

2015

RAPORT ANUAL



Cuprins

Cuvânt înainte	3
Prezentare Libra Internet Bank	4
Evoluție și istoric	5
Cel mai bun an pentru Libra Internet Bank, în cifre	6
Digital	6
Produse noi	7
Noi linii de vânzări	8
Parteneriate	8
Profesii liberale	9
Agricultura	10
Premii	11
Programe pentru angajați	11
Situații financiare	12

Mesajul lui Emil Bituleanu, Director General Libra Internet Bank

“Anul 2015 a reprezentat cel mai bun an din istoria de 20 de ani a Libra Internet Bank, cu rezultate financiare și operaționale excelente.

De-a lungul anului, am reușit să ne îndeplinim și chiar să depășim obiectivele anunțate la începutul lui 2015:

- Am atins un profit net de aproape 24 milioane lei;
- Volumul total al activelor nete deținute de bancă a crescut cu 45% și s-a ridicat la 2,4 miliarde lei, triplându-se, astfel, în ultimii 3 ani;



- La nivel general, depozitele au crescut cu 49%, comparativ cu anul precedent;
- Atingerea unei rate a creditelor neperformante de 7.8%, rămasă, în continuare, sub media pieței;
- Atingerea unei cote de piață de 0.64%
- Deschiderea a 4 sucursale noi, în Iași, Cluj respectiv București;

În 2016 ne vom concentra pe atragerea de clienți noi din zona profesiilor liberale și a companiilor, dar și pe lansarea unor produse noi și spectaculoase pe zona digital, care vor reafirma poziționarea noastră ca “Bancă a Internetului”.

În încheiere, doresc să le mulțumesc în mod special tuturor membrilor echipei Libra Internet Bank pentru munca susținută, devotamentul și pentru perseverența de care au dat dovadă în găsirea celor mai bune soluții pentru clienții și partenerii noștri.”

Emil Bituleanu,
Director General

Prezentare Libra Internet Bank

Fiind persoană juridică română, Libra Internet Bank este supusă legilor române și normelor de supraveghere ale Băncii Naționale a României. Totodată, Libra Internet Bank este participantă la Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar (FGDB) din România, prin urmare depozitele constituite de clienți la această instituție de credit sunt garantate în condițiile și limitele prevăzute de legile române.

Banca este autorizată să îndeplinească toate activitățile specifice unei bănci comerciale și câteva activități legate de piețele de capital, este membru SWIFT, acționar la SNCDD, TRANSFOND și BIROUL DE CREDIT și este agent de decontare pentru Societăți de Servicii Investiții Financiare (SSIF), intermediar pe piața secundară a titlurilor de stat și depozitar pentru un fond de investiții. Libra Internet Bank este, de asemenea, membru al Asociației Române a Băncilor din februarie 1998.

Înființată în anul 1996 și operațională din 1997, Libra Internet Bank devine în mai 2003 membră a grupului american de investiții New Century Holdings (NCH), unul dintre cei mai importanți investitori străini din România, cu investiții de peste 3 miliarde de dolari în Europa Centrală și de Est, din care peste 300 milioane de dolari au fost investiți în România. Prezent în țara noastră încă din 1993, NCH se implică în dezvoltarea mai multor domenii importante ale economiei românești: industria electrotehnică, panificație, industria materialelor de construcții, servicii financiar-bancare, servicii financiare de capital, proprietăți imobiliare, fiind acționar majoritar la multe companii din aceste domenii.

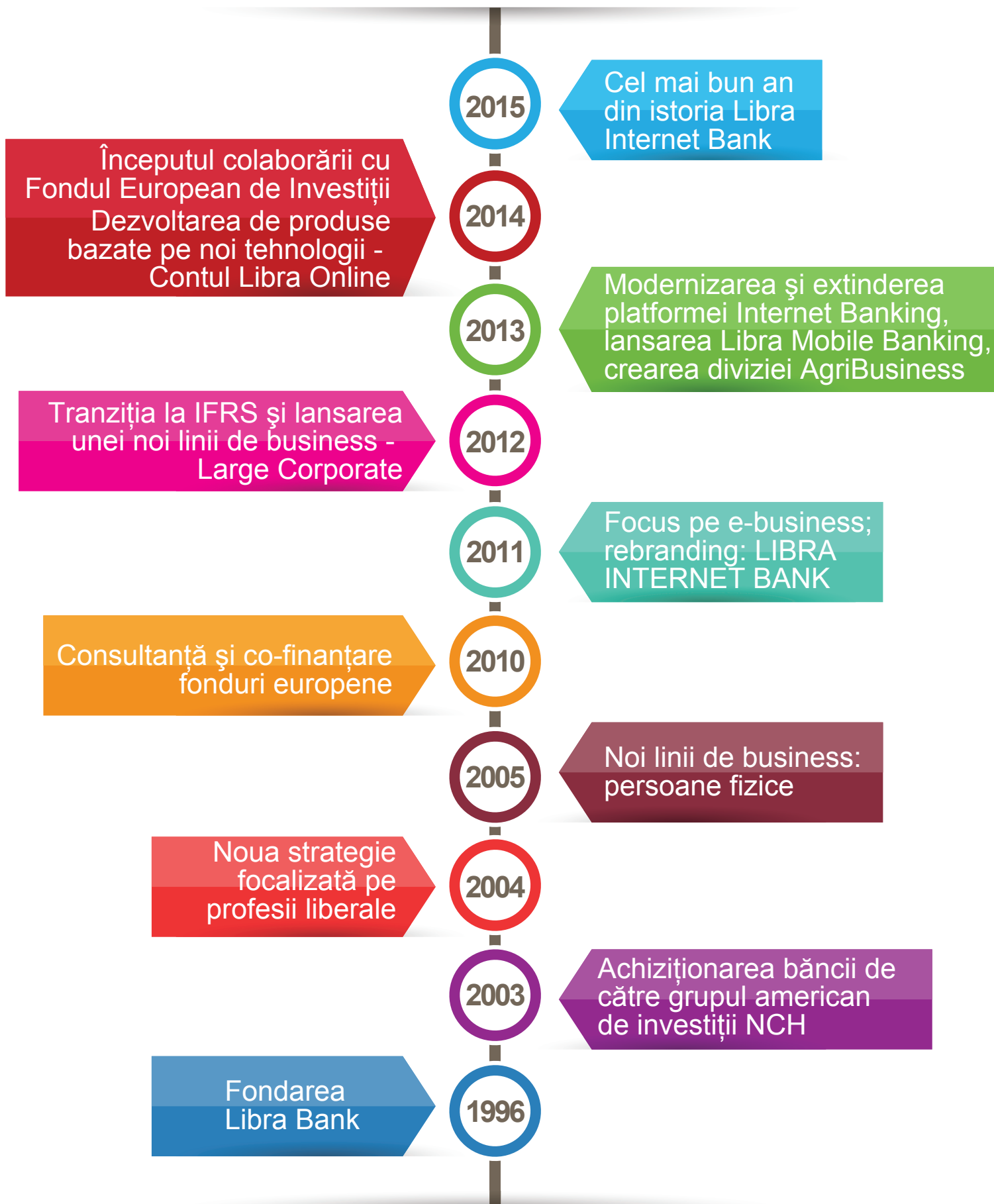
Scopul Libra Internet Bank este acela de a oferi clienților săi excelență în afaceri, prin produse bancare inovative, acces la servicii ireproșabile, parteneriat financiar de încredere și produse online competitive.

Încă de la începuturile etapei de rebranding (2011), Libra Internet Bank și-a propus să folosească tehnologia în beneficiul clienților, oferindu-le soluții care depășesc aria clasică a operațiunilor standard și care duc serviciile bancare la un alt nivel. Astfel, banca a continuat inovația în domeniul serviciilor online, dezvoltând, de-a lungul timpului, produse unice pe piața bancară din România.

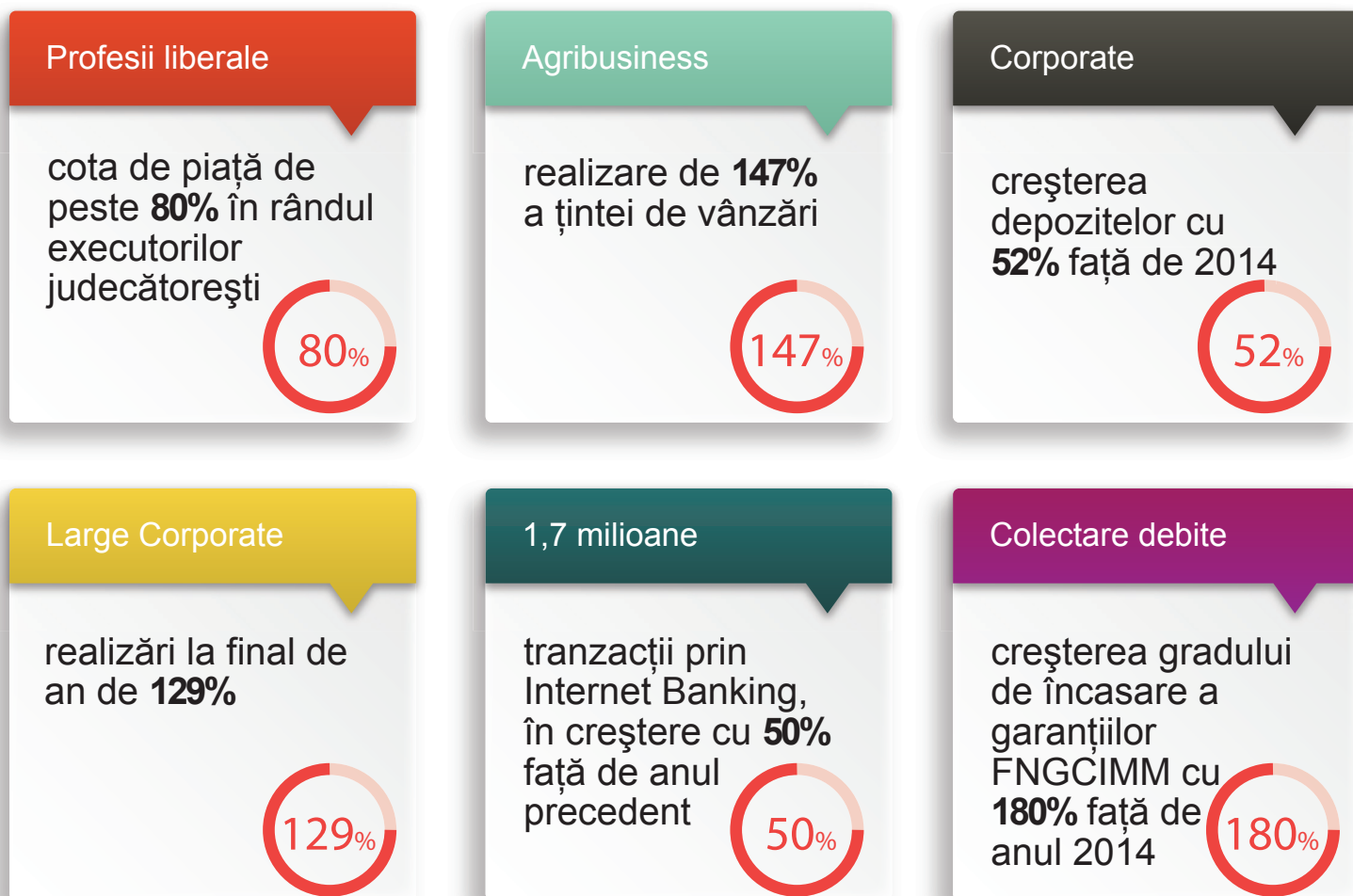
Libra Internet Bank avea la finalul anului 2015 o rețea de 43 de sucursale la nivel național și se adresează preponderent clienților din segmentele IMM, Corporate, Profesii liberale și Agricultură.



EVOLUȚIE ȘI ISTORIC



I. Cel mai bun an pentru Libra Internet Bank, în cifre



II. Digital - Dezvoltarea unor servicii și produse inovatoare în mediul online

Încă din 2011, Libra Internet Bank s-a afirmat pe piață ca o bancă orientată spre tehnologie și inovație. În 2015 am continuat să investim în infrastructura online și să dezvoltăm, cu ajutorul unei echipe de IT dedicate, produse și servicii care să răspundă nevoilor clienților în materie de rapiditate și accesibilitate.

În continuarea strategiei de dezvoltare digital banking, anul 2015 a reprezentat un succes privind deschiderea conturilor online, fără hârtii și fără drumuri la bancă. Libra Internet Bank a fost prima bancă din România care a oferit această posibilitate 100% online.

În 2015 Libra Internet Bank a lansat pe piață **un serviciu inovator de portare a banilor**, care permite portarea banilor gratuit și rapid din orice card bancar din România, direct în contul de economii nelimitat Libra. Practic, clienții își pot “achiziționa”, prin intermediul cardului, un cont de economii cu dobânzi avantajoase, în continuare unul dintre cele mai bune produse de economisire de pe piață. În numai un an de la lansarea produsului, volumele transferate prin intermediul acestui serviciu au atins cifra de **9 milioane de lei**.

Divizia IT: Îmbunătățiri continue aduse serviciilor de Internet Banking și Mobile Banking

Divizia IT a avut ca obiectiv, atins cu mare succes, nu numai dezvoltarea unor noi produse și servicii, ci și îmbunătățirea con-

tinuă a celor două servicii extrem de apreciate de clienții Libra: Internet Banking și Mobile Banking. Printre principalele avantaje aduse clienților în 2015 amintim creșterea numărului maxim de ordine de plată ce pot fi importate de către aceștia și scăderea timpului mediu de procesare a operațiunilor. Totodată, în cursul anului 2015, au fost finalizate mai multe proiecte de optimizare a infrastructurii IT, prin achiziția și punerea în funcțiune a unor sisteme de stocare date de ultimă generație, în vederea susținerii nevoilor în creștere privind procesarea rapidă și retenția în siguranță a datelor.

Una dintre facilitățile adăugate în 2015 în modulul de Internet Banking a fost dezvoltarea **opțiunii de unificare a login**, ce permite persoanelor care administrează mai multe conturi să se logheze cu un singur user. A fost o funcționalitate implementată în urma solicitărilor primite din partea clienților noștri, pe care ne bucurăm că am reușit să o punem în aplicare, mizând pe simplitate și rapiditate. Dacă până acum era necesară logarea, respectiv delogarea, pentru accesarea fiecărui cont în parte, prin intermediul acestei opțiuni clientul nu trebuie să se autentifice decât o singură dată și să aleagă contul pe care dorește să facă operațiuni, fie cel de persoană fizică sau juridică.

Tot din 2015, emiterea cardurilor a devenit disponibilă și din Internet Banking, în cazul cardurilor Libra Free și Libra Junior, acestea putând fi ridicate fie din sucursală, fie livrate la adresa aleasă de client, în funcție de opțiunea acestuia.

Ulterior, îmbunătățirile au continuat pentru **modulul de administrare carduri prin Internet Banking și Mobile Banking**. Au fost adăugate, astfel, funcționalități multiple care până acum erau posibile doar în sucursală sau prin apelarea call-center-ului: blocare și activare card, respectiv setarea și modificarea limitei la retrageri numerar sau cumpărături cu cardul. Totodată, au fost introduse alertele prin e-mail sau SMS pentru tranzacțiile cu cardul, pentru creșterea gradului de securitate.

Tot în 2015 am ridicat nivelul calitativ și pentru plățile în euro, prin implementarea unui nou standard, care respectă cerințele SEPA ale Consiliului European. Până acum, durata de încasare a transferurilor în Euro era de până la 3 zile lucrătoare, dar în urma implementării SEPA această perioadă de încasare s-a redus la o singură zi. Totodată, **SEPA Euro** a adus comisioane mai mici pentru clienții Libra Internet Bank.

De asemenea, am fost printre primele bănci care au implementat comunicarea cu ANAF la nivel electronic și upload-ul automat al fișierelor de răspuns, în vederea obținerii informațiilor fiscal pentru clienți.

III. Produse noi

Anul trecut a fost pentru noi unul dedicat online-ului, motiv pentru care pe parcursul lui 2015 am continuat să dezvoltăm produse inovatoare, valorificând oportunitățile oferite de tehnologiile digitale.

Astfel, am încheiat acordul cu MasterCard pentru **integrarea serviciilor MasterPass și MoneySend în portofelul electronic Libra-Pay**. Prin intermediul noului serviciu oferit de Libra Internet Bank, utilizatorii wallet-ului pot efectua plăți electronice în rețeaua globală de acceptare MasterPass, care cuprinde mai mult de un sfert de milion de comercianți din întreaga lume.

Nu am lăsat de-o parte nici segmentele tradiționale ale băncii, astfel încât în luna iunie am lansat **Creditul Simplu IMM**, dedicat micilor întreprinzători. Produsul de creditare poate fi folosit de clienți atât pentru a face investiții, cât și pentru a susține activitatea curentă a firmei. Suma acordată este de maximum 100.000 lei, fără garanții imobiliare, pe o perioadă de maximum 3 ani.

Și luna septembrie a fost dedicată IMM-urilor, prin lansarea **Abonamentului Operațional Standard IMM**, care oferă companiilor o soluție eficientă de gestionare a costurilor în relația cu banca, printr-un

pachet complet, care cuprinde toate operațiunile necesare desfășurării activităților sectorului IMM. Astfel, IMM-urile pot beneficia de o serie de avantaje, precum: comision zero pentru deschiderea și administrarea contului; comision zero pentru încasări și plăți în lei efectuate prin internet banking; emiterea unui card business cu comision zero pentru emitere, administrare lunară, operațiuni la comercianți, interogare sold, reînnoire card la expirare.

Un alt produs, de această dată pentru economisire, a fost lansat în august: **Depozitul unități de fond**, care permite clienților să investească într-un cont de investiții, având acces în paralel și la un depozit garantat, pe o perioadă de 6 luni.

IV. Noi linii de vânzări și rezultate ramarcabile

Anul trecut realizările diviziilor de vânzări au stat sub semnul performanței, reușindu-se o depășire a rezultatelor atinse în anii precedenți. Amintim aici rezultatele **diviziei Corporate**:

■ Creșterea soldului la credite cu **29%** față de 2014;

■ Creșterea depozitelor cu **52%** față de 2014;

■ Creșterea veniturilor totale pe linia de business Corporate cu **15%**;

...dar și ale colegilor de la Divizia **Large Corporate**, cu realizări la final de an de 129%, cu depozite atrase de peste 260 milioane Lei și depășirea plafonului de 150 milioane Lei credite. Tot în 2015 a fost acordat cel mai mare credit din istoria Libra Internet Bank, pentru proiectul Florisal (Cluj).

În ceea ce privește segmentul Large Corporate, Libra Internet Bank a mizat în 2015 pe stabilirea parteneriatelor cu cei mai importanți jucători de pe piața din România. Una dintre provocări a reprezentat-o piața imobiliară, un pariu câștigat cu jucători

importanți din domeniu, cu experiență pe plan internațional, dar și de pe piața națională.

Trăgând linie, putem spune că piața din România are în plus aproximativ 1,000 de apartamente în complexe rezidențiale cunoscute, datorită parteneriatelor cu divizia de Large Corporate a Libra Internet Bank.

Totodată, în 2015 am înființat o **nouă linie de business dedicată IMM-urilor**, din dorința de a crește acest segment de clienți și de a putea oferi soluții cât mai eficiente de finanțare micilor întreprinzători.

Continuăm seria rezultatelor deosebite și pe partea de **Colectare Debite**, unde 2015 a reprezentat anul cu cele mai bune recuperări din executare (30.6 milioane lei), cu scăderea indicatorului de Portofoliu la Risc la 30 de zile la 5.4%, față de 6.1% în 2014, dar și cu creșterea gradului de încasare a garanțiilor FNGCIMM cu 180% față de anul 2014.

