare nebancale si ai departamentelor a caror activitate este supusa riscurilor semnificative, numit de catre Consiliul de Administratie.



TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

C.A.R. este responsabil pentru eficienta gestionarii riscurilor semnificative in cadrul IFN (riscul de credit, riscul de piata, riscul de lichiditate, riscul operational si riscul reputational), atributiile, componenta si modul de organizare si functionare stabilindu-se prin regulament intern aprobat de Consiliul de Administratie.

Comitetul de administrare a riscurilor este condus de Directorul general si a avut urmatoarea componenta in 2017:

- Ioan MANEA - presedinte;
- Anca MUSTATA – membru;
- Levente BENEDEK – membru.

Atributiile C.A.R. se refera in principal la dezvoltarea procedurilor adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative.

Rapoartele CAR privind activitatea de administrare a riscurilor semnificative sunt prezentate trimestrial consiliului de administratie.

AUDITUL INTERN

Activitatea de audit intern este organizata intern in cadrul unui compartiment al societatii de catre o persoana autorizata, membru al Camerei Auditorilor Financiari din Romania, si isi desfasoara activitatea in baza planului anual de audit intern, aprobat de Consiliul de Administratie, care include obiectivele, termenele si frecventa misiunilor de audit.

Rapoartele de audit intern sunt transmise conducerii executive, comitetului de audit si consiliului de administratie.

AUDITUL FINANCIAR

Situatiile financiare anuale ale IFN sunt auditate si certificate de o societate de audit financiar numita de catre Adunarea Generala a Actionarilor, pentru un mandat de 2 ani.

Situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar 2017 au fost auditate de catre societatea ABA Audit SRL, membra a CAFR.

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

Adunarea Generala a Actionarilor se intruneste in sedinte ordinare, cel putin odata pe an, in termen de cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar, sau sedinte extraordinare ori de cate ori este necesar.

In cursul exercitiului financiar 2017 adunarea generala s-a intrunit de doua ori, in data de 30.03.2017, in sedinta ordinara pentru aprobarea situatiilor financiare anuale ale exercitiului

financiar 2016, repartizarea profitului, aprobarea nivelului dividendelor aferente anul 2016, aprobarea indicatorilor si obiectivelor de performanta pentru anul 2017 si in data de 19.12.2017, in sedinta ordinara, pentru aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli pentru anul 2018.

DREPTURILE ACTIONARILOR

Transilvania Leasing si Credit IFN asigura un tratament egal tuturor actionarilor.

Dreptul la vot

Actiunile IFN sunt nominative, dematerializate si indivizibile si confera actionarilor drepturi egale.

Orice actiune detinuta da dreptul posesorului la un vot in cadrul adunarii generale, cu exceptia cazurilor speciale in care dreptul de vot este suspendat.

Actionarii isi pot exercita dreptul la vot personal, prin reprezentant sau pot vota prin corespondenta. Procedura de vot, formularele de imputerniciri si buletinele de vot prin corespondenta sunt puse la dispozitia actionarilor pe web site-ul IFN www.transilvanialeasingcredit.ro, in sectiunea speciala destinata actionarilor.

Dreptul la dividende

IFN are o politica predictibila privind distributia anuala de dividende adoptata de consiliul de administratie ca linie directoare pe care IFN intentioneaza sa o urmeze. Rata de distributie a dividendelor prognozata este de 51% din profitul distribuibil.

Dividendele se distribuie actionarilor in cuantumul si termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor iar plata acestora se face conform procedurii de distribuire a dividendelor, facuta public actionarilor anterior datei platii.

Fiecare actiune detinuta la data de inregistrare confera drept egal la dividend detinatorului acestuia, iar dividendul brut convenit actionarilor se determina proportional cu numarul de actiuni detinute prin inmultirea dividendului per actiune cu numarul de actiuni detinute.

Impozitul pe dividend se retine la sursa si se plateste conform prevederilor normei fiscale privind impozitul pe dividende iar dividendul net calculat ca diferente dintre dividendul brut si impozitul pe dividend se plateste actionarilor.

Dreptul la informare

Transilvania Leasing si Credit IFN furnizeaza actionarilor informatii relevante si acces la aceleasi informatii in acelasi timp, in vederea exercitarii in mod echitabil a drepturilor acestora.

