



TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

RAPORTUL ANUAL
AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
pentru exercitiul financiar 2016



SUMAR

1.	PROFILUL TRANSILVANIA LEASING SI CREDIT IFN SA.....	2
2.	GUVERNANTA CORPORATIVA.....	4
3.	RESURSE UMANE	9
4.	MANAGEMENTUL RISCULUI	10
5.	ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII IN ANUL 2016.....	13
6.	POZITIA FINANCIARA	14
7.	REZULTATUL FINANCIAR	16
8.	GRADUL DE REALIZARE A INDICATORILOR SI OBIECTIVELOR DE PERFORMANTA	18
9.	PROPUNERILE CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE.....	19



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

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 ACTIONARI

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 31.12.2015 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%

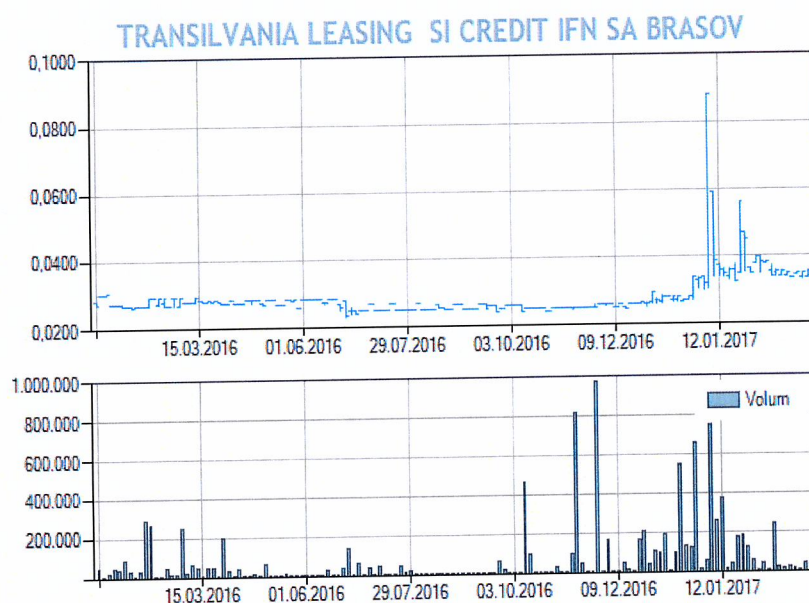
ACTIUNI

Incepand cu data de 11.07.2013, actiunile Transilvania Leasing si Credit 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 2016 a fost de 0,0306 lei/actiune, iar pretul de inchidere la finele anului 2016 a fost de 0,0270 lei/actiune, atingand in cursul anului un maxim de 0,0316 lei/actiune.

Volumul de actiuni tranzactionate in anul 2016 a fost de 7.954.346 actiuni, corespunzator unei valori tranzactionate de 209.657 lei, respectiv un pret mediu de 0,0264 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	2014	2015	2016
Rezultat distribuibil	1.207.888	1.009.199	759.347
Dividende totale	618.828	618.828	515.690
Nr actiuni	515.690.000	515.690.000	515.690.000
Dividende / actiune	0,0012	0,0012	0,0010
Rata de distribuire a dividendului	51%	61%	68%

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 alcatuit din Consiliu de administratie si Conducere 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 membri consiliului sunt membri neexecutivi.

In exercitiul financiar 2016, 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.

Responsabilitate 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 nebanclare, actul constitutiv al societatii, contractul de administrare si normele interne ale IFN.

Consiliul de administratie stabileste directiile principale de activitate si de dezvoltarea 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 2016

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 separate.

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 2016 au avut loc 6 reuniuni ale consiliului de administratie la sediul societatii si 10 sedinte prin corespondenta electronica la care au fost adoptate 34 respectiv 18 decizii.