V. Libra Internet Bank- un partener de încredere pentru instituțiile financiare internaționale

În 2015 Libra Internet Bank a semnat cu Fondul European de Investiții primul contract de împrumut garantat sub programul COSME (*Competitiveness of Enterprises and Small and Medium-sized Enterprises*).

Acordul COSME a reprezentat o premieră pentru piața bancară din România și a implicat o reducere semnificativă a cerințelor colaterale de acordare a creditelor pentru clienții Libra Internet Bank. Astfel, pentru o perioadă de 3 ani, peste 1600 de companii vor dispune de un plafon de credite de 240 milioane lei, beneficiind de comision zero de

garanțare și garanții de până la 50% din valoarea creditului.



Printre cele mai importante realizări ale anului 2015 se numără și semnarea contractului de finanțare pentru **linia PROGRESS** destinată microîntreprinderilor, finanțat de Comisia Europeană și gestionat de Fondul European de Investiții.

Programul Progress Microfinance a permis Libra Internet Bank să ofere șanse mai mari de accesare la finanțare microîntreprinderilor, în special antreprenorilor care întâmpină greutăți în accesarea creditelor din surse bancare tradiționale.

Pentru a veni în sprijinul IMM-urilor, Libra Internet Bank a organizat pe parcursul anului 2015 o serie de workshop-uri gratuite pe tema "Finanțări accesibile prin garanții acordate de Uniunea Europeană". Acestea au avut loc în principalele orașe din țară, precum București, Iași, Oradea, Ploiești sau Pitești și au constituit un prilej pentru specialiștii Libra Internet Bank de a detalia oportunitățile de finanțare oferite de produsele cu garanție 50% acordate prin programul COSME.



VII. Sprijinirea activităților de finanțare pentru profesii liberale

Libra Internet Bank a continuat să vină în întâmpinarea celor care fac parte din segmentul profesiilor liberale cu produse flexibile, în acord cu dinamismul clienților noștri. **Creditul instant** pentru susținerea activității curente destinat medicilor, executorilor judecătorești și notarilor este unul dintre aceste produse cu care ne mândrim, creditul acordându-se pe loc la sediul clientului în **doar două ore**, fără a fi nevoie deplasarea la bancă.

Materializarea eforturilor noastre de a oferi cele mai bune soluții financiare pentru segmentul profesiilor liberale a însemnat în 2015 atingerea unei cote de piață de peste 80% în rândul executorilor judecătorești, datorită **contului de consemnare**.

Ca în fiecare an, și de data aceasta am continuat să fim prezenți la evenimente de top destinate profesiilor liberale. Menționăm aici participarea, în calitate de partener, la **Gala Excelenței în Mediere** desfășurată în perioada 27 - 28 februarie în Cluj-Napoca, care a adunat la un loc cei mai apreciați mediatori din România. Un alt eveniment a fost **Congresul Asociației Medicilor Stomatologi din Municipiul București (AMSMB)**, organizat cu ocazia Zilei Mondiale a Sănătății Orale la București.





VIII. Agricultură

În 2015, Libra Internet Bank și-a consolidat poziția de finanțator al fermierilor români. Astfel, eforturile susținute ale diviziei Agribusiness în găsirea celor mai bune soluții care să răspundă nevoilor de finanțare ale fermierilor din întreaga țară s-au concretizat în atingerea unui grad de profitabilitate ridicat.

Prin preocuparea continuă pentru dezvoltarea unor parteneriate de durată cu fermierii,

echipa de specialiști agricoli Libra Internet Bank a reușit îndeplinirea unui obiectiv de vânzări însemnat depășind cu 47% volumele de credite prognozate la începutul anului. Totodată, procentul de întârziere pentru indicatorul de Portofoliu la Risc la 30 de zile a atins un procent mai mic de 1%.

În 2015, Libra Internet Bank și-a extins portofoliul de produse pentru fermieri și a introdus în oferta Creditul pentru legumicultori, o soluție de finanțare rapidă și flexibilă pentru cultivatorii de legume, prin care aceștia pot accesa până la 100.000 lei.

Totodată, menționăm participarea la o serie de evenimente agricole din întreaga țară, prin care am reușit să oferim consultanță gratuită fermierilor și să fim aproape de nevoile acestora.

Am fost prezenți la Agriplanta (iunie) și Indagra (noiembrie), unde am susținut agricultorii români cu oferte avantajoase la credite și le-am oferit informații despre finanțări, în acord cu nevoile lor (cumpărare de terenuri agricole, construcție sau extinderea fermei, achiziție de echipamente agricole, legumicultură, inputuri etc).



VIII. Premii

Recunoașterea meritelor pentru 2014 s-a simțit încă de la începutul anului, iar în ianuarie am fost premiați pentru produsul inovator **Contul online**. În cadrul Galei eFinance, organizată de trustul de presă FinMedia, am obținut două premii, la categoriile "e-banking" și "e-product".

Validarea performanțelor produselor Libra a venit și pentru **Wallet LibraPay**, primul portofel electronic propriu-zis al unei bănci comerciale din România care integrează soluția de plăți online și mobile MasterPass. Serviciul MasterPass a fost disponibil în portofelul digital LibraPay în trimestrul I al anului 2016, însă în noiembrie am fost premiați în cadrul Galei Finmedia pentru colaborarea cu MasterCard în vederea lansării acestui nou produs. Utilizatorii wallet-ului pot efectua plăți electronice în rețeaua globală de acceptare MasterPass, beneficiind de acces neîntrerupt la istoricul tranzacțiilor efectuate și de unificarea plății facturilor și a cumpărăturilor în aceeași aplicație.

În luna iunie Libra Internet Bank a primit **premiul "Euro STP Excellence Award"** pentru calitatea execuției plăților în Euro. Premiul a fost acordat de către KBC Group NV și recompensează performanța procesării plăților internaționale în moneda euro. Libra Internet Bank a primit cel mai mare punctaj, 99.99%, pentru excelente standarde operaționale în moneda Euro.

IX. Resurse umane- Programe pentru angajați

Performanțele obținute de-a lungul timpului de către Libra Internet Bank se datorează în bună măsură pregătirii și profesionalismului angajaților noștri. În scopul asigurării unei instruirii adecvate a angajaților săi, Libra Internet Bank pune la dispoziția acestora, încă de la început, programe dedicate.

Unul dintre acestea este și **Academia de Training**, un program de training intensiv adresat tinerilor la început de drum, care își

doresc să urmeze o carieră în banking. Timp de 4 săptămâni, participanții beneficiază de pregătire intensivă, acumulând cunoștințe valoroase în domeniul vânzărilor și al analizei financiare, iar la sfârșitul programului pot primi o ofertă de angajare.

În 2015 s-au înregistrat cele mai bune rezultate de la începutul programului, în cadrul Academiei de Training înscriindu-se cele mai multe grupe. Dintre cei 36 de oameni înscriși, 17 au rămas în organizație și performează constant.

Noii angajați beneficiază și de un **program de inducție online**, ce are ca scop prezentarea, prin intermediul unor materiale video, a principalelor informații de care angajații au nevoie în munca lor. În felul acesta, se familiarizează mai ușor cu procedurile și produsele băncii și pot veni în întâmpinarea clienților cu răspunsuri rapide și profesionale încă din prima zi de lucru.

Noi standarde de calitate în procesele interne

2015 este anul în care am ridicat standardele în raport cu calitatea proceselor interne. Din dorința de a îmbunătăți permanent procesele operaționale și de a oferi sprijin liniilor de business, în 2015 au fost înființate în Divizia Managementul Calității Proceselor 6 poziții noi, prin care am asigurat managementul proiectelor complexe.

De asemenea, am implementat în Centrul de Procesare **sistemul de management Lean Kaizen**, care duce la creșterea eficienței și a calității proceselor, prin eliminarea pierderilor, standardizarea activității și îmbunătățirea continuă.

Un rol important îl joacă în îmbunătățirea proceselor băncii și feedback-ul primit din partea angajaților, implementat cu ajutorul colegilor de la Divizia Managementul Calității Proceselor. Astfel, în 2015 am implementat **52% dintre propunerile sucursalelor de îmbunătățire a fluxurilor operaționale.**



LIBRA INTERNET BANK S.A.

**SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA
31 DECEMBRIE 2015**

**ELABORAT ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ**

INCLUSIV RAPORTUL INDEPENDENT DE AUDIT

SUMAR**PAGINA**

RAPORTUL INDEPENDENT DE AUDIT	1 – 2
SITUAȚIA PRIVIND VENITURILE ȘI SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL	3
SITUAȚIA POZITIEI FINANCIARE	4
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	6
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	7 – 39
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 – 13

Către conducerea și acționarii
Libra Internet Bank S.A.

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale societății Libra Internet Bank S.A. ("Banca") care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2015, situația veniturilor și cheltuielilor, situația rezultatului global, situația modificărilor în capitalurile proprii și situația fluxurilor de trezorerie, pentru anul încheiat la data menționată, precum și un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare

- 2 Conducerea Băncii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările ulterioare ("Ordinul 27/2010"), și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor de Audit emise de Camera Auditorilor Financiarți din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale societății pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al societății. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

5 Consideram că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6 În opinia noastră situațiile financiare prezintă cu fidelitate sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Libra Internet Bank S.A. la 31 decembrie 2015, precum și performanța sa financiară, fluxurile de trezorerie pentru anul încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Ordinul 27/2010.

Alte aspecte

7 Acest raport este adresat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Banca și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

Raport asupra conformității raportului administratorilor cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Guvernatorului Băncii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările ulterioare, articolul 16.1 litera e), noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare istorice care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Petr Pruner, Audit Partner



*Înregistrat la Camera Auditorilor Financiară din România
cu certificatul Nr. 4147/11.01.2012*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Înregistrată la Camera Auditorilor Financiară din România
cu Nr. 25/25.06.2001*

București, România
22 martie 2016

LIBRA INTERNET BANK S.A.
SITUAȚIE PRIVIND VENITURILE ȘI SITUAȚIE A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri din dobânzi	4	126.544.848	109.101.103
Cheltuielile din dobânzi	4	<u>(33.883.550)</u>	<u>(28.595.208)</u>
Venit net din dobânzi		<u>92.661.298</u>	<u>80.505.895</u>
Venituri din comisioane		22.826.777	22.856.992
Cheltuieli cu comisioanele		<u>(7.535.467)</u>	<u>(7.824.605)</u>
Venituri nete din comisioane		<u>15.291.310</u>	<u>15.032.387</u>
Alte venituri din exploatare	5	<u>20.688.605</u>	<u>8.319.002</u>
Total venituri din exploatare		<u>128.641.212</u>	<u>103.857.283</u>
Cheltuieli din exploatare	6	(81.919.871)	(69.240.934)
Cheltuieli cu provizioanele pentru credite și avansuri pentru clienți	7	(19.278.107)	(40.450.131)
Cheltuieli cu provizioanele pentru active financiare	7	6.442	(22.347)
Cheltuieli/Reluări pentru provizioane riscuri și alte angajamente	7	<u>(423.748)</u>	<u>99.877</u>
Total cheltuieli din exploatare		<u>(101.615.284)</u>	<u>(109.591.188)</u>
Profit/(Pierderi) înainte de impozitare		<u>27.025.929</u>	<u>(5.733.905)</u>
Impozitul pe profit	3	(1.706.551)	-
Venit/ cheltuieli din impozitul amânat	3	<u>(1.465.174)</u>	<u>1.465.174</u>
Profit/ (Pierdere) net		<u>23.854.204</u>	<u>(4.268.731)</u>
Alte venituri globale care urmează să fie reclasificate ca profit și pierdere în perioadele următoare			
Câștiguri/ (pierderi) nete din activele financiare disponibile pentru vânzare		<u>8.226.576</u>	<u>799.370</u>
Total venituri globale, după impozitare		<u>32.080.779</u>	<u>(3.469.361)</u>

Aceste declarații financiare au fost aprobate de către conducere în data de 15 martie 2016.

Eugen Goga
Vicepreședinte

Doina Andrei
Șef Direcție Finanțe

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Active			
Numerar și depozite la bănci	8	160.216.859	103.263.840
Conturi curente și depozite cu Banca Națională a României	9	413.631.180	408.844.065
Credite și avansuri către clienți, net	10	1.353.907.183	1.055.291.992
Investiții	12	454.097.535	90.959.111
Active corporale și necorporale	13	8.795.163	8.903.802
Impozitul pe profit de recuperat		2.807.573	1.611.848
Impozitul amânat	3	-	1.465.174
Alte active	11	46.980.978	16.061.576
Total active		<u>2.440.436.471</u>	<u>1.686.401.408</u>
Pasive			
Depozitele și conturile curente ale clienților	14	2.175.972.709	1.478.771.067
Împrumuturi de la instituții financiare		21.782.678	-
Datorie cu impozitul amânat	3	1.509.460	-
Alte datorii	15	5.988.048	13.018.086
Total pasive		<u>2.205.252.895</u>	<u>1.491.789.153</u>
Capital propriu			
Capital social	16	241.649.200	231.649.200
Rezultat reportat și alte rezerve		(6.465.624)	(37.036.945)
Total capital propriu		<u>235.183.576</u>	<u>194.612.255</u>
Total pasive și capital propriu		<u>2.440.436.471</u>	<u>1.686.401.408</u>

Aceste declarații financiare au fost aprobate de către conducere în data de 15 martie 2016.

Eugen Goga
 Vicepreședinte

Doina Andrei
 Șef Direcție Finanțe

LIBRA INTERNET BANK S.A.
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

	<u>Note</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Fluxuri numerar din activități de exploatare			
Profit înainte de impozitare		27.025.928	(5.733.905)
<i>Ajustări pentru elementele non-monetare:</i>			
Amortizare și deprecieri	13	2.734.493	2.626.049
Provizioane pentru litigii	7	423.748	(99.877)
Provizioane pentru credite către clienți	7	19.278.107	40.427.784
Venituri din dividende	5	(2.244.532)	(277.245)
Pierderi/ (venituri) din cedarea mijloacelor fixe	13	3.163.493	959.702
Provizioane din pierderile de investiții	7	6.442	22.347
Profit exploatare înainte de modificările în expoatarea activelor și pasivelor		50.387.663	37.924.856
(Creșterea)/Reducerea în soldurile Băncii Naționale a României		(4.787.115)	(175.753.670)
(Creșterea)/Reducerea în alte active		(30.919.403)	(2.399.689)
Creșterea/(Reducerea) în alte pasive		(6.760.589)	(1.309.838)
Creșterea/(Reducerea) în conturile curente și depozite clienți		697.201.642	471.584.440
(Creșterea)/Reducerea în creditele și avansurile către clienți		(317.893.298)	(305.574.605)
Plăți cu impozitul pe profit		(3.586.125)	
Numerar net (utilizat)/ generat din activitățile de exploatare		383.642.775	24.471.493
Fluxuri de numerar din activitățile de investiții			
Achiziționarea de active corporale și necorporale		(5.789.346)	(2.844.744)
Achiziționarea de titluri		(245.887.054)	(40.016.126)
Dividende primite	5	2.244.532	277.245
Numerar net (utilizat)/generat din activitățile de investiții		(249.431.868)	(42.583.625)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din emisiunea de capital social		10.000.000	16.000.000
Împrumuturi de la instituțiile de credit		21.782.678	-
Numerar net (utilizat)/generat din activitățile de finanțare		31.782.678	16.000.000
Creștere netă în numerar și echivalente de numerar		165.993.585	(2.112.133)
Numerar și echivalente în numerar la începutul anului		103.263.840	105.375.973
Numerar și echivalente în numerar la sfârșitul anului		269.257.425	103.263.840

Dobânzile încasate de către Bancă în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014 au fost în valoare de 112.256.528 RON, respectiv 113.561.874 RON. Dobânzile plătite de către bancă în cursul anului încheiat la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014 a fost în valoare de 41.890.402 RON, respectiv 43.295.093 RON.

În numerar și echivalent în numerar sunt incluse investițiile în titluri de valoare în valoare de 109.040.566 RON cu scadență de până la 3 luni (2014: nul).

Aceste declarații financiare au fost aprobate de către conducere în data de 15 martie 2016.

Eugen Goga
Vicepreședinte

Doina Andrei
Șef Direcție Finanțe

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR ÎN CAPITALURI PROPRII
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

	Capital social	Rezerve legale	Rezerve generale de riscuri	Rezerva de valoare justă	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	215.649.200	2.177.858	659.463	408.177	(36.813.126)	182.081.572
Majorare capital social	16.000.000	-	-	-	-	16.000.000
Transfer rezervă legală	-	-	-	-	-	-
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	799.370	-	799.370
Alte rezerve	-	-	-	-	45	45
Profitul anului	-	-	-	-	(4.268.731)	(4.268.731)
Soldul la 31 decembrie 2014	231.649.200	2.177.858	659.463	1.207.547	(41.081.812)	194.612.256
Majorare capital social	10.000.000	-	-	-	-	10.000.000
Transfer rezervă legală	-	1.351.296	-	-	(1.351.296)	-
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	8.226.577	-	8.226.577
Alte rezerve	-	-	-	-	-	-
Profitul anului	-	-	-	-	23.854.203	23.854.203
Impozit amânat pentru modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	-	-	-	(1.509.460)	-	(1.509.460)
Soldul la 31 decembrie 2015	241.649.200	3.529.154	659.463	7.924.664	(18.578.905)	235.183.576

Aceste declarații financiare au fost aprobate de către conducere în data de 15 martie 2016.

Eugen Goga
Vicepreședinte

Doina Andrei
Șef Direcție Finanțe

Notele atașate sunt parte integrantă a acestor situații.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

1. PREZENTARE GENERALĂ

Libra Internet Bank SA ("Banca") a fost înregistrată în România în 1996 și este autorizată de către Banca Națională a României să efectueze toate activitățile bancare comerciale. În principal, în România, Banca realizează operațiuni de retail bancar prin sediul său social și prin cele 143 de sucursale din principalele orașe din România.

Activitățile de servicii bancare ale Băncii constau în: acordarea de credite, atragerea de depozite, precum și gestionarea de numerar. Banca oferă servicii bancare standard și produse legate de tranzacțiile comerciale internaționale, inclusiv ordine de plată, emiterea de scrisori de creditare și de garantare. Banca oferă o gamă completă de servicii bancare pentru persoanele fizice: depozite curente și la termen, credite, transferuri interne și internaționale de bani și ordine de plată, carduri, plăți electronice.

Deoarece operațiunile bancare nu prezintă riscuri și rambursări substanțial diferite și, ținând cont de faptul că mediul de reglementare, natura serviciilor sale, procesele de afaceri, tipurile de clienți pentru produsele și serviciile bancare și metodele utilizate pentru furnizarea de servicii sunt omogene pentru toate activitățile băncii, Banca operează ca o singură unitate de afaceri, iar toate activitățile sale se realizează exclusiv pe teritoriul României.

Sediul social înregistrat al Băncii se află pe Strada Semilunei, Nr. 4-6, București, România.

2. SINTEZĂ DE POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate în elaborarea acestor situații financiare sunt prezentate în continuare. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate.

2.1 Baza de pregătire

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) și cu interpretările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”). Principalele politici contabile aplicate în întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate mai jos și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate.

Situațiile financiare sunt întocmite în termenii puterii de cumpărare a leului românesc ("RON"), la 31 decembrie 2015, și sunt exprimate în lei românești ("RON"). Conducerea Băncii a evaluat moneda funcțională a Băncii ca fiind RON, care este, de asemenea, moneda de prezentare a situațiilor financiare.

Baza de măsurare

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric cu excepția activelor financiare disponibile pentru vânzare care sunt evaluate la valoarea justă.