Principiul IFN in materie de comunicare vizeaza diseminarea rapida si nediferentiata a informatiilor relevante si egalitatea accesului la informatii pentru toti investitorii in general si actionarii in special.

In ce priveste relatia cu investitorii, IFN a inclus in pagina proprie de internet o sectiune dedicata relatiilor cu acestia prin care se disemineaza informatii relevante de interes pentru investitori, referitoare la: situatii financiare, planificari financiare, dividende, cotatione actiuni, reglementari corporative.

Diseminarea informatiilor catre investitori si actionari se realizeaza si prin sistemul rapoartelor curente si rapoartelor periodice (semestriale si anuale) publicate pietei de capital prin sistemul de comunicare al Bursei de Valori Bucuresti.

Astfel, in cursul anului 2017 Societatea a diseminat urmatoarele rapoarte prin sistemul de comunicare al BVB:

Rapoarte curente:

Data	Tip raport	Obiect
30.01.2017	Raport curent	Calendar comunicare financiara 2017
17.02.2017	Raport curent	Rezultate preliminare exercitiul financiar 2016
22.02.2017	Raport curent	Convocare AGOA 30/31 martie 2017; Comunicare Propunere repartizare dividend 2016
30.03.2017	Raport curent	Neintrunire cvorum sedinta AGOA 30 martie 2017
31.03.2017	Raport curent	Hotarari AGOA 31 martie 2017
10.05.2017	Raport curent	Procedura plata dividende 2016
24.08.2017	Raport curent	Comunicare cod LEI (Legal Entity Identifier)
07.11.2017	Raport curent	Convocare AGOA 19/20 decembrie 2017
19.12.2017	Raport curent	Hotarari AGOA 19 decembrie 2017

Rapoarte periodice:

Data	Tip raport	Obiect
03.04.2017	Raport anual	Raport anual situatii financiare 2016
10.05.2017	Raport trimestrial	Rezultate financiare trim. 1 2017
10.08.2017	Raport semestrial	Rezultate financiare sem. 1 2017
10.11.2017	Raport trimestrial	Rezultate financiare trim. 3 2017

Declaratia de Guvernanta Corporativa este prezentata in anexa la prezentul raport.

3. RESURSE UMANE

Structura personalului

Personal existent la 01.01.2017: 23 persoane;

Recrutari in anul 2017: 4 persoane;

Incetarea contractului de munca: 3 persoane;

Suspendare contract de munca pentru concediu crestere si ingrijire copil: 1 persoana

Personal la 31.12.2017: 23 persoane.

Din punct de vedere al perioadei de munca, din totalul de 23 persoane:

- 2 persoane au contract de mandat pe perioada determinata;
- 1 persoana are contract de munca pe perioada determinata;

- 20 persoane au contract de munca pe perioada nedeterminata.

Pregatirea personalului

Programul de pregatire profesionala al IFN vizeaza formarea profesionala initiala si continua, segment complex si multidimensional al managementului resurselor umane, avand ca obiectiv cresterea calitatii resursei umane pentru a putea performa si a se adapta la ritmul si amploarea schimbarilor intervenite in mediul intern si extern.

Sistemul de formare profesionala are ca misiune asigurarea I.F.N. cu personal pregatit, competent, orientat spre performanta si integru, dedicat in mod constient interesului comun al societatii, capabil sa-si indeplineasca responsabilitatile la standarde profesionale ridicate.

Sistemul de pregatire profesionala este construit pe trei piloni:

- Pregatire profesionala furnizori externi;
- Pregatire interna in cadrul IFN;
- Pregatire individuala.

In cursul anului 2017 au fost furnizate traininguri urmatoarelor categorii de personal:

- Program pregatire continua pentru dezvoltare competente angajati cu furnizor extern de pregatire pentru toti angajatii din departamentul de vanzari : comunicare in relatia cu clientii, tehnici avansate de negociere;
- Program de pregatire profesionala formativa, la angajare, pentru personalul angajat in cursul anului : regulamente de creditare PJ si PF, proceduri interne de lucru, utilizare ERP Charisma;
- Program pregatire continua personal juridic, furnizor extern: protectia datelor cu caracter personal;
- Program pregatire continua personal administrare credite si economic, furnizor extern: calcul tabelar Excel avansat, functii;
- Programe de formare interna punctuale, in functie de cerintele de reglementare si de business, workshop-uri: reglementari fiscale noi, norme creditare PJ, Cunoasterea clientelei, operarea ERP Charisma, etc.
- Pregatire individuala continua.