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

- Situatiile financiare lunare/trimestriale/semestriale/anuale;
- Rapoarte lunare/trimestriale/semestriale/anuale privind activitatea de creditare;
- Programul anual de activitate si bugetul anual al IFN;
- Strategia si profilul de risc al IFN;
- 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 organigramei societatii;
- Aprobarea finantarilor care intra in competenta 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:

- 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 2016 a fost urmatoarea:

- Iulian STAN - presedinte
- Tatiana LEAHU – membru

Pe parcursul anului 2016 au avut loc 4 sedinte ale comitetului de audit avand ca obiect analiza raportelor de audit intern si audit financiar si au fost adoptate 4 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 a

departamentelor a caror activitate este supusa riscurilor semnificative, numit de catre Consiliul de Administratie.

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:

- Ioan MANEA - presedinte;
- Anca MUSTATA – membru;
- Otilia MOISE – 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 3 ani.

Situatiile financiare anuale aferente exercitiului financiar 2016 au fost auditate de catre societatea ABA Audit SRL, membra a CAFR.

ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

Adunarea Generala a Actionarilor se intruneste in sedinte ordinara, 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 2016 adunarea generala s-a intrunit de trei ori, in data de 12.01.2016, in sedinta ordinara, pentru alegerea membrilor consiliului de administratie si comitetului de audit, in data de 23.03.2016, in sedinta ordinara pentru aprobarea situatiilor financiare anuale ale exercitiului financiar 2015, repartizarea profitului, planificarea financiara pentru anul 2016 si in data de 09.12.2016, in sedinta ordinara, pentru aprobarea planificarii financiare pentru anul 2017.

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.transilvanialeasingsicredit.ro, in sectiunea speciala destinata actionarilor.

Dreptul la dividende

IFN are o politica predictibila privind distributia anuala de dividende adoptata de consiliu de administratie ca linie directoare pe care IFN intentioneaza sa o urmeze. Rata de distributie a dividendelor prognozata este de 68% 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 diferenta 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, cotate 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 2016 IFN a diseminat urmatoarele rapoarte prin sistemul de comunicare al BVB:

- 13.01.2016- Raport curent hotarari AGOA 12.01.2016;
- 13.01.2016 - Raport curent decizie CA 13.01.2016, alegere Presedinte CA;
- 12.02.2015 – Raport curent convocare AGOA 23.03.2016;
- 15.02.2016 – Comunicare propunere repartizare profit 2015;
- 23.03.2016 – Raport curent hotarari AGOA 23.03.2016;
- 23.03.2016 – Raport anual situatii financiare 2015;
- 24.03.2016 – Rport curent decizie CA prelungire mandat directori;
- 10.05.2016 – Raport curent procedura distribuire dividende 2015;
- 15.06.2016 – Comunicare declaratie guvernanta corporativa;
- 31.08.2016 – Raport semestrial situatii financiare semestrul I 2016;
- 02.11.2016 – Raport curent convocare AGOA 09.12.2016;
- 09.11.2016 – Raport curent hotarari AGOA 09.12.2016.

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

3. RESURSE UMANE

Structura personalului

Personal existent la 01.01.2016: 25 persoane;
Recrutari in anul 2016: 1 persoane;
Incetarea contractului de munca: 3 persoane
Personal la 31.12.2015: 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 care trebuie sa tina pasul cu 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 organizatiei si capabil sa-si indeplineasca responsabilitatile la standarde profesionale ridicate.

Sistemul de pregatire profesionala este construit pe trei piloni:

Pregatire profesionala de specialitate;

Pregatire interna in cadrul IFN;

Pregatire individuala.

In cursul anului 2016 au fost furnizate traininguri urmatoarelor categorii de personal:

- Programe integrate de formare pentru angajatii din zona de vanzari, administrare credite, management risc, juridic, economic, care a cuprins module de cunoastere a normelor interne specifice departamentului, module de cunoastere a produselor si aplicatiei informatice noi, module de riscuri si control intern, modul procedura insolvență, modul reglementari fiscale, etc;
- Programe de formare interna punctuale, in functie de cerintele de reglementare si de business, workshop-uri: reglementari fiscale noi, norme interne credit auto, actualizare norme interne creditare, etc.
- Pregatire individuala continua si evaluare interna.

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 profilului 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 apetitul al risc si nivelul de toleranta si asigura transpunerea corespunzatoare a acestora 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 coerenței și conformității acestuia cu reglementările in vigoare.

Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor dezvoltă politici și proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea și controlul riscurilor semnificative și stabilește limitele privind expunerea la riscuri, precum și sisteme de raportare corespunzătoare.

Conducerea executivă

Consiliul de Administrație delegă gestionarea activității către conducerea executivă, care asigură și răspunde de implementarea politicii de risc, precum și de conformitatea cu cerințele de reglementare interne și externe.

Auditul intern

Auditul intern este un pilon central al sistemului de control intern care evaluează periodic toate procesele de afaceri și contribuie la consolidarea și îmbunătățirea acestora.

Departamentul Management Risk

Departamentul Management Risk are atribuții de organizare și desfășurare a activităților de analiză și evaluare a riscului la nivel global, de portofoliu de active și pasive, în conformitate cu Strategia și Profilul de risc al IFN, precum și atribuții de identificare, evaluare și monitorizare a riscurilor semnificative, monitorizarea indicatorilor de risc specifici și a sistemului de limite stabilite.

Profilul de risc asumat de Transilvania Leasing și Credit IFN pentru anul 2016, în concordanță cu strategia și politicile de risc asumate pentru fiecare categorie de risc semnificativ în parte a fost stabilit de **risc mediu**.

Definirea profilului de risc s-a efectuat prin agregarea tipurilor de riscuri la care este expusă IFN, în funcție de dimensiunea impactului pe care fiecare risc îl poate produce asupra reputației și/sau a profitului.

În cadrul activității de administrare a riscurilor IFN dispune de proceduri specifice de administrare pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și controlul riscurilor.

Administrarea riscurilor se concentrează pe următoarele categorii principale de riscuri:

RISCU DE CREDIT

Riscul de credit reprezintă riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartida a obligațiilor 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.

Riscul de credit este diminuat printr-un grad confortabil de acoperire cu provizioane a pierderilor potientiale din activitatea de creditare (nivel 92% la 31 decembrie 2016). De asemenea rata creditelor neperformante s-a diminuat constant, de la 4,8% in anul 2014, la 4,7% in anul 2015 respectiv 2,0% la 31.12.2016. Ponderea sumelor restante în total sume datorate raportate la CRC a fost la finele lunii decembrie 2016 de 1,47% în cazul Transilvania Leasing si Credit IFN SA, situandu-se sub media sectorului IFN-ri (rata default 8,31%) respectiv sub media sectorul bancar (rata default 8,87%). (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 2016 activele sensibile la rata dobanzii inregistreaza o pondere de 86% din capitalul nematurat. Societatea nu inregistreaza imprumuturi primite de la institutii de credit.

Din perspectiva riscului valutar, expunerea la riscul valutar s-a diminuat semnificativ, pozitia valutara lunga pe moneda EUR inregistrand o diminuare de la 29% la finele anului 2014, la 20% la finele anului 2015, respectiv 14,8% la finele anului 2016. Pozitia valutara totala reprezintă la finele lunii decembrie 2016 un nivel de 14,8% din fondurile proprii.

RIScul DE LICHIDITATE

Reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si a capitalului, determinat de incapacitatea IFN de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora sau de a acoperi necesarul de finantare suplimentar 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 5,15% la finele lunii decembrie 2016.

RISCU 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.

RISCU 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 se monitorizeaza lunar si se raporteaza trimestrial.

Din prisma administrarii riscului operational si reputational, nu au fost inregistrate prejudicii in exercitiul financiar 2016, expunerea IFN la aceste riscuri fiind redusa.

5. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII IN ANUL 2016

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 ipotecare, credite pentru investitii, credite auto, 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.