Standarde și interpretări emise de IASB și neadoptate încă de UE:

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** (se aplica efectiv pentru perioade începând cu data sau ulterior datei 1 ianuarie 2018); banca a început analiza și pregătirea implementării acestui standard;
 - IFRS 9 "Instrumente financiare", emis la data de 24 iulie 2014, reprezintă varianta de înlocuire de către IASB a IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. IFRS 9 include cerințe de recunoaștere și evaluare, depreciere, derecunoaștere și contabilitate generală de acoperire a instrumentelor financiare;
 - IFRS 9 este aplicabil începând cu 1 ianuarie 2018, cu excepția contabilității de acoperire Macro (contabilitatea de acoperire la valoarea justă pentru riscul de rata a dobânzii aferent portofoliului).
- **IFRS 14 "Conturi de amanare reglementate"** (aplicabil perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2016); acest standard nu are niciun impact asupra Bancii.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

2. SINTEZA DE POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Standarde si interpretari emise de IASB si neadoptate încă de UE: (continuare)

- **IFRS 15 “ Venituri din contractele cu clientii”** (aplicabil perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2018); acest standard nu are niciun impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IFRS 10 “Situatii financiare consolidate”, si IAS 28 “Investitii in entitati asociate si asocierile in participatie”** – Vanzarea sau contributia in active intre Investitor si entitatea sa asociata sau asociatia sa in participatie” (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IFRS 10 “Situatii financiare consolidate”, IFRS 12 “Prezentarea intereselor existente in alte societati” și IAS 28 “Investitii in entitati asociate si asocieri in participatie”** - Entitatile de investitii: aplicarea exceptiei de consolidare (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 7 “Situatia fluxurilor de trezorerie”** - Initiativa de prezentare (aplicabile perioadelor anuale incepând cu data de 1 ianuarie 2017);
- **Amendamente aferente IAS 12 “Impozitul pe profit”** – Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate (aplicabile perioadelor anuale incepând cu data de 1 ianuarie 2017);

Amendamente aferente standardelor existente emise de IASB si adoptate de UE, neintrate inca in vigoare:

- **Amendamente aferente IFRS 11 “Aranjamente comune”** – Contabilizarea achizitiilor intereselor in operatiuni in comun (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare”** - Initiativa de prezentare (aplicabile perioadelor anuale incepând cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 16 “Imobilizări corporale” și IAS 38 “Imobilizari necorporale”** – Clarificari privind metodele acceptabile de depreciere si amortizare (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 16 “Imobilizari corporale” si IAS 41 “Agricultura”** – Plante purtatoare, (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 27 “Situatii financiare individuale”** – Metoda punerii in echivalenta in situatiile financiare individuale (aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii;
- **Amendamente aferente IAS 19 “Beneficiile angajatilor”** – Planuri de beneficii definite: contributiile angajatilor”, emis de IASB in data de 21 noiembrie 2013. In sfera de aplicare restransa a amendamentelor pentru contributii intra contributiile din partea angajatilor sau tertilor in cazul planurilor de beneficii, determinate prin simplificarea contabilizarii contributiilor care sunt independente de vechimea angajaților, de exemplu, contribuțiile angajaților care sunt calculate potrivit unui procent fix din salariu; aceste modificari nu au impact asupra Bancii.
- **Amendamente aferente unor standarde variate “Imbunatatiri pentru IFRS (ciclul 2012-2014)”** ce rezulta din proiectul de imbunatatire anuala a standardelor IFRS (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 and IAS 34) in principal cu scopul de a elimina inconsistentele si de a clarifica expunerea (modificarile sunt aplicabile perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2016); aceste modificari nu au impact asupra Bancii.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

2. SINTEZĂ DE POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Banca a ales să nu adopte aceste standarde, revizuri și interpretări înainte de data lor de intrare în vigoare. Conducerea Băncii anticipează că adoptarea acestor standarde și interpretări în viitor nu va avea nici un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii, cu excepția IFRS 9, care se referă la clasificarea și calculul activelor financiare. IFRS 9 Instrumente financiare utilizează o abordare unică pentru a determina dacă un activ financiar este realizat la costul său, cu excepția deprecierei sau la justa valoare, înlocuind multe reguli diferite din IAS 39. Abordarea IFRS 9 se bazează pe modul în care o entitate gestionează instrumentele financiare (modelul de afaceri) și caracteristicile fluxului de numerar ale instrumentului financiar. Noul standard necesită, de asemenea, utilizarea unei metode unice de amortizare, care înlocuiește diversele metode de depreciere conform IAS 39.

2.2 Principalele motive de incertitudine cu privire la estimări

Prezentarea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS cere conducerea Băncii să analizeze estimări și ipoteze care afectează sumele raportate ale activelor și pasivelor, precum și prezentarea contingente activelor și pasivelor la data situațiilor financiare și sumele raportate de venituri și cheltuieli în perioada de raportare. Rezultatele actuale poate diferi de aceste estimări și modificări ulterioare, având în vedere condițiile economice, strategiile de afaceri, cerințele de reglementare, normele contabile și / sau alți factori care afectează modificările în estimările care pot avea un impact semnificativ asupra situației financiare raportate și rezultatele operațiunilor. Zone semnificative de analiză subiectivă includ:

- În ceea ce privește climatul economic actual, pe baza informațiilor disponibile în prezent, managementul a luat în considerare toți factorii relevanți care ar putea afecta evaluarea și amortizarea activelor și pasivelor ale acestor declarații financiare, impactul asupra lichidității, finanțarea operațiunilor Băncii și alte efecte pe care acestea le pot avea asupra situațiilor financiare. Toate aceste efecte, dacă este cazul, au fost reflectate în aceste declarații financiare. Conducerea Băncii continuă să monitorizeze situația și impactul aferent ca urmare a crizei financiare și încetinirii creșterii economice pe operațiunile sale.
- Asigurarea accesului la pierderile suportate de credit și a situațiilor identificate implică multe incertitudini cu privire rezultatul acestor riscuri și solicită conducerea Băncii să facă judecăți subiective în estimarea valorii pierderilor. Banca creează prevederile pentru deprecierea împrumuturilor și creanțelor pentru care există dovezi obiective că, în urma evenimentelor trecute, fluxurile viitoare de numerar estimate sunt afectate negativ. Aceste dispoziții se bazează pe experiența actuală și din trecut a Băncii cu rate implicite, rate de recuperare a creditelor sau intervalul de timp necesar între o pierdere de credit pierdere și un eveniment de non-rambursare, precum și analiza subiectiva a conducerea Băncii cu privire la fluxurile viitoare estimate de numerar. În condițiile economice actuale, rezultatul acestor estimări poate varia din provizioane pentru depreciere începând de la 31 decembrie 2015, iar diferența poate fi semnificativă.
- Regulile și reglementările privind impozitul pe venit s-au modificat semnificativ în ultimii ani și există puține precedente istorice sau analize interpretative semnificative pentru un număr de probleme complexe care afectează sectorul bancar. De asemenea, autoritățile fiscale au puteri ample în interpretarea modului de aplicare a legilor fiscale și reglementărilor în timpul investigării contribuabililor. Prin urmare, există un nivel ridicat de incertitudine inerent cu privire la rezultatul anchetelor efectuate de către organele fiscale.

2.3 Compensare

Activele financiare și datoriile financiare sunt compensate și suma netă este raportată în bilanț atunci când există un drept aplicabil din punct de vedere legal de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a deconta pe o bază netă, sau de a realiza activul și de a achita datoria în mod simultan.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

2. SINTEZĂ DE POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.4 Conversie valută

Tranzacțiile în valută se înregistrează la cursul oficial de schimb de la data tranzacției. Diferențele de curs de schimb rezultate din decontarea tranzacțiilor în valută sunt incluse în situația veniturilor la data decontării folosind cursul de schimb valabil la acea dată.

Activele și pasivele monetare exprimate în monedă străină sunt exprimate în RON la data întocmirii bilanțului.

Cursurile de schimb aplicabile la sfârșitul perioadelor pentru valutele importante sunt după cum urmează:

	<u>USD/RON</u>	<u>EUR/RON</u>
31 decembrie 2015	4.1477	4.5245
31 decembrie 2014	3.6868	4.4821

Câștigurile / (pierderile) nerealizate valutar generate din translatarea activelor și pasivelor monetare și câștigurile / (pierderile) realizate din tranzacții în monedă străină sunt raportate în contul de profit și pierdere pe linia "Alte venituri din exploatare".

2.5 Dobânzi și venituri și cheltuieli asimilate

Veniturile din dobânzi sunt acumulate pe bază temporală, prin referire la restanța la principal și la rata efectivă a dobânzii, care este rata care actualizează fluxurile viitoare estimate pentru perioada de viață a activului financiar la valoarea contabilă netă a activului.

Comisioanele de acordare a creditelor pentru creditele, care sunt probabil a fi trase sunt amânate și recunoscute ca o ajustare a randamentului efectiv al creditului și, ca atare, ajustează veniturile din dobânzi.

Când creditele devin depreciate, ele se înregistrează la valoarea lor recuperabilă, iar venitul din dobânzi este recunoscut ulterior pe baza ratei dobânzii utilizate pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul evaluării valorii recuperabile.

2.6 Taxele și comisioanele pe venituri și cheltuieli

Taxele și veniturile din comisioane de încasat de la clienți constau îndeosebi din taxele încasate de la clienți pentru împrumuturi și garanții acordate și alte servicii oferite de Bancă, împreună cu comisioanele pentru operațiunile de plăți interne și externe

Taxele și comisioane sunt recunoscute pe baza contabilității angajamentelor.

Alte taxe încasate sunt recunoscute atunci când sunt obținute. Veniturile din dividende sunt recunoscute atunci când sunt obținute.

2.7 Instrumente financiare

Activele și pasivele financiare înregistrate în bilanț includ numerarul și echivalentul de numerar, titlurile financiare, credite acordate clienților, datorii și creanțe comerciale și alte datorii și creanțe, împrumuturi pe termen lung, depozite și investiții. Principiile contabile pentru aceste articole sunt descrise în politicile contabile respective.

Banca recunoaște activele și pasivele financiare în bilanțul său atunci, și numai atunci când acestea devin parte a clauzelor contractuale a instrumentului.

Activele și pasivele financiare deținute de către Bancă sunt clasificate în portofolii în funcție de intenția Băncii legată de achiziții și conform strategiei de investiție a Băncii. Activele financiare sunt clasificate ca „Active disponibile pentru vânzare” sau ca „Împrumuturi și creanțe”.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

2. SINTEZĂ DE POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7 Instrumente financiare (continuare)

Principala diferență dintre portofolii se referă la evaluarea activelor financiare și recunoașterea valorilor juste în situațiile financiare, descrise mai jos.

Tranzacțiile obișnuite cu instrumente financiare sunt contabilizate la data la care sunt transferate (data decontării). La data decontării, în cazul în care activul sau datoria nu este recunoscută până la data decontării, modificările aduse valorii juste a activul sau a datoriei sunt recunoscute începând cu data tranzacției.

Dacă un activ financiar sau o datorie financiară este recunoscută inițial, Banca o evaluează la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar sau a unei datorii financiare nu la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii activului sau datoriei financiare.

2.7.1 Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât (a) cele pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, care vor fi clasificate ca fiind deținute pentru tranzacționare, și cele pe care Banca la recunoașterea inițială le desemnează la valoarea justă prin profit sau pierdere; (b) cele pe care Banca, la recunoașterea inițială, le desemnează ca fiind disponibile pentru vânzare; sau (c) cele pentru care Banca nu își poate recupera în mod substanțial toate investițiile inițiale, în afară de cele cauzate de deteriorarea creditului, care vor fi clasificate ca fiind disponibile pentru vânzare.

Acest portofoliu cuprinde credite acordate clienților.

Creditele și creanțele sunt evaluate la recunoașterea inițială la valoarea justă și sunt evaluate apoi la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, minus orice provizion pentru depreciere. Cheltuielile terților, precum onorariile legale, suportate pentru garantarea unui credit sunt considerate o parte din costul tranzacției precum și tarifele primite de la clienți. Costurile de constituire a dosarului pentru credite care vor fi trase, sunt deferate (împreună cu costurile directe aferente) și recunoscute ca o ajustare a randamentului efectiv al creditului și astfel ajustează veniturile din dobânzi.

Se stabilește un provizion pentru deprecierea creditului dacă există dovezi obiective că Banca nu va putea încasa toate sumele datorate. Suma provizionului este diferența dintre valoarea contabilă și suma recuperată, fiind valoarea actuală a fluxurilor de numerar așteptate, inclusiv sumele recuperabile din garanții, actualizate la rata dobânzii originale a creditelor. Provizioanele pentru pierderi din credite sunt evaluate în funcție de bonitatea și de performanța debitorului și ținând cont de valoarea eventualelor garanții sau a altor garanții ale terților.

În scopul evaluării deprecierei, activele financiare sunt grupate în funcție de caracteristicile riscurilor de credit similare (i.e. în baza procesului de evaluare al Băncii care ține cont de tipul contrapartidei și de starea datoriilor precedente). Aceste caracteristici sunt relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupurile acestor active care semnaleză capacitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali ai activelor evaluate. Viitoarele fluxuri de numerar dintr-un grup de active financiare care sunt evaluate în mod colectiv pentru depreciere sunt estimate în funcție de fluxurile de numerar contractuale ale activelor din grup și experienței pierderii istorice pentru active cu caracteristici de risc de credit similare cu cele din grup.

Pentru creditele și creanțele care sunt individual semnificative, deprecierea și nerecuperabilitatea sunt măsurate și recunoscute la nivelul fiecărui element analizat.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

2. SINTEZĂ DE POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.7.2 Active disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt activele financiare nederivate desemnate drept disponibile în vederea vânzării sau nu sunt clasificate ca (a) împrumuturi și creanțe, (b) investiții păstrate până la scadență sau (c) activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Acest portofoliu cuprinde acțiuni și instrumente ale datoriei. În urma recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile în vederea vânzării sunt reevaluate la valoarea justă în funcție de prețurile cotate sau de sumele derivate din modelele de fluxuri de numerar. În situațiile în care prețurile cotate de piață nu sunt disponibile imediat, valoarea justă a instrumentelor de capital necotate este estimată folosind raporturile preț/câștiguri sau preț/flux de numerar aplicabile întocmite astfel încât să reflecte circumstanțele specifice ale emitentului.

Investițiile în instrumentele de capital care nu au un preț cotat pe o piață activă și a căror valoare justă nu poate fi evaluată în mod fiabil sunt înregistrate la costul acestora minus deprecierea.

Activele disponibile în vederea vânzării, câștigurile și pierderile care rezultă din modificările valorii juste sunt recunoscute direct în capitalul propriu, până la vânzarea instrumentului financiar sau deprecierea acestuia, moment în care câștigurile sau pierderile cumulate care recunoscute anterior în dreptul capitalului sunt incluse în profitul sau pierderea pentru perioada respectivă. Pierderile de depreciere recunoscute în profitul sau pierderea pentru investiții de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare nu sunt corectate ulterior prin profit sau pierderi. Pierderile de depreciere recunoscute în profitul sau pierderea pentru instrumente ale datoriei clasificate ca disponibile spre vânzare sunt reversate ulterior dacă o majorare a valorii juste a instrumentului poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care s-a întâmplat după recunoașterea pierderii de depreciere.

Dobânzile încasate în timpul deținerii titlurilor de valoare disponibile pentru vânzare sunt calculate și acumulate zilnic în conturile de creanțe, folosind metoda ratei dobânzii efective și sunt raportate ca „Venituri din dobânzi” în contul de profit și pierdere.

Dividendele pentru titlurile de valoare disponibile pentru vânzare sunt înregistrate când sunt declarate și incluse sub formă de creanțe în bilanț în „Alte active” și „Alte venituri de exploatare” în contul de profit și pierdere. După plata dividendului, creanța este compensată cu numerarul încasat.

2.8 Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul de numerar includ numerarul din casă, sumele nerestricționate din conturile de depozit corespondente și la termen la Banca Națională a României cu o scadență rămasă de 90 de zile, avansurile către bănci și titlurile guvernamentale exprimate în lei cu scadență rămasă de 90 de zile. În scopul calculării fluxurilor de numerar, rezerva minima obligatorie solicitată de Banca Națională a României nu este inclusă ca echivalent de numerar din cauza restricțiilor impuse disponibilității sale.

2.9 Active corporale și necorporale fixe

Imobilizările sunt înregistrate la valoarea contabilă care include suma achiziției, transportării și instalării obiectului. Fiecare imobilizare cu costuri de achiziție mai mari de 2.500 RON și durată de viață estimată mai mare de un an este capitalizată. Imobilizările cu costuri de achiziție mai mici de 2.500 RON sunt reclasificate ca instrumente de mică valoare și anulate.

Cheltuielile legate de reparații și lucrări de întreținere curente sunt considerate cheltuieli în perioada de raportare. Cheltuielile legate de reparații capitale ale imobilizărilor sunt considerate investiții de capital și se aplică ca majorări de costuri pentru clădirea reparată doar în cazul în care ca urmare a lucrărilor de reparație capitală termenul exploatării efective a acesteia, valoarea sa de piață și productivitatea au crescut.

Imobilizările necorporale sunt raportate la costul acestora minus amortizarea acumulată și pierderile de amortizare acumulate. Durata de viață estimată și metoda amortizării sunt evaluate la sfârșitul fiecărei perioade anuale de raportare, cu aplicarea oricăror schimbări apărute în estimarea înregistrată în viitor.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

2. SINTEZĂ DE POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.9 Active corporale și necorporale fixe (continuare)

Deprecierea imobilizărilor corporale și amortizarea imobilizărilor necorporale se calculează începând din prima zi de punere în funcțiune. Se calculează pe bază liniară la următoarele rate prescrise anual:

Clădiri	2%
Echipamente, accesorii și fittinguri	5 - 20%
Vehicule	20%
Altele	6.67%-3.34%
Programe Soft	33.33%

La data întocmirii bilanțului, Banca evaluează valoarea contabilă a imobilizărilor corporale și necorporale pentru a stabili dacă există vreo indicație că aceste imobilizări au suferit o pierdere de depreciere. Dacă există o astfel de indicație, suma recuperabilă a activului este estimată pentru a calcula valoarea (dacă există) a pierderii de depreciere. Dacă nu se poate estima suma recuperabilă a unui activ individual, Banca estimează suma recuperabilă a unității care generează suma de care aparține imobilizarea. Dacă valoarea contabilă a clădirii, echipamentului și imobilizărilor necorporale este mai mare decât suma recuperabilă estimată, aceasta este redusă imediat la valoarea recuperabilă estimată în contul de profit și pierdere. La data întocmirii bilanțului, Banca evaluează și dacă există vreo indicație că este posibil ca o pierdere de depreciere recunoscută în trecut să nu mai existe sau să fi fost redusă. Dacă există o astfel de indicație, Banca estimează suma recuperabilă a imobilizării. Dacă suma recuperabilă estimată depășește valoarea contabilă a activului, o reversare a unei pierderi de depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere.

2.10 Contracte de garanție financiară emise și scrisori de credit

Contractele de garanție financiară și scrisorile de credit emise de Bancă sunt asigurări de credit care garantează rambursarea titularului pentru o pierdere pe care o suferă ca urmare a neefectuării unei plăți de către un debitor la data scadentă în baza condițiilor originale sau modificate ale unui instrument de debit. Aceste contracte de garanție financiară și scrisori de credit eliberate sunt recunoscute inițial la valoarea justă, iar valoarea justă inițială este amortizată pe toată durata de valabilitate a garanției financiare. Ulterior acestea sunt măsurate la suma amortizată și valoarea actuală a oricărei plăți așteptate, oricare este mai mare, atunci când o plată a unei garanții devine probabilă.

2.11 Impozitul pe venit

Impozitul datorat în prezent se bazează pe profitul impozabil în anul respectiv. Profitul impozabil diferă de profitul raportat în contul de profit și pierdere, deoarece exclude veniturile sau cheltuielile impozabile sau deductibile în alți ani și exclude și sumele care nu sunt niciodată impozabile sau deductibile. Datoria Băncii pentru impozite curente se calculează folosind ratele de impozitare valabile la data întocmirii bilanțului.