In planul politicilor de resurse umane, obiectivele pe termen scurt si mediu raman cele legate de formarea, motivarea si oferirea unor perspective atragatoare de cariera angajatilor.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI

Administrarea riscurilor semnificative in cadrul Transilvania Leasing si Credit IFN reprezinta un proces focalizat pe analiza principalelor categorii de riscuri definite prin profilul de risc, in vederea maximizarii raportului dintre beneficii si riscurile asociate.

Structurile implicate in activitatea de administrare a riscurilor sunt:

Consiliul de Administratie
Comitetul de Audit
Comitetul de Administrare a Riscurilor
Conducerea executiva
Auditul intern
Departamentul de Management Risc

Consiliul de Administratie

Consiliul de Administratie aproba profilul si strategia de risc a societatii, stabileste gradul de expunere si nivelul de toleranta la risc si asigura organizarea cadrului general de monitorizare a riscurilor semnificative la nivel operational, de catre conducerea executiva.

Comitetul de Audit

Comitetul de Audit are un rol important in evaluarea eficientei sistemului de control intern. Aceasta structura analizeaza cadrul intern de monitorizare a riscurilor, in scopul asigurarii coerentei si conformitatii acestuia cu reglementarile in vigoare.

Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor dezvolta politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea si controlul riscurilor semnificative si stabileste limitele privind expunerea la riscuri, precum si sisteme de control si raportare corespunzatoare.

Conducerea executiva

Consiliul de Administratie deleaga gestionarea activitatii catre conducerea executiva, care asigura si raspunde de implementarea politicii de risc, precum si de conformitatea cu cerintele de reglementare interne, nationale si europene.

Auditul intern

Auditul intern este un pilon central al sistemului de control intern care evalueaza periodic toate procesele de afaceri si contribuie la consolidarea si imbunatatirea acestora.

Departamentul Management Risc

Departamentul Management Risc are atributii de organizare si desfasurare a activitatilor de analiza si evaluare a riscului la nivel global, portofoliu de active si pasive, in conformitate cu Strategia si Profilul de risc al IFN, precum si atributii specifice legate de identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor semnificative, monitorizarea indicatorilor de risc specifici si a sistemului de limite stabilite.

Profilul de risc asumat de Transilvania Leasing si Credit IFN pentru anul 2017, in concordanta cu strategia si politicile de risc asumate pentru fiecare categorie de risc semnificativ in parte se incadreaza in categoria de **risc mediu**.

Definirea profilului de risc s-a efectuat prin agregarea categoriilor principale de riscuri la care este expusa IFN, in functie de dimensiunea impactului pe care fiecare risc il poate produce asupra reputatiei si/sau a profitului.

In cadrul activitatii de administrare a riscurilor societatea dispune de proceduri specifice de administrare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor.

Administrarea riscurilor se concentreaza pe urmatoarele categorii principale de riscuri:

RIScul DE CREDIT

Riscul de credit reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

Riscul de credit continua sa fie riscul cu cel mai mare impact asupra profitabilitatii IFN, fiind evaluat si monitorizat atat la nivelul fiecarui client/ grup de clienti cat si la nivel de portofoliu de credite.

Riscul de credit este diminuat printr-un grad confortabil de acoperire cu provizioane a pierderilor potentiale din activitatea de creditare, respectiv un nivel 66% la 31 decembrie 2017.

Rata creditelor neperformante s-a diminuat de la 4,7% in anul 2015 la 2,0% la 31.12.2016 si respectiv a crescut la 4,5% la 31.12.2017.

Ponderea sumelor restante în total sume datorate raportate la CRC a fost la finele lunii decembrie 2017 de 1,55% în cazul Transilvania Leasing si Credit IFN, situandu-se sub media sectorului IFN-ri (rata default 5,47%) respectiv sub media sectorul bancar (rata default 7,23%). (Sursa: BNR).

RIScul DE PIATA

Riscul de piata reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care apare din fluctuatiile pe piata a preturilor, ratei dobanzii si cursului valutar. Cele doua componente ale riscului de piata cu impact semnificativ asupra activitatii desfasurate de Transilvania Leasing si Credit IFN sunt riscul de rata a dobanzii si riscul valutar, care sunt monitorizate si raportate cu periodicitate lunara.