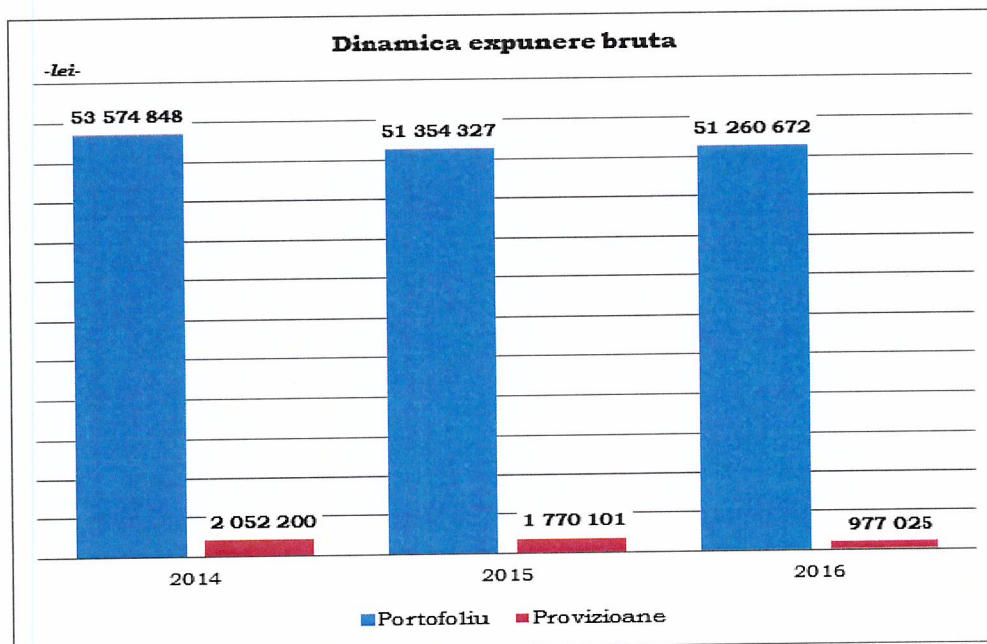
TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

Activitatea de creditare realizata de societate in perioada 2014 – 2016, se prezinta astfel:

Expuneri brute (mii lei)	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
dupa tipul finantarii	53.575	51.354	51.261
leasing	20.348	25.426	25.149
credite	33.227	25.928	26.112
dupa tipul clientelei	53.575	51.354	51.261
persoane juridice	52.605	50.507	50.487
persoane fizice	970	847	774

Expunerile brute inregistrate fata de persoane juridice detin un procent de 98% din totalul finantarilor acordate de IFN.

Activitatea de finantare sub forma de leasing financiar inregistreaza o pondere de 49% fata de nivelul de 51% ponderea activitatii de creditare, la 31.12.2016.



Expunerea bruta a societatii la finalul anului 2016 insuma 51.261 mii lei, inregistrand o scadere nesemnificativa de 0.2% fata de nivelul anului anterior, insa se observa

reducerea semnificativa a nivelului de provizioane cu 45% fata de nivelul anului anterior, de la valoarea de 1.770 mii lei in 2015 la 977 mii lei la finele anului 2016.

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 s-a mentinut pe parcursul anului 2016 sub limita inferioara a intervalului de variatie de ± 1 punct procentual din jurul tinte anuale de 2,5 la suta.

La finalul anului curent, rata anuala a inflatiei s-a situat la -0,54% fata de -0,93% la decembrie 2015.

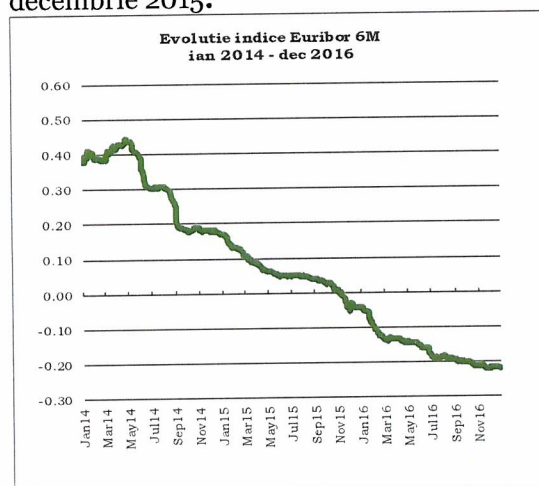
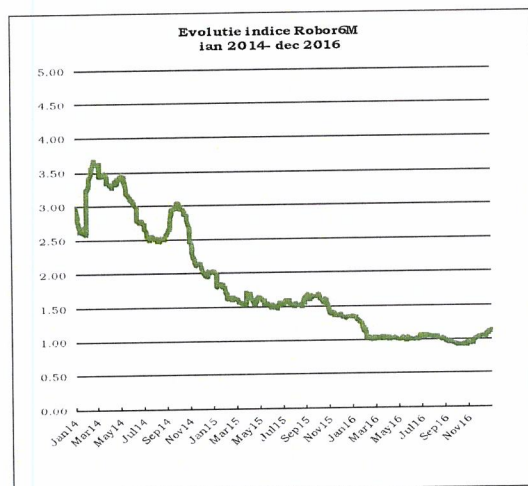
RATELE DE REFERINTA ALE DOBANZII