Impozitul amânat este înregistrat ca diferența între valorile contabile ale activelor și pasivelor în situațiile financiare și bazele de impozitare corespunzătoare folosite pentru calcularea profitului impozabil, și este evaluat folosind metoda bilanțiera. Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute în general pentru toate diferențele temporare impozitabile și activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în general pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil ca profiturile impozabile să fie disponibile în baza cărora pot fi utilizate aceste diferențe temporare deductibile.

Valoarea contabilă a activelor privind impozitul amânat este reevaluată la fiecare dată a bilanțului și redusă în măsura în care nu mai este probabil că vor fi disponibile suficiente profituri impozabile pentru a permite recuperarea tuturor activelor sau a unei părți din acestea. Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare care se așteaptă să se aplice în perioada în care datoria este achitată sau activul realizat, în baza ratelor de impozitare în vigoare sau substanțial în vigoare la data întocmirii bilanțului. Evaluarea datoriilor și activelor legate de impozitul amânat reflectă consecințele fiscale care rezultă din modul în care Banca se așteaptă să recupereze sau să deconteze valoarea contabilă a activelor și datoriilor sale, la data raportării.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

2. SINTEZĂ DE POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.12 Activități în derulare

Situațiile financiare au fost pregătite pe baza principiului continuării activității, care presupune că Banca va continua să își realizeze activele și să își achite datoriile în derularea normală a afacerii. La 31 decembrie 2015, Banca a înregistrat un profit net de 23.854.203 RON. Capacitatea Băncii să își continue activitatea depinde de capacitatea sa de a genera suficiente venituri viitoare și de a primi în continuare suportul financiar din partea acționarilor săi.

Conducerea a abordat problema elaborării adecvate a situațiilor financiare în baza principiului continuării activității și este satisfăcută că Banca va putea genera suficiente câștiguri în viitorul apropiat, că își va putea realiza activele și își va onora datoriile în cursul normal al activității sale și că sprijinul financiar al acționarilor va fi disponibil în viitorul previzibil.

Conducerii Băncii urmărește creșterea portofoliului de împrumut bancar, în același timp, controlând costurile asociate riscului la niveluri acceptabile pentru bancă. Previțiunile bugetare ale băncii pentru 2016 au crescut rentabilitatea în aceste măsuri. Sprijinul financiar va fi disponibil atunci când este necesar de la Broadhurst Investments Ltd, acționar, așa cum este descris în Nota 24.

3. CHELTUIELILE CU IMPOZITUL PE PROFIT

Banca constituie provizioane pentru impozite în funcție de conturile fiscale păstrate și întocmite în conformitate cu regulamentul privind impozitul local care poate diferi de Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Banca are anumite diferențe fiscale permanente cauzate de nedeductibilitatea anumitor cheltuieli și un regim scutit de impozit pentru anumite tipuri de venituri. Impozitele amânate reflectă efectele fiscale nete ale diferențelor temporare între valorile contabile ale activelor și pasivelor în scopul raportării financiare și sumele folosite în scopuri fiscale.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Impozit la 16% (2014: 16%) din profituri impozabile în corespondență cu legislația din România	(1.706.551)	-
(Reversare) Constituire active cu impozitul amânat	<u>(1.465.174)</u>	<u>1.465.174</u>
Impozit pe profit	<u>(3.171.725)</u>	<u>1.465.174</u>

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu impozitul pe profit din contul de profit și pierdere:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare	<u>27.025.929</u>	<u>(5.733.904)</u>
Impozit la 16%	<u>(4.324.149)</u>	<u>917.425</u>
Impactul impozitului din:		
Cheltuieli nedeductibile	(2.234.289)	(3.019.317)
Venituri neimpozabile	1.227.589	1.406.763
Constituire și reversare de diferențe temporare	626.824	(43.520)
Pierderi fiscale de recuperat	<u>1.465.174</u>	<u>2.203.824</u>
Impozit pe profit/Pierderi fiscale de recuperate	<u>(3.238.850)</u>	<u>1.465.174</u>
Credit fiscal	<u>67.125</u>	<u>-</u>
Impozit pe profit	<u>(3.171.725)</u>	<u>1.465.174</u>

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

3. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Sursele din care au provenit diferențele temporare de impozit sunt menționate mai jos:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Diferențe temporare impozitabile:		
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare	9.434.123	1.207.547
Datorie cu impozitul amânat la 16%	(1.509.460)	-
Creanță cu impozitul amânat din pierderi fiscale la 16% (Datorie)/Creanță cu impozitul amânat	- (1.509.460)	1.465.174 1.465.174

Creanța cu impozitul amânat în anul 2014 a fost determinată de pierderi fiscale reportate, care au fost recuperate în anul 2015.

În corespondență cu Codul Fiscal art.34 par. (4) și (7), instituțiile bancare sunt obligate să declare și să plătească impozit pe profitul anual, cu plăți anticipate făcute trimestrial. Dacă instituția bancară a recunoscut pierdere fiscală în anul anterior, trebuie să realizeze plăți anticipate în contul de taxe calculate ca impozit platibil pentru profitul înregistrat în perioada în cauză.

La 31 decembrie 2015, Banca înregistrase un profit brut de 27.025.929 RON și a recuperat pierderi fiscale în total 9.157.339 RON din anii anteriori conform programului de mai jos:

Anul expirării	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
2016	-	(19.754.900)
2017	-	(9.088.721)
2018	-	1.279.246
2019	-	9.513.008
2020	-	(2.116.097)
2021	-	4.928.388
2022	-	6.081.737
Pierderile fiscale totale de recuperat	-	(9.157.339)

4. VENITURI ȘI CHELTUIELI DIN DOBÂNZI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri din dobânzi:		
Credite și avansuri către bănci	1.177.172	2.028.792
Credite și avansuri către clienți	119.493.058	104.403.009
Titluri cu venit fix	5.874.618	2.669.302
Total venituri din dobânzi	126.544.848	109.101.103
Cheltuieli aferente dobânzilor:		
Depozite de la bănci	(623.635)	(370.963)
Depozite de la clienți și conturi curente	(33.259.915)	(28.224.245)
Total cheltuieli aferente dobânzilor	(33.883.550)	(28.595.208)
Venituri nete din dobânzi	92.661.298	80.505.895

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Câștiguri nete din schimburi valutare	8.154.678	6.869.336
Venituri din dividende	2.244.532	277.245
Recuperări din credite scoase în afara bilanțului	7.179.384	956.428
Alte venituri	<u>3.110.012</u>	<u>215.993</u>
Total alte venituri din exploatare	<u>20.688.605</u>	<u>8.319.002</u>

6. CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuieli cu personalul	(44.068.314)	(38.121.025)
Onorarii, chirie și asigurări	(7.932.513)	(4.411.708)
Reparații, întreținere și utilități	(11.215.725)	(8.162.222)
Alte impozite	(8.000.342)	(6.071.083)
Amortizarea și deprecierea cheltuielilor	(2.734.480)	(2.625.888)
Alte cheltuieli	<u>(7.968.497)</u>	<u>(9.849.008)</u>
Total cheltuieli din exploatare	<u>(81.919.871)</u>	<u>(69.240.934)</u>

Banca a avut 559 angajați la 31 decembrie 2015 și 527 angajați la 31 decembrie 2014. Numărul mediu de angajați a fost 574 și 472 în anul încheiat la 31 decembrie 2015, respectiv 31 decembrie 2014.

Toți angajații băncii sunt incluși în sistemul de pensii guvernamentale. Banca nu operează niciun plan de pensii sau beneficii după pensionare și, în consecință, nu are obligații legate de pensii. În plus, Banca nu are nicio obligație de a oferi alte beneficii suplimentare pentru angajații săi.

Remunerația acordată angajaților în timpul anului 2015 a fost în valoare de 44.068.314 RON, din care:

	<u>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2015</u>		<u>Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2014</u>	
	<u>Nr. angajați</u>	<u>Costuri salariale</u>	<u>Nr. angajați</u>	<u>Costuri salariale</u>
Personal operațional	490	35.622.887	461	24.864.759
Personal de conducere	<u>69</u>	<u>8.445.427</u>	<u>66</u>	<u>13.256.266</u>
	<u>559</u>	<u>44.068.314</u>	<u>527</u>	<u>38.121.025</u>

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

7. PIERDERI DIN DEPRECIERE ȘI PROVIZIOANE

	Provizioane pentru investiții	Provizioane pentru riscuri și taxe	Provizioane pentru credite și avansuri pentru clienți	Total
Sold la 31 decembrie 2013	157.744	977.231	76.454.782	77.613.794
Unwinding la 2013	-	-	10.796.748	-
Cheltuieli nete cu provizioanele	22.347	(99.877)	40.427.784	40.350.201
Impact din creditele scoase în afara bilanțului	-	41	(48.488.487)	(48.488.446)
Diferențe de curs valutar	-	-	(421.010)	-
Sold la 31 decembrie 2014	180.091	877.395	68.394.026	69.451.566
Unwinding la 2014	-	-	10.375.791	-
Cheltuieli nete cu provizioanele	(6.442)	423.748	19.278.107	19.695.413
Impact din creditele scoase în afara bilanțului	-	1.100	(1.282.213)	(1.281.113)
Diferențe de curs valutar	-	-	180.037	180.037
Sold la 31 Decembrie 2015	173.649	1.302.243	90.280.153	91.756.045
Unwinding la 2015	-	-	6.665.594	-

În anul 2015, Banca a scos în afara bilanțului un portofoliu de credite în valoare totală de 7.319.864 RON corespunzătoare pentru debitorii insolabili și fără garanții colaterale (ipoteci, depozite colaterale sau fonduri de garantare), impactul în provizioane fiind de 1.282.213 RON.

8. NUMERAR ȘI PLASAMENTE LA BĂNCI

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar disponibil	20.787.739	19.872.169
Conturi curente la bănci	137.166.852	47.306.515
Depozite la termen la bănci	2.262.268	36.085.157
Total	168.216.859	103.263.840
Investiții cu maturitate de până la 3 luni (Nota 12)	109.040.566	0
Total fluxuri de numerar	269.257.425	103.263.840

La 31 decembrie 2015 și 2014 depozitele la termen cu băncile cuprindeau depozite la bănci din România în RON, EUR și USD cu scadențe la termen de până la 1 lună.

La 31 decembrie 2015 și 2014, ratele dobânzilor pentru depozitele la termen din bănci au fost după cum urmează:

Valuta inițială	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
RON	0.0%-0.4%	0.25%-0.45%
USD	0.05%-0.1%	0.05%-0.1%
EUR	-%	-%

Pentru situația privind fluxul de numerar, numerarul și echivalentul de numerar includ numerarul existent și plasamentele la bănci; la 31 decembrie 2015 au fost incluse în fluxurile de numerar și investiții în valori mobiliare de 109.040.566 RON cu scadență de până la 3 luni, care au fost prezentate în Nota 12.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

9. SOLDUL LA BANCA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente	413.631.180	58.844.065
Depozite	-	350.000.000
Total	<u>413.631.180</u>	<u>408.844.065</u>

Conturile curente cu Banca Națională a României cuprind solduri în RON, USD și EUR și sunt folosite pentru plățile naționale și pentru menținerea rezervelor minime obligatorii.

Banca Națională a României solicită băncilor comerciale să păstreze suma calculată ca procent din finanțarea acestora în afară de suma interbancară locală obținută în urma atingerii obiectivelor politicii monetare. La 31 decembrie 2015, rata impusă pentru rezervele obligatorii în lei și valută era de 8% și respectiv 14% (31 decembrie 2014: 10% și respectiv 14%). Nivelul rezervei obligatorii este calculat lunar și trebuie să fie menținut, în medie, sub formă de numerar deținut la Banca Națională a României.

Începând cu 31 decembrie 2015 și 2014, ratele dobânzii pentru soldurile conturilor curente la Banca Națională a României au fost după cum urmează:

Valuta inițială	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
RON	0.25%	0.27%
USD	0.05%	0.11%
EUR	0.06%	0.31%

10. CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Credite și avansuri către clienți	1.444.187.336	1.123.686.018
Provizion pentru pierderi (Nota 7)	<u>(90.280.153)</u>	<u>(68.394.026)</u>
Total	<u>1.353.907.183</u>	<u>1.055.291.992</u>

Analiză pe sectoare industriale	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Retail	208.660.355	204.797.631
Sănătate	194.216.875	189.773.876
Construcții	254.893.799	141.932.268
Agricultura	180.386.720	104.651.919
Practici profesionale	131.733.487	102.524.421
Industria prelucrătoare	86.682.908	96.886.443
Imobiliare	140.906.704	91.456.487
Bunuri personale	89.608.308	66.093.063
Turism	30.749.889	18.868.948
Industria lemnului	3.548.011	17.092.996
Industria de extracție	3.537.274	15.378.770
Servicii financiare	35.667.456	10.717.161
Alte activități	<u>83.595.552</u>	<u>63.512.035</u>
Total	<u>1.444.187.336</u>	<u>1.123.686.018</u>

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

10. CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI (continuare)

La 31 decembrie 2015 și 2014, ratele dobânzilor la împrumuturi au fost după cum urmează:

Valuta inițială	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
RON	2.44%-23.2%	3%-23.25%
EUR	2.7%-14.8%	3%-14.8%
USD	6.75%-12.5%	5.5%-12.5%

11. ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuieli în avans	3.052.052	2.716.521
Numerar în tranzit (furnizor servicii ATM)	27.799.250	7.347.202
Active reposedate și depozite garanții	10.131.489	5.450.206
Sume în curs de clarificare	7.300.430	1.425.042
Minus: Provizioane pentru alte active (Nota 7)	<u>(1.302.243)</u>	<u>(877.395)</u>
Total	<u>46.980.978</u>	<u>16.061.576</u>

12. INVESTIȚII

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
<i>Activele financiare disponibile pentru vânzare</i>		
Titluri de creanță guvernamentale	444.366.990	88.929.682
Titluri de capital necotate	9.904.194	2.209.520
Minus: Provizioane pentru titluri de capital (Nota 7)	<u>(173.649)</u>	<u>(180.091)</u>
TOTAL	<u>454.097.535</u>	<u>90.959.111</u>

La 31 decembrie 2015 și 2014, investițiile includ obligațiuni denominate în RON și EUR și purtătoare de cupon între 3.25% și 7.25% pe an.

La 31 decembrie 2015, o parte din portofoliul de obligațiuni guvernamentale în valoare de 7.500.000 RON (31 decembrie 2014: 4.049.110 RON) a fost gajat în favoarea Băncii Naționale a României.

În continuare este analiza obligațiunilor pe benzi de maturitate:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Între 1 lună și 3 luni	109.040.566	-
Între 3 luni și un 1 an	165.375.950	19.302.901
Între 1 și 5 ani	163.852.152	63.381.502
Peste 5 ani	6.125.322	6.245.279
Maturitate nedefinită	<u>9.730.545</u>	<u>2.029.429</u>
	<u>454.124.535</u>	<u>90.959.111</u>

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

12. INVESTIȚII (continuare)

În continuare sunt detaliate titlurile de participare necotate:

Numele companiei	Activitate	Locul înființării	Participație	Cost	
				31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
SOPAS	Servicii de leasing și financiare	România	9,99%	23.225	23.225
Casa de Compensare București	Compensare și decontare casă	România	5,42%	370.330	370.330
Transfond SA	Transferuri de bani	România	2,56%	280.940	280.940
Biroul de Credit	Serviciile de informații bancare	România	0,18%	13.384	12.817
SWIFT	Transferuri de bani	Belgia	1 acțiune	99.286	6.117
Elvila S.A. Visa	Mobilă, comerț și producție	România	1,84%	1.516.050	1.516.040
				<u>7.600.979</u>	<u>10</u>
				9.904.194	2.209.520
	Minus: provizioanele pentru deprecierea investițiilor în SOPAS			<u>(23.225)</u>	<u>(23.225)</u>
	Minus: provizioanele pentru deprecierea investițiilor în Elvila SA			<u>(150.424)</u>	<u>(156.866)</u>
	Total titluri de participare necotate titluri disponibile pentru vânzare			<u>9.730.545</u>	<u>2.029.429</u>

Participațiunile nu sunt cotate și tranzacționate în mod activ pe piața internă și, prin urmare, valoarea lor reală nu poate fi măsurată în mod credibil. Aceste titluri sunt declarate la cost de achiziție minus pierderi din depreciere.

Valoarea justă a participațiunii în Visa Europe Ltd a fost realizată pe baza veniturilor estimate, constând în numerar și acțiuni preferențiale care urmează să fie primite de către Bancă de la Visa Inc. ca urmare a tranzacției făcute publice la data de 2 noiembrie 2015, de către Visa Inc. ("VInc") și Visa Europe Ltd ("VE"). Din cauza restricțiilor impuse de VISA Inc. privind conversia acțiunilor preferențiale în acțiuni comune cotate la bursă și comercializarea lor viitoare pentru o perioadă de 12 ani de la închidere, precum și impactul potențial al obligațiilor din litigii existente și viitoare, o valoare justă fiabilă pentru acțiunile preferențiale produse nu poate fi stabilită pe baza informațiilor disponibile. Tranzacția constă într-un avans de 16.5 mld. €, compus din 11.5 mld. € în numerar și acțiuni preferențiale convertibile în acțiuni comune de clasa A Visa Inc. evaluate la 5 mld. €. Sumele menționate ca avans au fost distribuite tuturor membrilor Visa Europe în conformitate cu metodologia stabilită de către managementul Visa Europe Ltd. Tranzacția este supusă aprobărilor de reglementare și este estimată a fi închisă până la sfârșitul trimestrului al 2-lea din 2016.

În 2015 și 2014 Banca a recunoscut dreptul de a primi dividende din Transfond SA în valoare de 1.938.354 RON (2014: RON 270.965) și de la Biroul de Credit în valoare de 306.178 RON (2014: 6.280 RON) (Nota 5).