La finele anului 2017 activele sensibile la rata dobanzii inregistreaza o pondere de 89% din totalul capitalului nematurat. Societatea nu inregistreaza imprumuturi primite de la institutii de credit sensibile la rata dobanzii.

Din perspectiva riscului valutar, expunerea la riscul valutar s-a diminuat semnificativ, pozitia valutara lunga pe moneda EUR inregistrand o diminuare de la 20% la finele anului 2015, la 15% la finele anului 2016, respectiv 10% la finele anului 2017. Pozitia valutara totala reprezintă la finele lunii decembrie 2017 un nivel de 10,06% din fondurile proprii.

RIScul DE LICHIDITATE

Reprezinta riscul actual sau potential de influentă negativa asupra profitului si structurii capitalurilor, determinat de incapacitatea IFN de a-si indeplini obligatiile scadente respectiv de acoperire a necesarului de finantare pentru portofoliul de credite.

IFN analizeaza riscul de lichiditate pe benzi de scadenta si monitorizeaza cu frecventa lunara indicatorii specifici de lichiditate. In perioada de referinta indicele lichiditatii a inregistrat o valoare mare supraunitara, respectiv 4,74% la finele lunii decembrie 2017.

RISUL OPERATIONAL

Este definit ca fiind riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care este determinat fie de factori interni (utilizarea unor procese, sisteme sau resurse umane inadecvate ori care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator) fie de factori externi (conditii economice, nivelul tehnologiilor, etc). Riscul operational se monitorizeaza lunar prin indicatori specifici si se raporteaza trimestrial.

RISUL REPUTATIONAL

Reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea institutiei financiare nebancale. Riscul reputational se monitorizeaza lunar si se raporteaza trimestrial.

Din prisma administrarii riscului operational si reputational, nu au fost inregistrate prejudicii in exercitiul financiar 2017, expunerea IFN la aceste riscuri fiind redusa.

5. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII IN ANUL 2017

5.1. Prezentarea si analiza tendintelor, elementelor, evenimentelor sau factorilor de incertitudine care ar putea afecta lichiditatea societatii

La data raportului nu avem cunostinta despre elemente, evenimente sau factori de incertitudine care ar putea afecta in mod semnificativ lichiditatea societatii, indicele lichiditatii inregistrand valori confortabile.

5.2. ACTIVITATEA COMERCIALA

Principalele **categorii de servicii financiare** oferite de Transilvania Leasing si Credit IFN SA sunt:

- **leasingul financiar** (auto, echipamente si imobiliar);
- **acordarea de credite:** credite auto, credite ipotecare, credite pentru investitii, credite nevoi temporare, linii de credit si credite de consum;
- **bancassurance** – activitati de intermediere a produselor de asigurari care sunt complementare serviciilor de creditare desfasurate prin reseaua proprie;

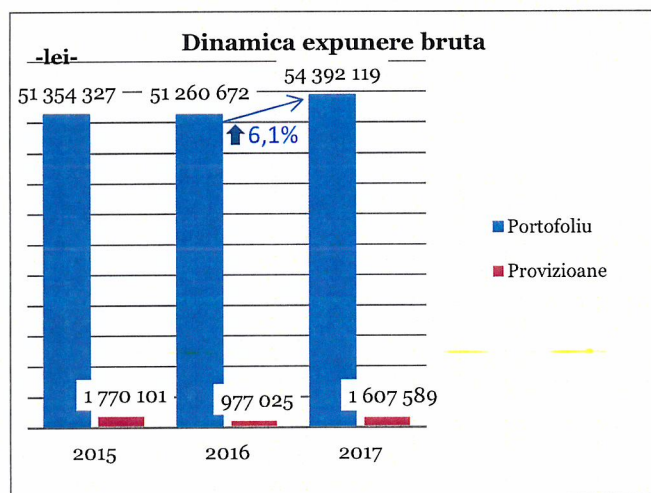
- **activitati de schimb valutar** pentru persoanele fizice in legatura cu activitatea de creditare inclusa in obiectul de activitate.

Oferta de servicii financiare a societatii a fost diversificata si adaptata conditiilor de piata si mediului concurential pentru cresterea portofoliului de credite, iar pentru clientii cu dificultati de rambursare s-au oferit solutii personalizate de restructurare a creditelor.