Rata dobanzii de politica monetara a fost mentinuta la nivelul anului precedent respectiv 1,75%.

Evolutia ratelor interbancare

Indicele ROBOR 6M si-a continuat tendinta de scadere, inregistrand la finele anului 2016 valoarea de 1,11 fata de 1,34 la inceput de an.

Indicele EURIBOR 6M s-a plasat pe un trend descendent, inregistrand valori negative la final de an, respectiv un nivel de -0,22 la decembrie 2016 fata de -0,04 la decembrie 2015.

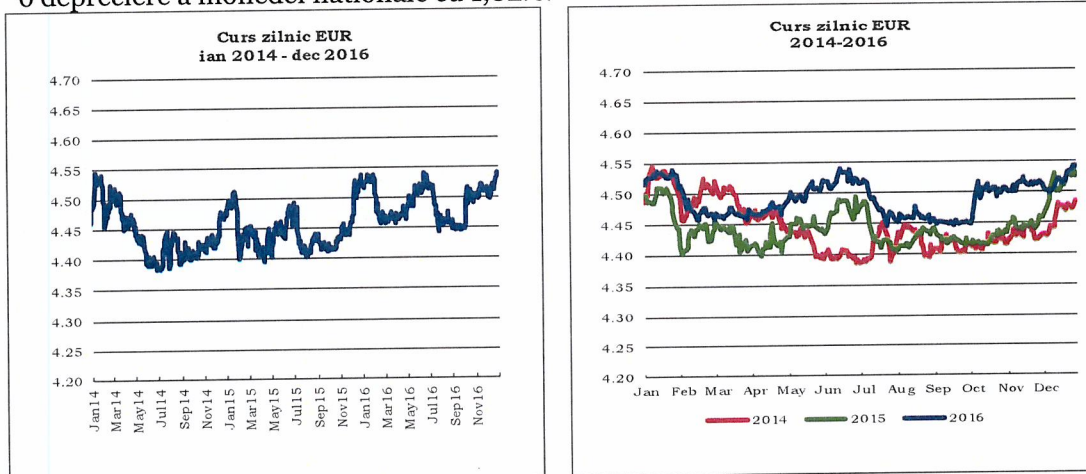




TRANSILVANIA LEASING & CREDIT

EVOLUTIA CURSULUI DE SCHIMB

Moneda nationala s-a depreciat fata de moneda euro cu 0,37% fata de 31 decembrie 2015, in timp ce variatia ratei medii a cursului leu/eur comparativ cu anul anterior arata o depreciere a monedei nationale cu 1,02%.



6. POZITIA FINANCIARA

Patrimoniul societatii Transilvania Leasing si Credit IFN insumeaza o valoare de 60.548 mii lei, cu 1% mai redus fata de 31 decembrie 2015 si cu 0.2 mai mare fata de 31 decembrie 2014.

Activ (mii lei)	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	2016/ 2015
Disponibilitati	8 469	2 730	1 647	-40%
Creante asupra clientelei	43 728	48 291	49 403	2%
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	3 215	4 945	3 855	-22%
Imobilizari corporale si necorporale	1 402	1 445	1 093	-24%
Alte active	3 333	3 213	4 272	33%
Chelt inreg in avans si venit angajate	273	247	278	12%
Total activ	60.420	60 871	60 548	-1%

Din totalul activului societatii ponderea majoritara este detinuta de creantele asupra clientelei, ele reprezentand 82% din total activ, in crestere cu 2% fata de anul precedent.

La data de 31.12.2016, valoarea disponibilitatilor a scazut cu 40% fata de perioada anterioara similara, datorita cresterii plasamentelor in portofoliul de leasing si credit.