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE

Imobilizări corporale

Cost	Teren și clădiri	Echipamente birou	Vehicule	Imobilizări în curs	Total
la 31 decembrie 2013	7.323.035	12.401.176	3.075.552	190.901	22.990.663
Intrări	479.541	499.541	1.262.111	2.457.138	4.698.331
leșiri	-	(2.742.177)	(122.345)	(2.241.194)	(5.105.716)
la 31 decembrie 2014	7.802.576	10.158.539	4.215.318	406.845	22.583.278
Intrări	243.461	1.328.900	924.259	2.324.054	4.820.674
leșiri	(390.776)	(1.129.750)	(340.903)	(2.496.620)	(4.358.049)
la 31 decembrie 2015	7.655.261	10.357.690	4.798.674	234.279	23.045.904

Depreciere și amortizare acumulată

La 31 decembrie 2013	(4.492.593)	(8.419.134)	(1.428.968)	-	(14.340.693)
Cheltuieli în exercițiul curent	(653.564)	(930.063)	(602.805)	-	(2.186.433)
leșiri	-	1.822.714	82.100	-	1.904.815
La 31 decembrie 2014	(5.146.157)	(7.526.483)	(1.949.672)	-	(14.622.312)
Cheltuieli în exercițiul curent	(496.530)	(903.728)	(786.430)	-	(2.186.709)
leșiri	390.776	1.000.680	332.691	-	1.724.147
La 31 decembrie 2015	(5.251.911)	(7.429.531)	(2.403.412)	-	(15.084.874)

Valoare contabilă netă – imobilizări corporale

La 31 decembrie 2014	2.656.419	2.632.057	2.265.645	406.845	7.960.967
La 31 decembrie 2015	2.403.350	2.928.158	2.395.262	234.279	7.961.030

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

13. IMOBILIZĂRI CORPORALE ȘI NECORPORALE (continuare)

Imobilizări necorporale

<u>Cost</u>	<u>Imobilizări necorporale</u>	<u>Imobilizări în curs</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2013	<u>15.351.862</u>	<u>309.316</u>	<u>15.661.178</u>
Intrări	515.714	387.596	903.310
leșiri	-	(515.704)	(515.704)
La 31 decembrie 2014	<u>15.867.576</u>	<u>181.208</u>	<u>16.048.784</u>
Intrări	529.575	439.098	968.672
leșiri	-	(529.575)	(529.575)
La 31 decembrie 2015	<u>16.397.151</u>	<u>90.732</u>	<u>16.487.883</u>
Depreciere și amortizare acumulată			
La 31 decembrie 2013	<u>(14.666.342)</u>	<u>-</u>	<u>(14.666.342)</u>
Cheltuieli în exercițiul curent	(439.616)		(439.616)
leșiri	-	-	-
La 31 decembrie 2014	<u>(15.105.959)</u>	<u>-</u>	<u>(15.105.959)</u>
Cheltuieli în exercițiul curent	547.784	-	547.784
leșiri	-	-	-
La 31 decembrie 2015	<u>(15.653.743)</u>	<u>-</u>	<u>(15.653.743)</u>
Valoare contabilă netă – active necorporale			
La 31 decembrie 2014	<u>761.617</u>	<u>181.208</u>	<u>942.834</u>
La 31 decembrie 2015	<u>743.408</u>	<u>90.732</u>	<u>834.140</u>
Valoare contabilă netă – imobilizări corporale și necorporale			
La 31 decembrie 2014			<u>8.903.802</u>
La 31 decembrie 2015			<u>8.795.163</u>

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

14. DEPOZITELE CLIENȚILOR ȘI CONTURI DE ECONOMII

	31 decembrie 2015			31 decembrie 2014		
	RON	Valută	Total	RON	Valută	Total
La cerere	515.175.998	74.618.261	589.794.259	492.446.493	44.840.193	537.286.686
Depozite la termen	1.199.972.819	386.205.632	1.586.178.450	765.856.666	175.627.714	941.484.381
Total	1.715.148.816	460.823.893	2.175.972.709	1.258.303.159	220.467.908	1.478.771.067

La 31 decembrie 2015 și 2014, ratele dobânzilor pentru depozitele la termen au fost după cum urmează:

Valuta inițială	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
RON	0%-6.0%	0%-6.5%
EUR	0%-3.0%	0%-3.25%
USD	0%-2.5%	0%-2.6%

Începând cu 31 decembrie 2015, dobânzile datorate la conturile curente au fost între 0% - 2,5% pe an pentru conturile curente în RON, între 0% -1% pe an pentru conturi curente în euro, între 0.0% - 0.02% pe an pentru conturile curente în USD.

Banca a avut solduri semnificative deținute de entități-membri ai Broadhurst Group NCH, acționar principal, pe conturi curente și depozite la termen în valoare de 134.678.832 RON la 31 decembrie 2015 și 148.266.180 RON la 31 decembrie 2014. La 31 decembrie 2015 valoarea acestora nu depășea 10% din capitalul Băncii. Dobânda medie la depozitele atrase de la părți afiliate a fost de 1.9%.

15. ALTE DATORII

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Securitate socială, salarizare și alte impozite plătibile	1.314.119	1.018.544
Alți creditori	4.673.929	11.999.542
Total	5.988.048	13.018.086

16. CAPITALUL SOCIAL

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Capital social la valoarea nominală	198.100.000	188.100.000
Efectul hiperinflației - ajustări din perioadele anterioare	43.549.200	43.549.200
Total capital social	241.649.200	231.649.200

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

16. CAPITALUL SOCIAL (continuare)

Structura acționariatului la 31 decembrie 2015 și 2014 este după cum urmează:

Acționar	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Nr. de acțiuni	%	Nr. de acțiuni	%
Broadhurst Investments Ltd	1.223.620.109	61.77%	1.140.620.109	60.64%
Romarta SA	426.398.816	21.52%	509.398.816	27.08%
Metex Big SA	328.312.448	16.57%	228.312.448	12.14%
Alții	2.668.627	0.13%	2.668.627	0.14%
TOTAL	1.981.000.00	100%	1.881.000.00	100%

Pe parcursul anului încheiat la 31 decembrie 2015, acționarii au crescut capitalul social al Băncii de 10.000.000 RON, subscrieri realizate de către Broadhurst Investments și Romarta SA.

În decembrie 2014, acționarii Broadhurst Investments și Metex Big SA au achiziționat cota deținută anterior de Romarta SA și participația lor a crescut de la 60.64% la 61.77%, respectiv de la 12.14% la 16.57%. Valoarea nominală pe acțiune este de 0.1 RON, iar indicatorul EPS este 0.01 RON/acțiune.

17. ALTE REZERVE

Alte rezerve sunt formate din rezerve legale și rezerve de riscuri generale stabilite în conformitate cu legislația română în vigoare, după cum urmează:

Rezerva legală este stabilită în conformitate cu legislația românească prin alocarea de 5% din profitul brut până când rezerva atinge 20% din capitalul social. Această rezervă se alocă profitului brut și este deductibilă în scopul calculului mpozitului pe profit.

În anul 2015, Banca a alocat pentru rezerva legală suma de 1.351.296 RON, reprezentând 5% din profitul înregistrat în 2015. În anul 2014, Banca nu a alocat nicio sumă pentru rezerva legală deoarece înregistrase pierderi.

Rezerva pentru risc general este stabilită în conformitate cu legea română și este egal cu un minim de 1% din activele purtătoare de risc. Această rezervă nu poate fi distribuită acționarilor. Orice reversare a acestei rezerve este transferată în contul de profit și pierdere.

18. ANGAJAMENTELE ȘI ANGAJAMENTE PENTRU EVENIMENTE NEPREVĂZUTE

Angajamente conform contractelor de închiriere:

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Sumele de plătit:		
într-un an	5.981.685	5.997.162
între 2 și 5 ani	12.897.358	10.783.163
Total	18.879.043	16.780.325

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

18. ANGAJAMENTELE ȘI ANGAJAMENTE PENTRU EVENIMENTE NEPREVĂZUTE (continuare)

Scrisori de garanție

Sumele acumulate ale scrisorilor de garanție în sold la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014 sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Scrisori de garanție în RON		
Garantate prin numerar	9.719.052	11.351.953
Garantate prin ipotecă	4.887.504	5.834.345
Garantate prin alte instrumente	22.652.406	23.306.239
Garantate prin gaj asupra activelor	<u>294.224</u>	<u>812.322</u>
Total	<u>37.553.186</u>	<u>41.304.859</u>
Scrisori de garanție în valută		
Garantate prin gaj asupra activelor	136.034	-
Garantate în numerar	1.284.660	655.329
Garantate prin ipotecă	1.943.891	1.136.209
Garantate prin alte instrumente	<u>1.160.699</u>	<u>-</u>
Total	<u>4.525.284</u>	<u>1.791.538</u>
Total scrisori de garantare	<u>42.078.470</u>	<u>43.096.397</u>
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Total angajamente credite neutilizate	<u>177.624.499</u>	<u>132.019.252</u>

La 31 decembrie 2015, Banca are un angajament de finanțare de la Broadhurst Investments Limited de 207.385 milioane RON (50.000.000 USD) cu dată scadentă pe 2 octombrie 2016.

Acest angajament de finanțare este necondiționat, irevocabil și poate fi folosit în orice moment pentru a proteja managementul de lichiditate bancar în caz de evenimente neprevăzute.

Pentru ambele scrisori de garanție și scrisori de credit emise în RON și garantate prin ipotecă, s-a făcut următorul aranjament: Banca a acordat facilități de linie de credit pentru clienții săi, prin garanții ipotecare și ulterior a eliberat aceste scrisori de garanție și acreditive în limitele aprobate inițial pentru linii de credit.

19. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justă a instrumentelor financiare reprezintă prețul care poate fi obținut din vânzarea unui activ, sau plătit la transferul unei datorii, într-o tranzacție organizată între participanții din piața la data de referință când activul poate fi tranzacționat. Acolo unde este disponibilă, valoarea justă se bazează pe prețurile cotate de piață. Însă, pentru o parte semnificativă a instrumentelor financiare ale Băncii, nu există niciun preț de piață disponibil la timp. În situații în care prețurile de piață cotate nu sunt disponibile la timp, valoarea justă se estimează folosind modelele fluxurilor de numerar actualizate sau alte modele, după caz. Modificările aduse ipotezelor de bază, inclusiv ratelor de actualizare și fluxurilor de numerar viitoare estimate, afectează în mod semnificativ estimările. De aceea, estimările valorilor juste calculate nu pot fi realizate în cadrul unei vânzări actuale a unui instrument financiar.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

19. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (continuare)

(a) numerar și solduri cu Banca Centrală

Valorile reportate ale numerarului și soldurilor la banca centrală sunt considerate a fi reprezentate la valoarea justă.

(b) datorate de bănci

Creanțele de la bănci includ solduri în conturi Nostro și depozite pe termen scurt scadente în cel mult o lună. Valoarea justă estimată a sumelor datorate de bănci sunt aproximativ egale cu sumele reportate ale acestora.

(c) Creanțele și avansurile pentru clienți

Valoarea justă a creditelor cu randament variabil care își modifică regulat prețurile fără nici modificare semnificativă în riscul de credit, aproximează în general valoarea raportată

La 31 decembrie 2015, creditele cu rate ale dobânzii fixe sunt în valoare de 94.680.721 RON din portofoliul total și valoarea lor justă este de 92.891.776. La 31 decembrie 2014, creditele cu rate fixe ale dobânzii erau în valoare de 77.218.007 RON din portofoliul total și valoarea lor justă era de 89.081.674 RON. Provizioanele nu sunt luate în considerare la calculul valorii juste.

(d) Sumele datorate băncilor, împrumuturi și depozite de la clienți

Sumele datorate băncilor includ depozitele pe termen scurt cu scadență până la o lună. Valoarea justă estimată a sumelor datorate către bănci este aproximativ echivalentă cu sumele raportate.

Valoarea justă a depozitelor datorate la cerere reprezintă valoarea raportată a sumelor datorate la cerere la data bilanțului. Valoarea justă a depozitelor la termen la ratele dobânzii variabile este aproximativ egală cu valorile raportate ale acestora la data bilanțului.

La 31 decembrie 2015, depozitele cu rata dobânzii fixe au fost de 1.576.677.796 RON, iar valoarea lor justă a fost de 1.349.623.625 RON.

La 31 decembrie 2014, depozitele cu rata dobânzii fixe au fost de 934.785.634 RON, iar valoarea lor justă a fost de 827.641.866 RON.

În momentul clasificării valorii juste a instrumentelor financiare, ierarhia valorii juste este folosită pentru a reflecta semnificația datelor introduse folosite pentru a face evaluările respective.

Ierarhia valorii juste cuprinde următoarele trei niveluri:

- prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice (nivelul 1).
- contribuții, în afară de prețurile cotate, inclusiv la nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau pasive (adică ca prețuri) sau în mod indirect (derivate din prețuri) (nivelul 2). Banca înregistrează titlurile sale de stat în această categorie.
- contribuții pentru active sau pasive care nu se bazează pe datele de piață observabile (contribuții neobservabile) (nivelul 3).

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

19. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (continuare)

Sumele datorate băncilor, împrumuturi și depozite de la clienți (continuare)

Clasificarea valorii juste a activelor financiare ale Băncii pe cele trei niveluri este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2015			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Numerar	20.787.739	-	-	20.787.739
Soldul la Banca Națională a României	-	-	413.631.184	413.631.184
Depozite și conturi la bănci	-	-	139.429.120	139.429.120
Credite și avansuri pentru clienți	-	-	1.353.907.183	1.353.907.183
Titluri de stat disponibile pentru vânzare	-	444.366.990	-	444.366.990
Titluri de capital necotate disponibile pentru vânzare	-	-	9.730.545	9.730.545
Valoarea totală a activelor	20.787.739	444.366.990	1.916.698.032	2.381.852.761
Depozite și conturi curente de la clienți	-	-	2.175.972.711	2.175.972.711
Împrumuturi de la instituții financiare	-	-	21.782.678	21.782.678
Sume în tranzit către bănci corespondente	-	-	6.394.347	6.394.347
Total pasive	-	-	2.182.367.058	2.204.149.734

	31 decembrie 2014			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Numerar	19.872.169	-	-	19.872.169
Soldul la Banca Națională a României	-	-	408.844.065	408.844.065
Depozite și conturi la bănci	-	-	83.391.673	83.391.673
Credite și avansuri clienților	-	-	1.055.291.992	1.055.291.992
Titluri stat disponibile pentru vânzare	-	88.929.682	-	88.929.682
Titluri de capital necotate disponibile pentru vânzare	-	-	2.029.429	2.029.429
Valoarea totală a activelor	19.872.169	88.929.682	1.549.557.159	1.658.359.010
Depozite și conturi curente de la clienți	-	-	1.258.303.159	1.258.303.159
Sume în tranzit către bănci corespondente	-	-	5.120.291	5.120.291
Total pasive	-	-	1.263.423.450	1.263.423.450

La 31 decembrie 2015, Banca a reversat provizioanele pentru participația în Elvila la valoarea de 150.424 RON din cauza situației financiare performante a companiei. La 31 decembrie 2014, acest provizion avea valoarea de 156.866 RON. Nu au existat vânzări a acestor investiții și nici noi achiziții.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

20. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE

Risc de credit

Banca preia expunerea către riscul de credit pentru toate facilitățile de credit și creditele acordate, reprezentând riscul ca cealaltă parte să nu poată plăti sumele în întregime atunci când sunt scadente. Obiectivul Băncii în ceea ce privește managementul riscului de credit este să îmbunătățească și să mențină calitatea portofoliului de împrumuturi prin monitorizarea expunerilor de credit ale clienților comerciali și persoanelor fizice, clienților corporativi și profesioniștilor.

Expunerea la riscul de credit este gestionată prin analiza normală a capacității împrumutaților și potențialilor împrumutați să îndeplinească obligațiile de rambursare a dobânzilor și capitalului și prin modificarea acestor limite de împrumut, dacă este cazul. Expunerea la riscul de credit este gestionată parțial prin obținerea garanțiilor personale și corporative.

Strategia Băncii legată de managementul riscurilor de credit cuprinde mai exact:

- Limitarea și reducerea riscului de concentrare: realizată prin monitorizarea categoriilor de clienți, monitorizarea expunerilor față de debitori individuali și grupuri de debitori asociați, monitorizarea expunerilor față de segmente geografice, monitorizarea expunerilor față de sectoare economice, monitorizarea expunerilor față de produse specifice de împrumut și diversificarea riscurilor;
- Sporirea calității garanțiilor;
- Limitarea riscului de credit pe tipuri de garanții acceptate;
- Controlul riscului de credit: prin procesul de pre-aprobare a împrumuturilor și procedurile ulterioare de control al creditelor;
- Asigurarea administrării adecvate a riscului de credit prin elaborarea și analiza rapoartelor specifice;
- Dezvoltarea și menținerea procesului intern de avertizare și de recuperare a creanțelor exigibile;
- Monitorizarea regulată a împrumuturilor, inclusiv monitorizarea serviciului datoriei și performanța financiară a împrumutaților.

Garanții primite din partea clienților

În cadrul politicii sale de management al riscului de credit, Banca solicită garanții adecvate privind aprobarea împrumuturilor pentru clienți. În conformitate cu reglementările interne Banca acceptă drept garanții colaterale următoarele tipuri de active:

- Ipotece imobiliare și pe facilități de producție;
- Stocul de marfă și echipamente;
- Titluri de valoare;
- Garanții în numerar și depozite;
- Drept de retenție asupra creanțelor;
- Polițe de asigurare;
- Garanțiile financiare

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

20. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

În ceea ce privește cele menționate mai sus privind tipurile de garanții colaterale, politica băncii este că raporturile dintre valorile colateralelor pentru creditele aprobate sunt după cum urmează:

- Ipoteți imobiliare: între 115% și 150%; (excepție de la această regulă: credite pentru clienții persoane fizice autorizate, care au un grad de acoperire de minim 100%);
- Stoc de marfă și echipamente: minim 130%;
- Numerar, depozite, titluri de valoare și garanțiile financiare: 100%.

Monitorizarea și calitatea creditelor

Pentru politicile de risc de credit intern portofoliul de împrumut este împărțit într-un număr de categorii în funcție de diferite criterii. Calitatea creditelor este prezentată în continuare pe baza evaluărilor determinate luând în considerare un set de criterii cantitative și calitative (serviciul datoriei, performanța financiară a clienților, factori soft, inclusiv calitatea managementului, poziția concurențială, etc.). Unul dintre principalele criterii este serviciul datoriei clientului și situația sa financiară. Ratingul cel mai slab se aplică pentru clasificarea întregii expuneri față de client.

Categorie	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Expunere brută	% din total	Expunere brută	% din total
Standard	469.988.083	33%	406.074.094	36%
În observație	471.980.418	33%	398.993.746	36%
Substandard	257.749.737	18%	139.794.888	12.5%
Îndoielnic	67.284.327	5%	27.755.819	2.5%
Pierdere	177.184.774	12%	151.067.472	13%
Portofoliul de credite brut	1.444.187.337	100%	1.123.686.018	100%
Provizion	(90.280.154)		(68.394.026)	
Portofoliul de credite net	1.353.907.183		1.055.291.992	

În scopul managementului riscului de credit, portofoliul de credite este împărțit în continuare în funcție de tipul de clienți (retail, persoane juridice, profesional, agri business și clienți analizați individual). Procedurile de control de credit și monitorizare a riscului de credit sunt aranjate organizatoric și funcțional în jurul acestor categorii.

Rata creditelor neperformante și gradul de acoperire cu provizioane și ipoteți

La 31 decembrie 2015, raportul de credite non-performante (calculat ca totalul expunerilor restante de peste 90 zile și pentru care procedurile judiciare au fost inițiate) a fost 6.5%, în comparație cu 7,8% la 31 decembrie 2014. Principalul motiv pentru scăderea în această rată este eliminarea din bilanț în 2015 un portofoliu în valoare de 7.319.864 RON, precum și acordarea unui număr semnificativ de noi credite în anul 2015 care sunt clasificate ca performante.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

20. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Persoane juridice		
Expunere brută	849.750.456	647.544.058
Provizion	<u>(6.846.374)</u>	<u>(1.398.370)</u>
Expunere netă	<u>842.904.081</u>	<u>646.145.687</u>
Retail		
Expunere brută	84.311.576	71.410.968
Provizion	<u>(50.098.652)</u>	<u>(45.696.997)</u>
Expunere netă	<u>34.212.924</u>	<u>25.713.971</u>
Profesioniști		
Expunere brută	302.337.903	298.448.744
Provizion	<u>(2.462.735)</u>	<u>(5.307.374)</u>
Expunere netă	<u>299.875.169</u>	<u>269.671.436</u>
Portofoliu analizat individual		
Expunere brută	50.190.479	23.787.905
Provizion	<u>(29.468.442)</u>	<u>(15.929.049)</u>
Expunere netă	<u>20.722.036</u>	<u>5.661.965</u>
Agri Business		
Expunere brută	157.596.925	82.494.750
Provizion	<u>(1.403.951)</u>	<u>(62.239)</u>
Expunere netă	<u>156.192.974</u>	<u>82.432.511</u>
Total portofoliu credite		
Expunere brută	1.444.187.337	1.123.686.018
Provizion total (Nota 7)	<u>(90.280.154)</u>	<u>(68.394.026)</u>
Total portofoliu net	<u>1.353.907.183</u>	<u>1.055.291.992</u>

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

20. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Expunerile nete semnificative, care depășesc în mod individual 10% din capitalul Băncii la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie 2015</u>		<u>31decembrie 2014</u>
		Banca Nationala a Romaniei	408.844.065
Ministerul de Finante	444.366.990	Ministerul de Finante	88.929.682
Banca Nationala a Romaniei	413.631.877	CEC Bank	20.000.250
Banca Comerciala a Romaniei	26.391.585	Krediebank	26.391.585
Herce Imobiliare Cluj SRL	47.436.549	Sema Parc SA	22.333.692
Metropolitan Rezidential	46.128.658	Maxagro Farm SRL	20.192.429
Florisal SA	40.000.000	Adexim Modelcom SRL	18.014.193
Dacia Structures SRL	39.894.647	Herce Imobiliare Cluj SRL	21.933.447
Sema Parc SA	33.566.019	Adasaped Intl.SA	27.933.850
Danube Capital Partners SRL	33.240.750	Glina SA	22.583.511
Spatiu Comercial Vitan SRL	30.933.285	Resib SA	18.570.740
Impact Developer Contractor	29.279.288	Digitech Distrib SRL	17.474.782
		I C Transilvania SRL.	16.313.486
Total	<u>1.234.691.133</u>		<u>729.515.712</u>

Deprecierea activelor financiare

Un provizion pentru deprecierea creditului este stabilit dacă există dovezi obiective că Banca nu va putea încasa toate sumele datorate de la clienți.