Activitatea de creditare realizata de societate in perioada 2015 – 2017, se prezinta astfel:

Descriere / perioada	2015	2016	2017	2017/2016
Total expunere – mii lei-	51 354	51 261	54 392	106%
<i>Functie segment produse</i>				
Leasing	25 426	25 149	33 620	134%
Credit	25 928	26 112	20 772	80%
<i>Functie moneda</i>				
Moneda RON	38 043	41 813	47 490	114%
Moneda EUR	13 311	9 448	6 902	73%

Dinamica expunerii brute si a provizioanelor in perioada 2015-2017 se prezinta astfel:



Expunerea bruta a societatii la finalul anului 2017 insuma 54.392 mii lei, inregistrand o crestere semnificativa de 6,1% fata de nivelul anului anterior.

Se observa cresterea nivelului de provizioane cu 64,5% fata de nivelul anului anterior, de la valoarea de 977 mii lei in 2016 la 1.608 mii lei la finele anului 2017 (in principal datorita insolventei debitorului Romcab SA).

Se remarca cresterea ponderii leasingului financiar de la 49,06% la finele anului 2016 la 61,81% la finele anul 2017 si respectiv scaderea ponderii creditului de la 50,94% la finele anului 2016 la 38,19% la finale anului 2017.

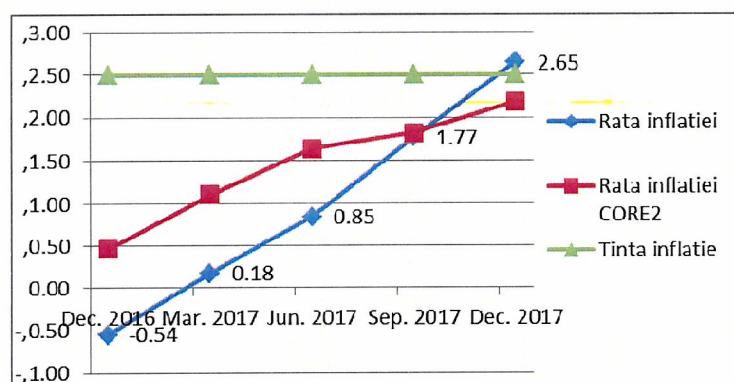
Din perspectiva monedei creditului se observa mentinerea tendintei de crestere a ponderii expunerii in moneda ron, concomitent cu reducerea ponderii expunerii in euro.

5.3. Prezentarea si analizarea evenimentelor, tranzactiilor, schimbarilor economice care afecteaza semnificativ veniturile din activitatea de baza.

Principalii factori macroeconomici, care au avut implicatii majore asupra veniturilor IFN sunt :

RATA INFLATIEI

Rata anuala a inflatiei a intrat in zona valorilor pozitive pe tot parcursul anului 2017 depasind la finele anului limita superioara a intervalului de variatie de ± 1 punct procentual din jurul tintei anuale de 2,5 la suta.



La finalul anului curent, rata anuala a inflatiei s-a situat la nivelul de 2,65% in crestere substantiala fata de valoarea negativa de -0,54% inregistrata la decembrie 2016. Cel mai important factor de influenta, care a avut un impact semnificativ asupra ratei inflatiei este reprezentat de cresterea cu 6,88% a preturilor medii la legume, fructe si oua.

RATELE DE REFERINTA ALE DOBANZII

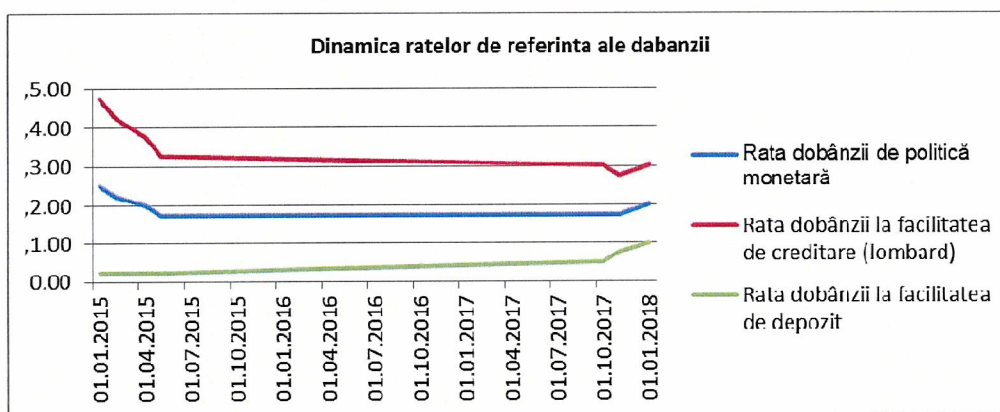
Rata dobanzii de politica monetara a fost mentinuta pe tot parcursul anului 2017 la nivelul anului precedent, respectiv 1,75%, nivel care s-a mentinut neschimbat din data de 09 mai 2015 si pana la data de 09 ianuarie 2018 cand a fost majorat cu 0,25 pp pana la nivelul de 2%.



TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

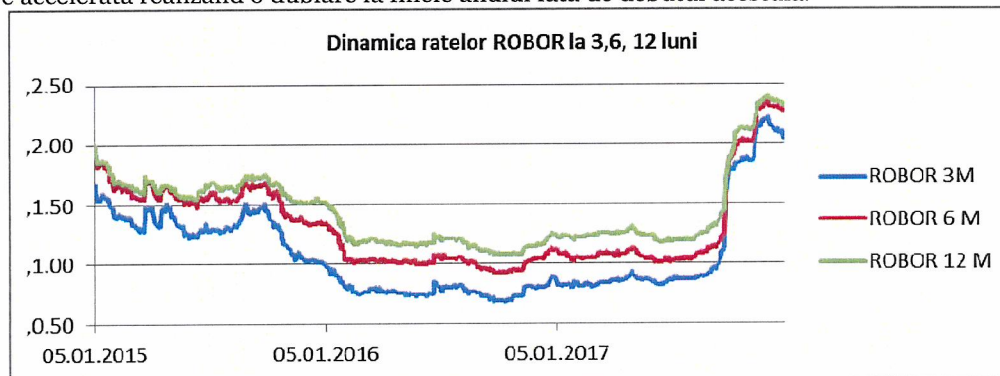
Rata dobanzii la facilitatea de creditare a inregistrat o tendinta de scadere in cursul anului 2017 de la 3,25% la inceputul anului la 2,75% la finele anului, iar la inceputul anului 2018, tendinta s-a inversat si a inregistrat o crestere incepand cu data de 09 ianuarie 2018, prin majorare cu 0,25 pp pana la nivelul de 3%.

Rata dobanzii la facilitatea de depozit a inregistrat o tendinta de crestere pe tot parcursul anului 2017 de la 0,25% la inceputul anului la 0,75% la finele anului respectiv 1,00% incepand cu data de 09 ianuarie 2018 %.



Evolutia ratelor interbancare

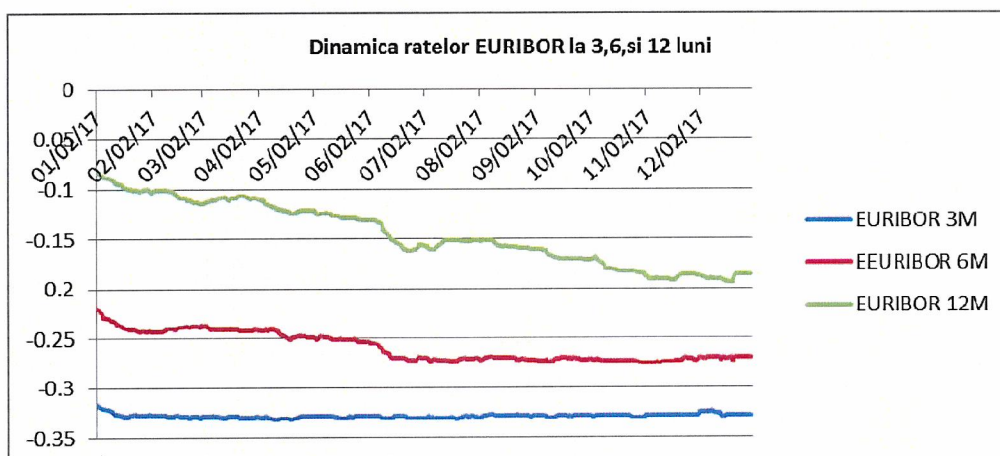
Indicele ROBOR 6M a avut o tendinta de crestere in anul 2017, inregistrand la finele anului nivelul de 2,27% , dublu raportat la nivelul de 1,12% la inceputul anului. Ritmul de crestere a fost diferit pe parcursul anului, respectiv in primele trei trimestre a avut o volatilitate mica raportata la nivelul de la inceputul anului, iar incepand cu trimestrul patru a inregistrat o crestere accelerata realizand o dublare la finele anului fata de debutul acestuia.