Imobilizarile corporale si necorporale au inregistrat o reducere de 24% fata de anul 2015, ca urmare a vanzarii unui imobil.

Alte active inregistreaza o crestere de 33% fata de anul precedent. Ponderea acestei pozitii de active este detinuta de stocuri in procent de 94%.

Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate prezinta o crestere cu 12% fata de anul 2015.

Pasiv (mii lei)	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	2016/ 2015
Alte datorii	1 649	1 829	816	-55%
Venituri inreg in avans	0	19	-	
Alte provizioane	297	36	550	1428%
Capitaluri proprii	58 474	58 987	59 182	0.30%
Total pasiv	60 420	60 871	60 548	-1%

Pasivul societatii este dominat in proportie de 98% de capitalurile proprii, care au inregistrat o crestere de 0.3% fata de anul 2015.

Pozitia alte este cu 55% mai redusa fata de anul anterior si este reprezentata in cea mai mare parte de datoriile curente fata de furnizori si bugetul statului.

Prezentarea si analizarea efectelor asupra situatiei financiare a societatii a tuturor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate

Imobilizarile corporale si necorporale insumeaza 1 093 mii lei la 31 decembrie 2016 fata de 1 445 mii lei in perioada similara a anului precedent, inregistrand o scadere cu 24%.



TRANSILVANIA
LEASING & CREDIT

7. REZULTATUL FINANCIAR

Contul de profit si pierdere	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	<i>mii lei</i> 2016/2015
Dobanzi nete	3 382	2 961	2 612	-12%
Comisioane nete	800	919	827	-10%
Profit net din operatiuni financiare	-83	215	156	-27-
Alte venituri nete	720	535	1 147	-26%
Cheltuieli generale	-4 037	-3 959	-3 762	-5%
Costul net al riscului	750	478	118	-75
Rezultatul brut	1 532	1 149	1 098	-4%
Rezultatul net al exercitiului financiar	1 284	1 067	814	-24%

Dobanzile nete s-au diminuat cu 12% fata de perioada similara a anului trecut, ca urmare a scaderii ratelor de dobanda inregistrate de indicii de referinta euribor si robor si a diminuarii marjelor fixe de dobanda.

Comisioanele nete au scazut cu 10% fata de 31 decembrie 2015.

Rezultatul brut la 31 decembrie 2016 este profit in suma de 1 098 mii lei, cu 4% mai putin fata de profitul brut inregistrat la 31 decembrie 2015.

INDICATORI ECONOMICO FINANCIARI

Principalii indicatori economico financiari se prezinta astfel:

Indicator	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016
Rentabilitatea capitalului (ROE)	2.20%	1.81%	1.38%
EPS	0.0025	0.0021	0.0016
Indicele lichiditatii	4.5	4.82	5.14

Cash flow

Numerar la inceputul perioadei: 2.730.419 lei;
Numerar la sfarsitul perioadei: 1.646.993 lei.



In cursul anului 2016 societatea a inregistrat un flux de trezorerie negativ de 1 mil lei, ca efect principal al plasamentelor efectuate in cadrul activitatii curente de creditare.

8. GRADUL DE REALIZARE A INDICATORILOR SI OBIECTIVELOR DE PERFORMANTA IN 2016

Pentru anul 2016 gradul de realizare a indicatorilor si obiectivelor de performanta, se prezinta astfel:

- Indicatori de performanta : profit, profit brut/capitaluri proprii– grad de indeplinire de 103%.
- Obiective de performanta: dezvoltarea si consolidarea afacerii –cresterea ponderii activitatii de leasing, mentinerea ratei creditelor neperformante, atragerea de surse externe de finantare- grad de indeplinire de 219%.

Printre principalele realizari ale societatii in anul 2016 se numara:

- Indeplinirea indicatorilor de performanta stabiliti de Adunarea Generala a Actionarilor prin planificarea bugetara;
- Imbunatirea calitatii portofoliului de credite;
- 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 2016;
2. Aprobarea repartizarii profitului net aferent exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2016, conform propunerii consiliului;
3. Decarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie pentru activitatea desfasurata in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016.

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