În scopul testării deprecierei, dovada obiectivă că un activ financiar este depreciat include date observabile care intră în atenția Băncii în special în privința următoarelor evenimente de pierderi:

- dificultatea financiară semnificativă a clientului;
- încălcarea contractului, de exemplu o nerespectare sau neplată a dobânzii sau a sumei de principal (în mod normal de peste 90 de zile);
- schimbări negative în situația de plată a clientului.

În scopul prezentării situațiilor financiare, „Creditele care au fost depreciate” sunt definite ca active pentru care există dovezi obiective ale deprecierei la 31 decembrie 2015 și 2014 și pentru care s-a stabilit un provizion pentru depreciere ca urmare a testului de depreciere.

Creditele menționate mai jos ca fiind nedepreciate sunt activele pentru care nu s-au identificat dovezi obiective ale deprecierei la 31 decembrie 2015 și 2014. Creditele clasificate mai jos ca restante, dar nu depreciate sunt activele financiare pentru care sunt restante dobânzi sau sume de principal de mai puțin de 90 de zile și nu există alte dovezi obiective ale altor nerespectări. Nu s-au stabilit provizioane pentru aceste credite în urma evaluării individuale a deprecierei, acestea au fost incluse în evaluarea colectivă a deprecierei.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

20. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Următorul tabel detaliază valoarea raportată a împrumuturilor care au fost depreciate, nedepreciate și scadența celor care sunt restante, dar nu sunt depreciate:

	Credite nerestante, fără indici de depreciere	Credite restante, dar nedepreciate				Credite depreciate	Total
		0-30 zile	30-60 zile	60-90 zile	Peste 90 de zile		
31-Dec-15	1.243.331.957	60.159.097	5.618.982	6.735.448	-	128.341.851	1.444.187.336
31-Dec-14	920.416.733	78.547.159	10.873.613	5.650.935	-	108.197.578	1.123.686.018

Expunerea la riscul de credit

Următorul tabel prezintă expunerea totală la riscul de credit al activelor financiare. Pentru activele financiare, expunerea totală este egală cu suma raportată a acestor active înainte de deducerea oricăror provizioane pentru pierderi de depreciere sau garanții. Valoarea garanției constituite în tabelul de mai jos reprezintă valorile juste estimate ale garanțiilor imobiliare (în scopuri de prezentare sumele garanțiilor constituite sunt egale cu minimul dintre valoarea justă estimată și valoarea brută a creditului neachitat).

La 31 decembrie 2015:

	Expunerea maximă la riscul de credit	Provizion	Expunerea netă după provizion	Garanții constituite	Expunerea netă după provizion și garanții
Conturi la bănci	139.429.120	-	139.429.120	-	139.429.120
Credite și avansuri clienților	1.444.187.336	(90.280.153)	1.353.907.183	1.353.907.183	-
Alte active	20.483.970	(1.302.242)	19.181.728	-	19.181.728
Investitii	-	-	-	-	-
Instrumente în afara bilanțului	215.170.306	-	215.170.306	-	215.170.306

La 31 decembrie 2014:

	Expunerea maximă la riscul de credit	Provizion	Expunerea netă după provizion	Garanții constituite	Expunerea netă după provizion și garanții
Datorate de bănci	83.391.672	-	83.391.672	-	83.391.672
Credite și avansuri clienților	1.123.686.018	(68.394.026)	1.055.291.992	1.055.291.992	-
Alte active	13.074.067	(59.708)	13.014.359	-	13.014.359
Investitii	91.139.203	(180.091)	90.959.112	-	90.959.112
Instrumente în afara bilanțului	286.581.132	-	286.581.132	-	286.581.132

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

20. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Risc valutar

Banca încheie tranzacții atât în lei românești (RON), cât și în valută. De aceea, expunerile la fluctuațiile cursurilor de schimb valutar cresc. Banca este expusă în special riscului de modificare a cursului valutar pentru activele și pasivele monetare exprimate în USD și EURO, care acoperă majoritatea activelor și pasivelor sale în valută.

Pentru a gestiona riscul valutar Banca își menține expunerea valutară deschisă în limitele următoare impuse de Banca Națională a României:

- Expunerea netă într-o singură valută - cel mult 10% din totalul fondurilor proprii calculată în conformitate cu cerințele Băncii Naționale a României.
- Expunerea agregată netă în valute - cel mult 20% din totalul fondurilor proprii calculată în funcție de cerințele Băncii Naționale a României.

La 31 decembrie 2015 și 2014, expunerea băncii la riscul valutar este după cum urmează:

Moneda	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
EUR	792.882	(997.491)
USD	9.946	9.722
GBP	528.565	750.869
CHF	139.518	11.789
SEK	42.105	1.114
CAD	7.366	21.750
Other	79.550	(247.858)
Expunere totală	1.599.932	(450.105)

Analiza sensibilității la valută străină

Următoarele informații reflectă sensibilitatea băncii la deprecierea și aprecierea monedei naționale în raport cu EUR, USD, GBP, CHF, SEK și CAD cu 5%. 5% este rata de sensibilitate care a fost utilizată pentru raportarea expunerii la riscul de valută străină de către Bancă în scopuri de gestionare a riscului intern și reprezintă evaluarea de către Bancă a posibilei modificări rezonabile a cursurilor de schimb valutar în viitor. Analiza sensibilității include active și pasive exprimate numai în valută și ajustează translatarea lor la sfârșitul perioadei pentru o schimbare de 5%, în ratele de valută străină.

Moneda	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	+5%	-5%	+5%	-5%
EUR	39.644	(39.644)	(49.875)	49.875
USD	497	(497)	486	(486)
GBP	26.428	(26.428)	37.543	(37.543)
CHF	6.976	(6.976)	589	(589)
SEK	2.105	(2.105)	56	(56)
CAD	368	(368)	1.088	(1.088)
	76.019	(76.019)	(10.113)	10.113

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

20. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii include riscul ratei dobânzii și riscul fluxului monetar al ratei dobânzii. Riscul ratei dobânzii este riscul că valoarea unui instrument financiar va fluctua ca urmare a unor modificări în ratele dobânzii de pe piață în funcție de ratele dobânzii care se aplică instrumentului financiar. Riscul fluxului monetar al ratei dobânzii este riscul că valoarea dobânzii și fluxurile de numerar asociate vor fluctua în timp. Instrumentele financiare ale Băncii poartă rate fixe și variabile ale dobânzii. De aceea Banca este expusă atât riscului fluxului monetar al ratei dobânzii și riscului ratei dobânzii. Ratele dobânzii aplicabile diferitelor active și pasive financiare sunt menționate în notele la situațiile financiare.

Riscul ratei dobânzii este gestionat de către Bancă prin adoptarea următoarelor măsuri:

- Asigurarea corelării maxime a scadențelor fondurilor purtătoare de rată de dobândă fixă atrase cu cele ale activelor purtătoare de rată de dobândă fixă;
- Limitarea deficitului ratei dobânzii prin emiterea unor active purtătoare de rate ale dobânzii cu o structură similară a ratei dobânzii (în termeni de maturitate, tipul ratelor dobânzii și perioada de retarificare) cu cea a fondurilor atrase;
- Stabilirea nivelului ratei dobânzii asupra activelor și pasivelor Băncii;
- Stabilirea caracteristicilor ratelor dobânzii (fluctuante sau fixe);
- Analiza diferențelor de scadență între active și pasive, sensibile la modificarea ratei dobânzii și menținerea unei structuri adecvate a activelor și pasivelor;
- Oferirea unei flexibilități a ratei dobânzii, modificarea periodică a ratelor asupra instrumentelor financiare ale băncii;
- Evaluarea structurii activelor de exploatare și structurii datoriilor plătite, luând măsuri orientate spre reducerea raportului între imobilizările de exploatare și datoriile achitate;
- Examinarea informațiilor legate de riscul pe rata dobânzii de către comitetul ALCO și conducerea Băncii cu ajustarea ulterioară a politicii băncii privind atragerea și plasarea mijloacelor;
- Proiectarea nivelului estimat al ratei dobânzii în baza factorilor care pot influența majorarea sau reducerea acesteia, etc.

Analiza de sensibilitate rata dobânzii

Analiza sensibilității de mai jos a fost elaborată în baza expunerii la schimbările ratelor dobânzii pentru active și pasive purtătoare de rate ale dobânzii restante la 31 decembrie 2014 și 2013. În scopul analizei sensibilității, Banca și-a revizuit portofoliile de active și pasive purtătoare de dobânzii și le-a extras pe cele care poartă o rată variabilă a dobânzii. Instrumentele care poartă o rată fixă a dobânzii au fost excluse din analiza de mai jos. Procentele de majorare/scădere a ratelor dobânzii așa cum sunt indicate mai jos sunt folosite pentru raportarea sensibilității la schimbarea ratelor dobânzii în scopuri de raportare internă a Băncii și reprezintă evaluarea de către Bancă a posibilelor modificări rezonabile în ratele dobânzii.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

20. MANAGEMENTUL RISCURILOR FINANCIARE (continuare)

Riscul ratei dobânzii (continuare)

Soldurile din tabelul de mai jos reprezintă un efect al majorării/micșorării ratelor dobânzii în contul de profit și pierdere.

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	+ 1%	-1%	+ 1%	-1%
Credite și avansuri clienți	13.561.722	(13.561.722)	10.568.437	(10.568.437)
Depozite și conturi curente clienți	(5.992.949)	5.992.949	(70.740)	70.740
TOTAL	7.568.773	(7.568.773)	10.497.697	(10.497.697)

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate se referă la disponibilitatea fondurilor suficiente pentru a onora retragerile depozitelor și a altor angajamente financiare asociate cu instrumentele financiare atunci când acestea sunt scadente.

Banca controlează aceste tipuri de riscuri prin analiza scadențelor, stabilind strategia Băncii pentru următoarea perioadă financiară.

Pentru a monitoriza și gestiona riscul lichidității, Banca calculează următorii indicatori de lichiditate:

- *Lichiditate imediată:* acest indicator al lichidității se calculează ca raport al activelor foarte lichide la fondurile totale împrumutate și este folosit pentru a monitoriza zilnic lichiditatea de către conducerea Băncii și Divizia de Trezorerie. Limita minimă stabilită de către conducerea Băncii pentru acest indicator este 30%.
- *Indicator de lichiditate depinzând de intervalele de scadență:* acest indicator al lichidității este calculat prin separarea activelor Băncii de pasivele sale așa cum sunt actualizate de scadențele rămase ale acestora. Acest indicator se calculează lunar și este monitorizat de conducerea Băncii și de Divizia de Trezorerie. Limita minimă stabilită de conducerea Băncii pentru acest indicator este 100%.
- *Gradul de concentrare a resurselor:* acest indicator este calculat pentru a evalua dependența Băncii de un singur deponent sau de un grup de deponenți afiliați și se calculează ca fondurile totale de la deponenți individuali împărțite la fondurile totale împrumutate. Acest indicator se calculează în mod regulat iar limita sa maximă este stabilită de conducerea Băncii la 40%
- *Raportul dintre credite la totalul activelor și credite la fondurile împrumutate:* acești indicatori ai lichidității se calculează în mod normal pentru a stabili dacă direcțiile strategice ale politicilor de management al riscului de lichiditate sunt respectate de politica de credit a Băncii. Limitele maxime stabilite de conducerea Băncii pentru acești indicatori este între 65%-70% și respectiv 110%-115%.

Analiza scadenței activelor și pasivelor la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014 este inclusă în Notele 23 și 24. Scadențele rămase ale activelor și pasivelor sunt prezentate aici, conform prevederilor contractelor încheiate de către Bancă. Cu toate acestea, conturile curente pot avea o scadență diferită de cea prevăzută în contract, oferind astfel scadența rămasă în baza datelor de rambursare efective.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

21. INDICATORI DE SOLVABILITATE

Banca monitorizează resursele de capital în conformitate cu prevederile Regulamentului emis de Banca Națională a României. Ratele de acoperire a capitalului sunt calculate în baza informațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele prudențiale de reglementare a Băncii Naționale a României. Banca trebuie să calculeze indicatorii de solvabilitate prin compararea propriilor fonduri cu activele sale ponderate în funcție de risc, inclusiv a angajamentelor extrabilanțiere conform prevederilor Regulamentelor. La 31 decembrie 2015 și, la 31 decembrie 2014, Banca a respectat limita minimă de acoperire a capitalului stabilită de Banca Națională de României de 8%.

22. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

În sensul acestor situații financiare, contrapartidele sunt considerate afiliate dacă una din părți are capacitatea de a controla sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare sau operaționale.

Banca are tranzacții cu entități-membrii Broadhurst grupul NCH, acționar principal, precum și cu membri cheie ai conducerii, care sunt rezumate mai jos:

31 decembrie 2015	<u>Grup de entități</u>	<u>Conducerea băncii</u>	<u>Total</u>
Credite și avansuri clienți	4.267.569	376.936	4.644.505
VALOAREA TOTALĂ A ACTIVELOR	4.267.569	376.936	4.644.505
Depozite și conturi curente clienți	134.678.832	4.791.871	139.470.702
TOTAL PASIV	134.678.832	4.791.871	139.470.702
Venituri din dobânzi și comisioane	974.210	13.366	987.576
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane	2.307.038	80.750	2.387.788
Angajamente - extrabilanțier	6.370.600	199.850	6.570.450
31 decembrie 2014	<u>Grup de entități</u>	<u>Conducerea băncii</u>	<u>Total</u>
Credite și avansuri clienți	5.966.287	420.098	6.386.385
VALOAREA TOTALĂ A ACTIVELOR	5.966.287	420.098	6.386.385
Depozite și conturi curente clienți	148.266.180	3.626.348	151.892.528
TOTAL PASIV	148.266.180	3.626.348	151.892.528
Venituri din dobânzi și comisioane	1.041.958	3.308	1.045.266
Cheltuieli cu dobânzi și comisioane	3.237.155	109.816	3.346.971
Angajamente - extrabilanțier	6.476.901	204.514	6.681.415

Toate tranzacțiile cu părțile afiliate în anii 2015 și 2014 au fost realizate în condiții de piață.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

23. ANALIZA DE MATURITATE A OBLIGAȚIILOR FINANCIARE BAZATE PE FLUXURI DE NUMERAR NEACTUALIZATE

În tabelurile următoare sunt detaliate scadențele contractuale rămase ale Băncii pentru datoriile sale financiare. Această analiză a fost realizată în baza fluxurilor de numerar neactualizate ale datoriilor financiare și cea mai îndepărtată dată de rambursare a datorilor de către Bancă, și include atât dobânzile cât și sumele de principal.

	31 decembrie 2015					
	Până la o lună	1-3 luni	3 luni-1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Depozite și conturi curente clienți	1.137.661.775	505.387.971	530.524.779	20.239.022	1.159.857	2.194.973.404
Alte datorii	4.203.793	-	-	-	-	4.203.793
Împrumuturi de la instituții de credit	-	-	-	21.782.678	-	21.782.678
Total datorii	1.141.865.568	505.387.971	530.524.779	42.021.700	1.159.857	2.220.959.875
Angajamente extra-bilanțier	17.140.017	8.001.067	5.843.519	6.290.549	270.656	37.545.807
	31 decembrie 2014					
	Până la o lună	1-3 luni	3 luni-un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Depozite și conturi curente clienți	822.583.640	290.347.362	354.411.741	15.544.681	1.425.055	1.484.312.479
Împrumuturi de la instituții de credit	2.000.543	-	-	-	-	2.000.543
Total datorii	824.584.183	290.347.362	354.411.741	15.544.681	1.425.055	1.486.313.022
Angajamente extra-bilanțier	693.745	2.886.182	22.031.174	17.199.022	286.274	43.096.397

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
 (toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

24. ANALIZA ACTIVELOR ȘI DATORIILOR PE SCADENȚE RĂMASE

31 decembrie 2015	Până la 1 lună	Peste 1 luna și până la 3 luni inclusiv		Peste 3 luni a și până la 1 an inclusiv		Peste 1 an până la și inclusiv 5 ani		Scadență nedefinită	TOTAL
		1 lună	3 luni inclusiv	1 an	inclusiv 1 an	5 ani	5 ani		
ACTIVE									
Numerar și solduri cu băncile	160.216.859	-	-	-	-	-	-	-	160.216.859
Sold la Banca Națională a României	413.631.180	-	-	-	-	-	-	-	413.631.180
Credite și avansuri acordate clienților	136.583.469	83.703.690	334.476.151	497.861.639	301.282.235	-	-	-	1.353.907.183
Alte active	36.243.534	929.384	1.392.465	484.678	-	7.930.916	-	-	46.980.978
Investiții	-	109.040.566	165.375.950	163.825.152	6.125.322	9.730.545	-	-	454.097.535
Mijloacele fixe și activelor non-corporale	-	-	-	-	-	8.795.163	-	-	8.795.163
Impozitul pe profit – de recuperat	-	-	2.807.573	-	-	-	-	-	2.807.573
Valoarea totală a activelor	746.675.042	193.673.640	501.244.566	662.171.469	307.407.557	29.264.197	-	-	2.440.436.471
Pasive									
Depozite și conturi curente clienți	1.136.634.355	511.890.527	514.796.648	11.861.064	790.117	-	-	-	2.175.972.711
Alte pasive	4.203.793	-	-	-	-	-	-	1.784.255	5.988.048
Împrumuturi de la instituții de credit	-	-	-	21.782.678	-	-	-	-	21.782.678
Datorii cu impozitul pe profit amânat	-	-	-	-	-	-	-	1.509.460	1.509.460
Total pasive	1.140.838.148	511.890.527	514.796.648	33.643.742	790.117	3.293.714	-	-	2.205.252.895
Capital social	-	-	-	-	-	-	-	241.649.200	241.649.200
Rezultatul reportat și rezerve	-	-	-	-	-	-	-	(6.465.624)	(6.465.624)
Total capital	-	-	-	-	-	-	-	235.183.576	235.183.576
Total datorii și capital	1.140.838.148	511.890.527	514.796.648	33.643.742	790.117	238.477.290	-	-	2.440.436.471
Riscul de lichiditate la 31 decembrie 2015	(394.163.106)	(318.216.887)	(113.552.082)	628.527.727	306.617.440	(209.213.094)	-	-	-
Decalaj cumulată de lichiditate	(394.163.106)	(712.379.993)	(725.932.075)	(97.404.348)	(209.231.092)	(2)	-	-	-

Refinanțarea pe termen scurt a Băncii este asigurată de posibilitatea obținerii unei refinanțări de la alte bănci precum și de disponibilitatea facilității de credit în suma de 50 milioane USD contractată de la Broadhurst Investments Limited și prin adoptarea unei politici adecvate de dobândă care să permită atragerea unui volum mai mare de resurse.