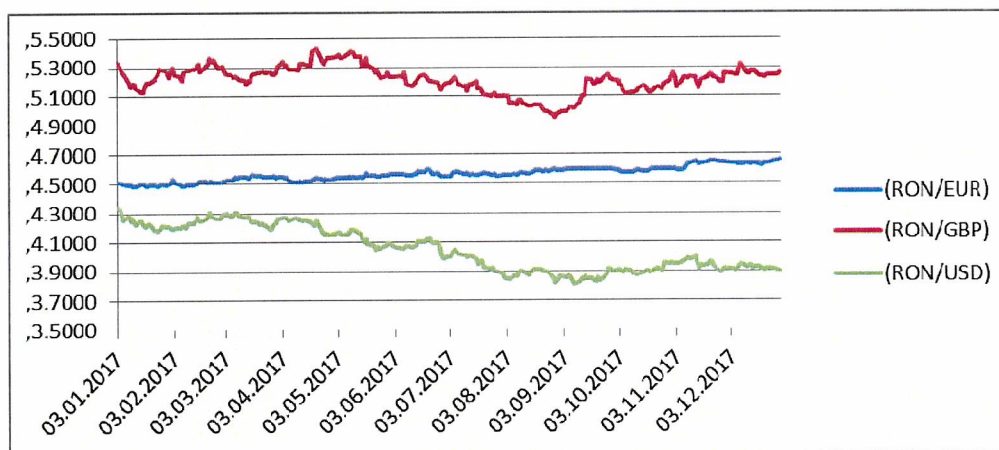
TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

Indicele EURIBOR 6M s-a mentinut in zona valorilor negative si s-a inregistrat un trend descendent in anul 2017, respectiv a inregistrat un nivel de -0,271% la finele anului fata de -0,220% la inceputul anului.



EVOLUTIA CURSULUI DE SCHIMB

Moneda nationala s-a depreciat fata de moneda euro in cursul anului 2017 cu 3,15% ajungand la o cotatie de 4,6597 ron/eur la finele anului fata de 4,5175 ron/eur la inceputul anului.





TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

6. POZITIA FINANCIARA

Patrimoniul societatii Transilvania Leasing si Credit IFN insumeaza o valoare de 60.774 mii lei, cu 0,4% mai mult fata de 31 decembrie 2016 si cu 0.02% mai mic fata de 31 decembrie 2015.

Activ (mii lei)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017/ 2016
Disponibilitati	2 730	1 647	2 172	+32%
Creante asupra clientelei	48 291	49 403	51 578	+4%
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	4 945	3 855	-	-
Imobilizari corporale si necorporale	1 445	1 093	1 882	+72%
Alte active	3213	4 272	4 991	+17%
Chelt inreg in avans si venit angajate	247	278	151	-46%
Total activ	60 871	60 548	60 774	+0.40%

Din totalul activului societatii ponderea majoritara este detinuta de creantele asupra clientelei, ele reprezentand 85% din total activ, in crestere cu 4% fata de anul precedent.

La data de 31.12.2017, valoarea disponibilitatilor era cu 32% mai mare fata de perioada anterioara similara.

Imobilizarile corporale si necorporale au inregistrat crestere cu 72% fata de anul 2016.

Alte active inregistreaza o crestere de 17% fata de anul precedent. Ponderea majoritara a acestei pozitii de active este reprezentata de stocuri, in procent de 76%.

Cheltuielile inregistrate in avans si veniturile angajate prezinta o scadere cu 46% fata de anul 2016.

Pasiv (mii lei)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017/ 2016
Alte datorii	1 829	816	1451	+77%
Venituri inreg in avans	19	-	-	-
Alte provizioane	36	550	15	-97%
Capitaluri proprii	58 987	59 182	59 308	+0.20%
Total pasiv	60 871	60 548	60 774	-0.40%



Pasivul societății este reprezentat în proporție de 98% de capitalurile proprii, care au înregistrat o creștere de 0.2% față de anul 2016.