LIBRA INTERNET BANK S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se precizează altfel)

24. ANALIZA ACTIVELOR ȘI DATORIILOR PE SCADENȚE RĂMASE (continuare)

31 decembrie 2014	Până la 1 lună	Peste 1 luna și până la 3 luni inclusiv	Peste 3 luni și până la 1 an inclusiv	Peste 1 an până la și inclusiv 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedefinită	TOTAL
ACTIVE							
Numerar și solduri cu băncile	103.263.840	-	-	-	-	-	103.263.840
Sold la Banca Națională a României	408.844.065	-	-	-	-	-	408.844.065
Credite și avansuri acordate clienților	126.626.855	69.246.309	273.494.012	349.823.630	236.101.186	-	1.055.291.992
Alte active	9.365.374	1.777.516	1.275.389	324.000	-	3.319.297	16.061.576
Investiții	-	-	19.302.902	63.381.500	6.245.280	2.029.429	90.959.110
Mijloacele fixe corporale și necorporale	-	-	-	-	-	8.903.793	8.903.793
Impozitul pe profit – de recuperat	-	-	-	-	-	3.077.031	3.077.031
Valoarea totală a activelor	648.100.138	71.023.825	294.072.303	413.529.131	242.346.466	17.329.550	1.686.401.409
Pasive							
Depozite și conturi curente clienți	827.075.869	287.878.499	347.702.613	14.956.299	1.157.786	-	1.478.771.066
Alte pasive	2.000.543	1.141.037	-	98.872	-	10.426.561	13.667.013
Total pasive	829.076.411	289.019.537	347.702.613	15.055.171	1.157.786	10.426.561	1.492.438.079
Capitalul social	-	-	-	-	-	231.649.200	231.649.200
Rezultatul reportat și rezerve	-	-	-	-	-	(37.036.945)	(37.036.945)
Total capital	-	-	-	-	-	194.612.255	194.612.255
Total datorii și capital	829.076.411	289.019.537	347.702.613	15.055.171	1.157.786	205.038.816	1.687.050.334
Riscul de lichiditate ca la 31 decembrie 2014	(180.976.277)	(217.995.712)	(53.630.310)	398.473.960	241.188.660	(187.709.266)	(648.926)
Decalaj cumulat de lichiditate	(180.976.277)	(398.971.989)	(452.602.299)	(54.128.339)	(187.060.341)	(648.926)	-

25. EVENIMENTE ULTERIOARE

În ianuarie 2016, Banca Națională a României a aprobat schimbarea ratei rezervelor minime obligatorii pentru depozitele în devize de la 14% la 12%. Cu excepția celor mai sus comunicate, până în momentul semnării acestor situații financiare, nu au fost alte evenimente semnificative cu impact asupra situațiilor financiare.



RAPORTUL ADMINISTRATORILOR

**LIBRA INTERNET BANK SA.
31.12.2015**

Analiza fidelă a evoluției activității instituției de credit pe durata exercițiului financiar și a situației sale la încheierea acestuia:

LIBRA INTERNET BANK a fost înființată la data de 25 noiembrie 1996 și își desfășoară activitatea sub licența nr. 000,025 Seria B din data de 24.01.1997 emisă de Banca Națională a României.

Din punct de vedere legal, LIBRA INTERNET BANK este o societate pe acțiuni cu capital integral privat, înființată în conformitate cu Legea nr. 31/1991 și este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/334/1996, având codul fiscal R 8119644, și este membră a Asociației Române a Băncilor.

Sediul băncii este situat la: Strada Semilunei Nr. 4-6, București, Sector 2.

LIBRA INTERNET BANK își desfășoară în prezent activitatea prin următoarele 39 de sucursale:

- **Sucursala BUCUREȘTI** – înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/396/1998, care funcționează începând cu data de 01 februarie 1998;
- **Sucursala BĂNEASA** – înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/5917/1998, care funcționează începând cu data de 01 mai 1999;
- **Sucursala ORADEA** – înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J05/770/2000, care funcționează începând cu data de 12 februarie 2001;
- **Sucursala CONSTANȚA** – înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J13/1769/13.10.2000, care funcționează începând cu data de 06 martie 2001;
- **Sucursala STEFAN CEL MARE** – înființată la data de 22 decembrie 2005 prin transformarea Agenției AVIATORILOR (Agenție care funcționează începând cu data de 21.05.2001);
- **Sucursala IULIU MANIU** – înființată la data de 16 februarie 2005, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/2915/2005;
- **Sucursala PANTELIMON** – înființată la data de 02 februarie 2005, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/1826/2005;
- **Sucursala BUZAU** – înființată la data de 20 aprilie 2005, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/536/2005;
- **Sucursala PITESTI** – înființată la data de 16 iunie 2005, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J03/1178/2005;
- **Sucursala PLOIESTI2** – înființată la data de 27 martie 2006, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J29/674/2006;
- **Sucursala MOSILOR** – înființată la data de 08 noiembrie 2005, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/18810/2005;
- **Sucursala BISTRITA** – înființată la data de 09 decembrie 2005, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J06/1015/2005;
- **Sucursala SIBIU** – înființată la data de 06 decembrie 2005, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J32/1776/2005;
- **Sucursala PIATRA NEAMT** – înființată la data de 20 februarie 2006, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J27/230/2006;
- **Sucursala IASI** – înființată la data de 29 martie 2006, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J22/786/2006;
- **Sucursala BERCENI** – înființată la data de 11 aprilie 2006, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6091/2006;

- **Sucursala RAHOVA** – înființată la data de 12 mai 2006, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/7744/2006;
- **Sucursala VOLUNTARI** – înființată la data de 12 iunie 2008, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J23/1715/2008;
- **Sucursala NERVA TRAIAN** – înființată la data de 29 mai 2008, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/9450/2008;
- **Sucursala CRAIOVA** – înființată la data de 8 iulie 2008, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J16/1345/2008;
- **Sucursala BRASOV** – înființată la data de 11 iulie 2008, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J08/1906/2008;
- **Sucursala DECEBAL** – înființată la data de 03 noiembrie 2010, cu sediul în București, Bulevardul Decebal Nr. 7, imobil S 12, parter, Sector 3;
- **Sucursala ION MIHALACHE** – J40/4759/2011, Municipiul București, Bulevardul Ion Mihalache Nr. 35-37, Sector 1;
- **Sucursala CLUJ-NAPOCA** – J12/1423/26.05.2011, Municipiul Cluj-Napoca, Bulevardul Eroilor Nr. 10, Județul Cluj;
- **Sucursala AFUMATI** – J23/1866/14.07.2011, Satul Afumati, Comuna Afumati, Strada Fabricii Nr. 1, T111, P425, clădirile H9-M1, Județul Ilfov
- **Sucursala TIMISOARA** – J35/1847/10.08.2011, Timisoara, Strada Int. Doinei Nr. 19, Județul Timis
- **Sucursala Camil Ressu** – J40/6787/13.06.2012, București, Sector 3, Bulevardul Camil Ressu Nr. 68, imobil 1B, spațiul 5
- **Sucursala Bacau** – J4/782/13.08.2012, Bacau, Strada Calea Marasesti Nr. 4, scara D, parter, Județul Bacau
- **Sucursala Targu Mures** – J26/259/16.03.2012, Targu Mures, Piața Trandafirilor Nr. 6-8, Județul Mures
- **Sucursala Braila** – J9/722/27.11.2013, Strada Calea Calarasilor Nr. 51, spațiu 1, imobil 104, parter, Municipiul Braila, Județul Braila
- **Sucursala Drumul Taberei** – J40/13978/12.11.2013, Strada Drumul Taberei Nr. 90, imobil C8, parter, Sector 6, București
- **Sucursala Fundeni** – J23/2955/27.09.2013, Dobroiesti, Strada Dragonul Rosu Nr. 1-10, centrul comercial Dragonul Rosu Megashop, etaj 1, clădirile R1, Județul Ilfov
- **Sucursala Galati** – J17/950/01.08.2013, Municipiul Galati, Strada Domneasca Nr. 17, Imobil B, parter, Județul Galati
- **Sucursala Regina Elisabeta** – J40/9559/30.07.2013, București, Bulevardul Regina Elisabeta Nr. 63, parter, Sector 5
- **Sucursala Colentina** – J40/12992/21.10.2013, Șoseaua Colentina Nr. 274, parter, camerele 3 și 9, Sector 2, București
- **Sucursala 13 Septembrie** – J40/11788/2014, Calea 13 Septembrie, Nr. 114, Bl. 56, sc. 1, București
- **Sucursala Suceava** – J33/863/2014, Strada Stefan cel Mare Nr. 17, parter + demisol, camerele 14, 15, 16 – 17, Sc. A-B, Suceava
- **Sucursala Chitila** – J40/12134/2014, Soseaua Chitilei Nr. 101, Bucuresti
- **Sucursala Jilava** – J23/3254/2014, Soseaua Giurgiului Nr. 221, Sat Jilava, Comuna Jilava, Judetul Ilfov
- **Sucursala Podu Roș Iași** – J22/1824/2015, Municipiul Iași, Strada Sfântul Lazăr (fosta 7 Noiembrie) Nr. 49, Bl. A1-3, parter, Iasi, Județul Iași

- **Sucursala PANTELIMON EST** – J40/13982/2015, Soseaua Pantelimon Nr. 286, Bl. 41, parter, Sector 2, Bucuresti
- **Sucursala MAGHERU** – J40/626/21.01.2015, Bd. Gen. Gh. Magheru Nr.1-3, parter, Spatiul comercial „I”, Sector 1, Bucuresti
- **Sucursala MARASTI CLUJ-NAPOCA** – J12/798/2015, Bulevardul 21 Decembrie 1989 Nr. 148, parter, bloc B1, Ap. 114, Cluj, Judet Cluj

Începând cu data de 31.12.2015 – **Consiliul de administrație** are următoarea structură:

- | | |
|---------------------------|-------------------|
| ▪ Ovidiu PETRE-MELINTE | - președinte |
| ▪ Cristina MAHIKA-VOICONI | - vice-președinte |
| ▪ Eugen GOGA | - vice-președinte |
| ▪ Siminel ANDREI | - membru |
| ▪ Emilian BITULEANU | - membru |
| ▪ Mihaela Biciu | - membru |
| ▪ Mihaela Sirbu | - membru |

Formarea profesională a administratorilor este după cum urmează:

- **Ovidiu PETRE-MELINTE** – Inginer – Institutul Politehnic – Specialitate: Mecanică fină, Master în Administrarea Afacerilor
- **Cristina MAHIKA-VOICONI** – Economist – Academia de Studii Economice, Master în Administrarea Afacerilor, Auditor financiar (intern), Vice-președinte al LIBRA INTERNET BANK
- **Eugen GOGA** – Economist – Academia de Studii Economice, Specialitate: Relații Economice Internaționale, Master în Administrarea Afacerilor
- **Siminel ANDREI** – Inginer – Institutul Politehnic – Specialitate: Transport, Master în Administrarea Afacerilor
- **Emilian BITULEANU** – Inginer – Institutul Politehnic – Specialitate: Electronică și telecomunicații, Studii postuniversitare – managementul întreprinderii și analiza financiară, studii de Management Bancar la Academia de Studii Economice, Master în Administrarea Afacerilor.
- **Cristian Petrec** – Inginer – Institutul Politehnic – Specialitate: Electronică și telecomunicații, IROMA & Școala Superioară de Comerț din Marsilia – cursuri de management, Master în Administrarea Afacerilor
- **Mihaela Biciu** – Economist – Academia de Studii Economice, Facultatea de Finanțe, Bănci și Contabilitate, Master în Administrarea Afacerilor
- **Mihaela Sirbu** – Economist – Academia de Studii Economice, Facultatea de Studii Economice în Limbi Străine – Departamentul de limbă engleză, Master în Administrarea Afacerilor – Universitatea Case Western Reserve, Școala de Management Weatherhead.

Conducerea executivă a băncii se face în conformitate cu actul constitutiv al băncii și cu legislația în vigoare, de către **Comitetul de Organizare** – format din următoarele persoane la sfârșitul anului 2015:

- | | |
|---------------------------|--------------------|
| ▪ Emilian BITULEANU | - Director General |
| ▪ Cristina MAHIKA-VOICONI | - Director |
| ▪ Eugen GOGA | - Director |
| ▪ Cristian Petrec | - Director |

A. Prezentarea elementelor de activ și de pasiv din Bilanțul Contabil și Contul de Profit și Pierdere

Bilanțul Contabil și Contul de Profit și Pierdere începând cu data de 31.12.2015 au fost întocmite pe baza balanței de verificare sumară la nivelul băncii:

Bilanțul (toate sumele sunt exprimate în RON) la data de 31 decembrie 2015 este după cum urmează:

Numerar și depozite la bănci	160.216.859
Contul curent la Banca Națională a României	413.631.180
Credite și creanțe acordate clienților	1.353.907.183
Investiții	454.097.535
Imobilizări corporale și necorporale	8.795.163
Impozit pe profit – de recuperat	2.807.573
Alte active	46.980.978
Total active	2.440.436.471
Conturi curente și depozite clienți	2.175.972.709
Împrumuturi de la instituții financiare	21.782.678
Datorii privind impozitul amânat	1.509.460
Alte datorii	5.988.048
Total datorii	2.205.252.895
Capital social	241.649.200
Rezultat reportat și rezerve	(6.465.624)
Total capital propriu	235.183.576
Total Datorii și Capitaluri Proprii	2.440.436.471

Contul Profit și Pierdere (toate sumele sunt exprimate în RON) la data de 31 decembrie 2015 este structurat după cum urmează:

Venituri din dobânzi	126.544.848
Cheltuieli cu dobândă	(33.883.550)
Venituri nete din dobânzi	92.661.298
Venituri din comisioane	22.826.777
Cheltuieli cu comisioanele	(7.535.467)
Venituri nete din comisioane	15.291.310
Alte venituri	20.688.605
Total venituri	128.641.213
Alte cheltuieli operaționale	(81.919.871)
(Cheltuieli)/venituri cu provizioane pentru credite și investiții	(19.278.107)
(Cheltuieli)/venituri cu provizioane pentru active financiare	6.442
(Cheltuieli)/venituri cu provizioane pentru riscuri și alte angajamente	(423.748)

Total cheltuieli	(101.615.284)
Profit brut	27.025.929
Impozit pe profit (Cheltuieli)/venituri cu impozitul amânat	(1.706.551) (1.465.174)
Profit net	23.854.204

B. Fonduri atrase și fonduri împrumutate din credite bancare clienți

În ceea ce privește resursele atrase de bancă de la clienți persoane fizice și persoane juridice, pe parcursul anului 2015 acestea au fost principala sursă de finanțare, ca urmare a politicii de dezvoltare îndreptată înspre creșterea resurselor atrase de către bancă.

	RON		
	31.12.2015	31.12.2014	Variație 2015 - 2014
Resurse atrase de la clienți	590.132.227	537.260.717	9.8%
LICHIDITĂȚI			
Persoane fizice	25.466.126	28.064.961	-9.3%
Persoane juridice	564.666.101	509.195.756	10.9%
TOTAL DEPOZITE	1.585.840.482	941.510.350	68.4%
Depozite la termen	1.550.523.752	897.177.356	72.8%
Depozite colaterale	35.316.730	44.332.994	-20.3%
TOTAL RESURSE CLIENT	2.175.972.709	1.478.771.067	47.1%

Volumul fondurilor atrase de la clienți a crescut cu 47%, în timp ce împrumuturile au crescut cu 28%. Rata de utilizare a creditelor / fondurilor nete a scăzut de la 70%, în data de 31.12.2014, la 62% în data de 31.12.2015. Scăderea a fost determinată de nivelul mai ridicat al lichidității în totalul activelor.

RON

Tipul resursei	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Volum	%	Volum	%
1 Resurse de trezorerie	21.782.678	100%	-	0%
A Împrumuturi de la Instituții Financiare	21.782.678	100%	-	0%
2 Resurse de la clienți	2.175.972.709	100%	1.478.771.067	100%
A Conturi curente	590.132.227	27%	537.260.717	36%
B Depozite clienți	1.585.840.482	73%	941.510.350	64%
TOTAL RESURSE ATRASE	2.197.755.387	100%	1.478.771.067	100%

Strategia Băncii în ceea ce privește produsele bancare oferite clienților săi se rezumă la următoarele activități bancare comerciale:

1. Atragerea și plasarea resurselor (creditare);
2. Operare de numerar și plăți, atât la ghișeu cât și online;
3. Operațiuni cu cardul;
3. Operațiunile de trezorerie specifice: protejarea și depozitarea acțiunilor;
4. Consultanță pentru obținerea de finanțare din fonduri europene;
5. Servicii de asigurare bancară.

1. ATRAGEREA ȘI PLASAREA RESURSELOR:

Strategia Libra Internet Bank S.A. în gestionarea lichidităților se încadrează în strategia de dezvoltare generală a băncii, ale cărei principale obiective strategice sunt consolidarea poziției în sectorul IMM-urilor și cel al profesioniștilor, extinderea segmentului agricol, managementul calității portofoliului de credite și controlul costurilor.

Obiectivul principal al Libra Internet Bank în gestionarea lichidităților este adoptarea și menținerea unei structuri optime a activelor și pasivelor bancare, care permite:

- Maximizarea venitului net din dobânzi, înregistrat de către bancă, la un nivel stabilit al activelor;
- Corelarea dobânzii cu evoluțiile pieței și adaptarea acesteia în funcție de nevoia de lichidități a băncii;
- Desfășurarea activității băncii în condiții optime, în conformitate cu strategia stabilită, cu evitarea, în cea mai mare măsură posibilă, a disfuncțiilor care pot apărea ca urmare a asumării unor riscuri excesiv de mari în zona de lichiditate;
- Minimizarea oricăror efecte negative ce pot apărea în timpul crizelor, în ceea ce privește lichiditatea băncii.

Mai exact, în planul de dezvoltare a băncii pentru anul 2015, în ceea ce privește gestionarea activelor și pasivelor și gestionarea lichidităților, au fost luate în considerare următoarele aspecte:

- Corelarea cantitativă și calitativă a resurselor de finanțare utilizate de bancă (în principal, din resursele atrase de la persoane fizice și juridice – deponenți), cu volumul de investiții; în această măsură, se iau în considerare următoarele aspecte:
 - a) dispersia surselor atrase pentru cât mai mulți deponenți posibil, pe valute străine (în corelație cu structurarea investițiilor pe valute) și pe orizonturi de timp adecvate (scurt, mediu, lung);
 - b) menținerea permanentă a comunicării cu clienții fideli ai băncii, furnizorii de resurse, din categoria deponenților mari, atât la nivelul unităților teritoriale, cât și la nivel centralizat, astfel încât să se anticipeze intențiile și disponibilitatea acestora în ceea ce privește investițiile efectuate de către bancă;
 - c) împreună cu evoluția resurselor atrase, furnizarea adecvată a fondurilor proprii a fost, de asemenea, luată în considerare, astfel încât să se mențină stabilitatea financiară a băncii și solvabilitatea; a fost îndeplinită cerința de adecvare a capitalului propriu la riscurile la care banca a fost expusă.