Poziția alte datorii este cu mai mare cu 77% față de anul anterior și este reprezentată în cea mai mare parte de datoriile curente față de furnizori și bugetul statului.

6.1. Prezentarea și analizarea efectelor asupra situației financiare a societății a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate

Imobilizările corporale și necorporale însumează 1.882 mii lei la 31 decembrie 2017 față de 1 093 mii lei în perioada similară a anului precedent, înregistrând o creștere cu 72%.

7. REZULTATUL FINANCIAR

Contul de profit și pierdere (mii lei)	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017	2017/2016
Dobânzi nete	2 961	2 612	2 507	-4%
Comisioane nete	919	827	893	8%
Profit net din operațiuni financiare	215	156	235	51%
Alte venituri nete	535	1 147	912	-20%
Cheltuieli generale	-3 959	-3 762	-3 552	-6%
Costul net al riscului	0	118	-337	-
Rezultatul brut	671	1 098	658	-40%
Rezultatul net al exercitiului financiar	1 067	814	641	-21%

Dobânzile nete s-au diminuat cu 4% față de perioada similară a anului trecut.

Comisioanele nete au crescut cu 8% față de 31 decembrie 2016.

Profitul din operațiuni financiare s-a majorat cu 51%.

Rezultatul brut la 31 decembrie 2017 este reprezentat de profit în suma de 658 mii lei, cu 40% mai puțin față de profitul brut înregistrat la 31 decembrie 2016, fiind influențat semnificativ de costul net al riscului, datorat în principal influenței negative a provizionului constituit pentru



TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

debitorul Romcab SA, debitor aflat in insolventa.

INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

Principalii indicatori economico financiari se prezinta astfel:

Indicator	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2017
Rentabilitatea capitalului (ROE)	1.81%	1.38%	1.08%
EPS	0.0021	0.0016	0.0012
Indicele lichiditatii	4.82	5.14	4.74

Cash flow

Numerar la inceputul perioadei: 1.646.993 lei;

Numerar la sfarsitul perioadei: 2.172.175 lei.

In cursul anului 2017 societatea a inregistrat un flux de trezorerie pozitiv de 0.5 mil lei.

8. GRADUL DE REALIZARE A INDICATORILOR SI OBIECTIVELOR DE PERFORMANTA 2017

Pentru anul 2017 gradul de realizare a indicatorilor si obiectivelor de performanta, se prezinta astfel:

- Indicatori de performanta : profit, profit brut/capitaluri proprii– grad de indeplinire de 65%.
- Obiective de performanta: Inregistrarea de profit la nivelul fiecarui punct de lucru si mentinerea ratei creditelor neperformante - grad de indeplinire de 111%.

Printre principalele realizari ale societatii in anul 2017 se numara:

- Cresterea expunerilor brute cu 6% fata de anul 2016;
- Cresterea volumului activitatii de leasing cu 34% fata de anul precedent;
- Cresterea ponderii finantarilor in moneda nationala cu efect asupra diminuarii riscului valutar.

9. PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

Consiliul de administratie propune Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor urmatoarele:

1. Aprobarea situatiilor financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017;
2. Aprobarea repartizarii profitului net aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2017, conform propunerii consiliului;
3. Decarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

Presedintele Consiliului de administratie
Dr. ec. STAN IULIAN





TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

CONTACTE

Sediul central **BRASOV**

B-dul Eroilor, nr. 3A, mezanin,
Centrul de Afaceri Cristiana – Brasov, România
Tel./Fax: 0268.315.172 / 315.173 / 319.455
Email: office@transilvanialeasingsicredit.ro

Punct de lucru **CLUJ-NAPOCA**

Str. Bucuresti, Nr. 16, Parter - Cluj Napoca, România
Tel/fax: 0364.106.003 / 106.004 / 106.005
Email: officecluj@transilvanialeasingsicredit.ro

Punct de lucru **BUCURESTI**

Splaiul Unirii, nr.16, et.3, Bucuresti, România
Tel/fax: 031.436.1428/
Email: officebucuresti@transilvanialeasingsicredit.ro

Punct de lucru **SIBIU**

Str. Revolutiei, nr.1, et.2 - Sibiu, România
Tel/fax: 0369/432724
Email: officesibiu@transilvanialeasingsicredit.ro