- **Menținerea cantității și calității creditelor acordate clienților la nivelurile bugetate:**
 - Monitorizarea nivelului soldului aferent creditelor acordate și stabilirea unui plafon maxim pentru soldul creditelor în valută străină;
 - Structurarea cu atenție a portofoliului de credite în ceea ce privește scadența acestora, precum și structura pe valute străine, în strictă corelație cu natura și tipul resurselor bancare (participații și fonduri împrumutate). În acest sens, ar trebui să fie verificată respectarea limitelor stabilite de reglementările Băncii Naționale a României cu privire la lichiditatea băncilor;
 - Prudență, atât în ceea ce privește analiza capacității de rambursare cât și în ceea ce privește acceptarea garanțiilor; accentul pus pe acceptarea garanțiilor fondului de garantare, garanțiile de microcredite prin fonduri europene;
 - Concentrarea asupra clienților premium, accesarea clienților care desfășoară activități economice agricole;
- **Îmbunătățirea politicii de atragere a resurselor în corelație cu politica de creditare, prin creșterea coeziunii între politicile de atragere a resurselor și politica de creditare, și anume:**
 - Gestionarea marjelor dintre dobânzile activelor și cele ale datoriilor;
 - Administrarea satisfăcătoare a activelor lichide în corelație cu evoluția surselor atrase (în ceea ce privește tipologia clienților, valute și termeni);
 - Îmbunătățirea activității de vânzări încrucșate.
- **Extinderea canalului de vânzări online.**
- **Menținerea nivelului scăzut al volumului activelor fixe și al costurilor generate astfel, prin: externalizare (solicitarea de servicii furnizate de către firme specializate pentru o serie de activități), reducerea suprafețelor din perimetrul sucursalei, renegocierea contractelor de închiriere sau relocarea unităților în care banca își desfășoară activitatea.**
- **Stabilirea nivelurilor minime de lichiditate (exprimate prin indicatorii de lichiditate) și monitorizarea acestora pe orizonturi de timp adecvate (pe parcursul zilei sau pe termen foarte scurt, mediu și lung).**
- **Asigurarea separării atribuțiilor și a independenței pozițiilor operaționale și a pozițiilor în ceea ce privește monitorizarea stării de lichiditate a băncii.**
- **Stabilirea și menținerea a cel puțin unui nivel minim de active financiare eligibile care pot fi utilizate în cadrul tranzacțiilor de achiziții de lichidități (prin transformarea acestora în lichidități sau prin utilizarea lor în tranzacții garantate), în condiții normale și de criză de lichiditate; în această măsură, active financiare eligibile sunt considerate a fi obligațiunile de stat și certificatele de depozit emise de Ministerul Finanțelor sau de către Banca Națională a României.**
- **Efectuarea de activități numai în valută convertibilă.**
- **Stabilirea și menținerea liniilor de lucru cu alte bănci, care sunt în mare parte active pe piața internă; stabilirea unor relații de corespondență cu primul clasament de bănci pe piața internațională; activități de schimb în ceea ce privește piața monetară, valutară, tranzacționarea de obligațiuni de stat și certificate de depozit emise de Banca Națională a României se desfășoară în principal pe piața românească sau pe piața europeană.**
- **Evaluarea implicațiilor pe care le pot avea activitățile de custodie și de decontare asupra poziției lichidităților băncii și asupra altor riscuri potențiale. În acest sens, banca va solicita furnizarea de servicii de depozitare și custodie numai unor instituții organizate pentru furnizarea de servicii în această măsură, care sunt în mod corespunzător reglementate și supravegheate de către autoritățile de supraveghere financiar-bancare din statele membre ale UE și SEE.**

Profitul net total care rezultă din activitatea de atragere a fondurilor și de investiții, înregistrat în 2015, în baza structurii activelor și pasivelor, a fost stabilit la 86.8 milioane RON, comparativ cu 77.8 milioane RON în 2014.

Monitorizarea efectivă a lichidității băncii a fost realizată în baza strategiei de gestionare a lichidității, prin supravegherea permanentă a fluctuațiilor de lichiditate și de prognoză, în corelație cu bugetul instituției aprobat anual și prin intermediul unor indicatori, modele și scenarii a căror suficiență și complexitate sunt revizuite periodic. În conformitate cu strategia, banca a trebuit să mențină în permanență un nivel adecvat al activelor lichide, în funcție de volumul și structura resurselor atrase. S-a stabilit îndeplinirea limitelor stabilite prin strategia și profilul de risc al băncii (indicatorii de lichiditate imediată, indicatorii de credit brut din totalul surselor atrase și creditele brute din totalul activelor brute, indicatorul de lichiditate pe benzi de scadență, indicatorul intern de lichiditate, nivelul de concentrare a resurselor pe deponenți).

Astfel, indicatorul de lichiditate imediată a înregistrat o medie de 43% (34% în 2014), creditele brute din totalul surselor atrase au înregistrat un nivel mediu anual de 72%, creditele brute din totalul activelor au înregistrat o medie de 58%, iar toți indicatorii stabiliți au îndeplinit limitele prevăzute în buget.

3. Produsul principal de trezorerie, care le este în prezent furnizat clienților băncii este reprezentat de tranzacțiile de schimb la fața locului.

Un alt serviciu oferit clienților săi și domeniul în care banca a dobândit o experiență semnificativă este reprezentat de custodia bunurilor personale și activitatea depozitară pentru fondurile de investiții.

Banca efectuează activități de decontare, compensare, depozitare și custodie pentru fondurile de investiții, cu peste 10 ani de experiență în primirea, întreținerea, înregistrarea, auditarea, monitorizarea și controlul activelor, în păstrarea evidențelor cu privire la participații, în distribuirea de dividende, precum și în calculul valorii activului net, în întocmirea de rapoarte către organismele de supraveghere, în conformitate cu legislația în domeniu. În perioada în care Libra Bank a funcționat ca depozitar al Fondului pentru oamenii de afaceri, structura portofoliului s-a îmbunătățit în mod permanent, în cadrul reglementărilor Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare Române.

1. Activitate carduri în 2015

- Emitere:

La sfârșitul anului 2015 existau 23.509 carduri valide.

Tipurile de carduri disponibile la sfârșitul anului 2015 au fost:

Libra Salary Electron Free;
Libra Junior;
Libra Eva;
Libra Gold;
Libra Gold Tradeville;
Libra Medical;
Libra Business Standard;
Libra Business Executor;
Libra Business Medical.

- Fraudă cu carduri:

În 2015, au fost efectuate 188 de tranzacții frauduloase, în valoare totală de 54,069 lei. Pentru recuperare s-a folosit refuzul la plată, precum și Divizia pentru recuperarea datoriilor.

1. Activitatea Libra Pay

LIBRA Pay este un sistem modern de plată electronică lansat în 2012, cu avantajul unei decontări rapide între cumpărător și comerciant, în aceeași zi a tranzacției, fiind definit de un principiu triplu pentru plăți on-line: 3S – Securitate, Suport, Simplitate.

Succesul acestui produs a fost dovedit de cifra de afaceri de 2,47 milioane de lei înregistrată în 2012, cifra de afaceri de 9,2 milioane de lei în 2013, cifra de afaceri de 14,7 milioane de lei în 2014 și cifra de afaceri de 27 milioane de lei realizată în 2015. În 2012, Libra Internet Bank a primit Premiul pentru Novație electronică la cea de-a 9-a ediție a Galei Premiilor de Finanțare electronică pentru facilitatea „T + 0” Libra Pay – primul serviciu integrat de procesare a plăților online lansat de Libra Internet Bank și singurul de pe piața românească care oferă decontarea tranzacțiilor în aceeași zi.

Afaceri pe piața de capital

- **Activitatea depozitară**

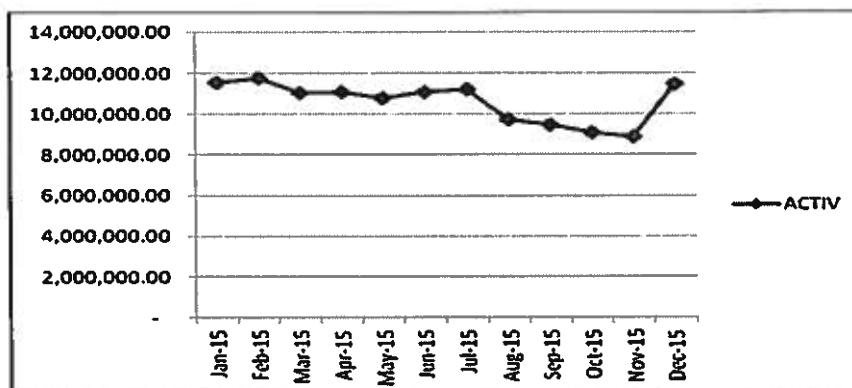
În 2015, Libra Internet Bank S.A. a finalizat activitatea depozitară pentru Fondul pentru oamenii de afaceri (F.O.A.) și activele Safi Obligațiuni, administrat de S.A.I. Safi Invest S.A. în conformitate cu prevederile Regulamentului nr. 15/2004 și ale Regulamentului nr. 9/2014 privind autorizarea și funcționarea societăților de administrare a investițiilor, cu întreprinderile de plasament colectiv și cu depozitarii, și este înregistrată la Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare Române sub nr. PJR10DEPR/400006/11.11.2003, în conformitate cu Certificatul emis de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare Române nr. 81/13.02.2006. Începând cu data de 30.08.2006, Fondul pentru oamenii de afaceri a fost înregistrat la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare Române ca alte întreprinderi de plasament colectiv, specializate în investiții bursiere, constituite prin atragerea publică a resurselor financiare de la persoane fizice și juridice.

Fondul de Obligațiuni Safi a fost autorizat la data de 06.03.2013 ca Fond Deschis, specializat în instrumente cu venit fix (în principal în obligațiuni, obligațiuni de stat, bonuri de tezaur și depozite).

Activele F.O.A. au înregistrat fluctuații în 2015 datorită valorii acțiunilor cotate incluse în portofoliu, similar cu fluctuația de la Bursa de Valori din București. Valoarea maximă a fost înregistrată în luna februarie (11,77 mil. RON), iar valoarea minimă a fost înregistrată în luna noiembrie (11,37 mil. RON).

Activele Safi Obligațiuni au crescut de la valoarea de 1.100 RON în luna februarie la valoarea de 38.512 RON în luna decembrie.

Veniturile înregistrate din activitatea depozitară în 2015 s-au ridicat la 159.057 RON (excluzând TVA).



- **Activitatea de custodie**

În 2015, Libra Internet Bank S.A. a efectuat activitatea de custodie pentru Fondul pentru oamenii de afaceri și pentru societățile New Century Holdings XI, LP, New Europe Property Fund LP, NCH Agribusiness Partners, LP și grupurile NCH Investor Services în sensul Certificatului individual nr. 313, în baza căruia Libra Internet Bank S.A. a fost înregistrată la Registrul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare Române, Secțiunea 1 Agenției care furnizează servicii de investiții financiare în România, Subsecțiunea 2 Instituții de credit din România, sub numărul PJRO1INCR/400013.

Veniturile din activitatea de custodie în 2015 s-au ridicat la **98.092 RON**.

- **Activitatea de decontare**

prin participarea la compensarea multilaterală în Sistemul Electronic de Plăți pentru clienții societății de servicii de investiții financiare (SSIF)

Activitatea pentru compensarea fondurilor și decontarea tranzacțiilor cu instrumente financiare a fost realizată în 2015 pentru 2 clienți SSIF: SSIF INTERVAM S.A., SSIF VANGUARD S.A., SSIF ACTIVE INTERNATIONAL S.A, și pentru activitatea de custodie.

- **Activitatea cu privire la titlurile de valoare din investiții (obligațiuni de stat) și titlurile de valoare din investițiile de portofoliu** (Participațiile Libra Internet Bank S.A. în alte companii private)

Începând cu data de 31.12.2015, portofoliul de obligațiuni de stat al Libra Internet Bank S.A. a constat în 398,59 milioane de lei și 4 milioane de euro – obligațiuni de stat numite cu cupon, 393,59 milioane de lei și 4 milioane de euro cu o scadență de sub 5 ani, și 5 milioane de lei cu o scadență de peste 5 ani. Valoarea curentă a portofoliului a fost de 412,67 milioane de lei și 4 milioane de euro. Veniturile disponibile aferente acestora pentru a vinde titluri de valoare s-au ridicat la **5.874.618 lei**.

Portofoliul de acțiuni deținut de bancă cu alte societăți comerciale a avut o variație mică în comparație cu 2014 și, prin urmare, la sfârșitul anului 2015, portofoliul Băncii a inclus 37.033 de acțiuni cu Casa de Compensare București SA, 172 de acțiuni ale Societății de Transfer De Fonduri Și Decontări TRANSFOND S.A., 7 acțiuni ale Societății pentru Telecomunicații Financiare Interbancare Mondiale – S.W.I.F.T, 73.784 de acțiuni ale Biroului de Credit S.A., 499.836 de acțiuni ale Elvila S.A., 999 de acțiuni ale SOPAS – Servicii Financiare & Leasing SA și 1 acțiune a VISA.

În 2015, veniturile din dividende au totalizat **2.244.532 lei**.

D. Analiza activității de creditare (RON)

Portofoliul de credite brut la data de 31.12.2015 avea o valoare de 1.444.187.336 RON, cu o creștere de 28% față de 31.12.2014 când valoarea sa a fost de 1.123.686.018 RON.

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Prezentarea portofoliului de credite		
Portofoliul nedepreciat	1.315.845.485	1.015.488.440
Portofoliul depreciat	<u>128.341.851</u>	<u>108.197.578</u>
	<u>1.444.187.336</u>	<u>1.123.686.018</u>
Minus: Provizion pentru riscul de credit	<u>(90.280.153)</u>	<u>(68.394.026)</u>
Total portofoliu credite net	<u>1.353.907.183</u>	<u>1.055.291.992</u>

Pe durata anului 2015, portofoliul net de credite a crescut cu 28%, în timp ce provizioanele pentru riscul de credit au crescut cu 32%.

E. Analiza Indicatorilor financiari cheie și a Indicatorilor de prudentă.

În ceea ce privește evaluarea solvabilității, lichidității și a structurii activelor, remarcăm următoarele aspecte importante:

- Raportul de solvabilitate calculat ca raport între fondurile proprii și activele ponderate la risc, a înregistrat valori care au fost superioare față de nivelul minim stabilit de Banca Națională a României. Raportul de solvabilitate începând cu data de 31.12.2015, calculat pe baza capitalurilor proprii, a avut valoarea de 13,48%, în timp ce la data de 31.12.2014 acesta a avut valoarea de 16,2%. Nivelul minim acceptat de către Banca Națională a României este de 8%, media bancară înregistrată începând cu data de 31.12.2015 fiind de 17,51%.
- Rata capitalului propriu, calculată ca raport între capitalurile proprii și totalul activelor, reflectă măsura în care activele patrimoniale sunt finanțate din surse proprii. Incepând cu data de 31 decembrie 2015, indicatorul avea o valoare de 11,1%, comparativ cu 11,5% la data de 31 decembrie 2014.
- Ponderea activelor fixe în raport cu activele totale, calculată ca raport între activele fixe și activele totale, este de 0,36%, comparativ cu 0,5% în 2014, iar indicatorul certifică scăderea activelor de capital din totalul activelor fixe.
- Rata de bază a eficienței, calculată ca raport între veniturile curente (cu excepția veniturilor din rezervele și recuperările creanțelor depreciate) și costurile curente (cu excepția costurilor pentru rezervele și pierderile din creanțele nerecuperabile), se ridică la 139% începând cu data de 31.12.2015, comparativ cu 133% în 2014.
- Rata de lichiditate, calculată ca raport între lichiditatea actuală și lichiditatea necesară în conformitate cu normele legale în vigoare ale Băncii Naționale a României, este de 2,45 la data de 31.12.2015, comparativ cu 2,46 la data de 31.12.2014.

Investiții

Totalul investițiilor realizate de Bancă în 2015 a scăzut cu 2% de la 2.856.181 RON în 2014 la 2.797.050 RON în 2015.

Analiza costurilor operaționale

Costurile operaționale, inclusiv deprecierea, au crescut în 2015 cu 16%, comparativ cu 2014, în timp ce cheltuielile operaționale excluzând deprecierea au crescut, de asemenea, cu 17%, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2014. Deprecierea în 2015 a crescut cu 4%, comparativ cu 2014.

Informații privind evoluția probabilă a băncii conform Bugetului pe anul 2016

Obiectivele de afaceri pentru anul 2016

În 2016, Libra Internet Bank intenționează să aibă o creștere de 21% a volumului de afaceri, cu accent pe cele mai eficiente portofolii în contextul monitorizării eficienței vânzărilor și a unui sistem de prime bazat pe performanță.

Noile linii de acțiune în 2016 va duce la o reformare a băncii cu noi linii de afaceri și un sediu central redimensionat:

- Creșterea numărului de clienți și menținerea celor existenți;
- Creșterea numărului de operațiuni ale clienților și a cifrei de afaceri a acestora cu banca;
- Realizarea unei eficiențe mai bune a fluxului operațional (redefinirea fluxurilor pentru simplitate și eficiență, rebazarea personalului inclusiv punerea în aplicare a unor posturi de susținere pentru posturile personalului cu cifră mare de afaceri și realizarea unei formări mai bune pentru personalul nou intrat în cadrul organizației);
- Accelerarea funcționării internetului, produselor și volumelor în cadrul băncii.

Obiectivele cu privire la volum:

Activitatea de creditare va crește cu 22%,

Activitatea de atragere a resurselor (depozite și conturi curente) va urmări creșterea activității de creditare în scopul de a furniza resursele și rezervele de lichidități necesare. În 2016, strategia băncii este aceea de a menține o lichiditate imediată în jur de 43%.

Obiective financiare

În conformitate cu estimările privind vânzările pentru anul 2016, se estimează că structura financiară bugetară pentru sfârșitul anului se va încadra în următorii parametri:

Bilanț	BUGET 2016 IN RON
Credite acordate clienților	1.707.039.239
TOTAL ACTIVE	2.891.787.842
TOTAL DATORII	2.623.676.903
CAPITAL TOTAL	268.110.939

Contul de Profit/Pierdere	RON BUGET 2016
VENITUL NET ÎNAINTE DE COSTURILE OPERAȚIONALE	131.082.250
VENIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REZERVE	45.195.768
PROFIT/PIERDERE ÎNAINTE DE IMPOZITARE	29.114.742
TAXE	(4.658.359)
PROFIT NET/(PIERDERE)	24.456.384

Estimările financiare s-au bazat pe volumele vânzărilor și pe nivelurile de rentabilitate planificate pentru sfârșitul anului 2016. În ceea ce privește costurile de risc, premisa principală este involuția creditelor neperformante și tendința de scădere continuă din 2015.

Profitul estimat pentru sfârșitul anului 2016 în valoare de 24.456.384 RON, comparativ cu cel de 22.230.091 RON estimat în 2015, bazat pe o creștere a volumului de afaceri cu 21%, reprezintă o poziție prudentă adoptată de către bancă pentru echilibrarea raportului risc / venit prin selectarea clienților cu risc scăzut.

Obiective de eficiență și prudență (Indicatori)

Libra Internet Bank intenționează să aibă o creștere moderată a volumului de afaceri, în următoarele condiții:

1. Menținerea unui nivel de satisfacție ridicat în rândul clienților
2. Menținerea unor limite prudente în ceea ce privește activitățile bancare

Pentru aceste obiective s-au stabilit indicatorii de eficiență și de precauție.

În anul 2016, Libra Internet Bank va continua să optimizeze operațiunile sale bancare, în principal printr-o creștere a eficienței și a inovării prin dezvoltarea canalelor de distribuție alternative.

În ceea ce privește strategia generală privind sistemul de control intern, Libra Internet Bank a decis să își mențină obiectivele de control ai indicatorilor de risc la niveluri de precauție pentru a dezvolta funcția de conformitate, în conformitate cu cerințele pieței și cu recomandările Băncii Naționale a României și de a avea toleranță zero pentru activități frauduloase.

Președintele Consiliului de Administrație,
OVIDIU PETRE -MELINTE

Director,
EUGEN GOGA

Numele Deloitte se referă la organizația Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie, la firmele membre ale acesteia, în cadrul căreia fiecare firmă membră este o persoană juridică independentă. Pentru o descriere amănunțită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited și a firmelor membre, vă rugăm să accesați www.deloitte.com/ro/despre.

Deloitte furnizează servicii clienților din sectorul public și privat în următoarele domenii profesionale - audit, taxe, consultanță, consultanță financiară – deservind numeroase industrii. Prin intermediul rețelei sale globale de firme membre, care activează în peste 150 de țări, Deloitte pune la dispoziția clienților săi resursele internaționale precum și priceperea locală pentru a-i ajuta să exceleze indiferent de locul în care aceștia își desfășoară activitatea. Obiectivul celor 225 000 de profesioniști din Deloitte este acela de a crea un impact vizibil în societate.



LIBRA  **INTERNET
BANK**