



Banca Comercială Română S.A.
Societate administrată în sistem dualist

Bd. Regina Elisabeta nr. 5,
Sector 3, București, cod 030016

contact.center@bcr.ro
www.bcr.ro
InfoBCR: 0800.801.227, apelabil
gratuit din orice rețea
+4021.407.42.00 apelabil din
străinătate la tarif normal

Înmatriculată la Registrul
Comerțului: J40/90/1991
Înmatriculată la Registrul Bancar
național; Nr. RB-PJR-40-008/18.02.1999
Cod Unic de Înregistrare: RO 361757

Înregistrată la Registrul de evidență
a prelucrărilor de date cu caracter
personal sub nr. 3776 și 3772
Capital Social: 1.625.341.625 lei
SWIFT: RNCB RO BU

DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile art. 30 și 31 din Legea Contabilității nr. 82/1991

S-au întocmit "Situatiile financiare consolidate și individuale" la 31 decembrie 2017 ale Grupului Banca Comercială Română ("Grupul") și ale băncii individuale ("Banca"), în conformitate cu prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/1010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare.

Subsemnatii Sergiu Cristian MANEA, în calitate de Președinte Executiv al Băncii Comerciale Române SA și Dana Luciana DEMETRIAN, în calitate de Vicepreședinte Executiv al Băncii Comerciale Române SA, ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2017 și confirmăm ca:

- Politicele contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare consolidate și individuale pentru anul 2017 sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile instituțiilor de credit, respectiv a Ordinului BNR nr. 27/2010;
- Situațiile financiare individuale și consolidate anuale reflectă o imagine fidelă a situației financiare, a performanței financiare și a altor informații referitoare la activitatea Băncii și a Grupului;
- Banca Comercială Română SA își desfășoară activitatea și își depune situațiile financiare în condiții de continuitate.

Presedinte executiv,
Sergiu Cristian MANEA

Vicepresedinte executiv,
Dana Luciana DEMETRIAN



***RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARIII BĂNCII COMERCIALE ROMÂNE SA***

Raport asupra situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră:

- Situațiile financiare consolidate ale Băncii Comerciale Române S.A. (Banca) și a filialelor sale (împreună numite “Grupul”) oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare consolidate și a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”); și
- Situațiile financiare individuale ale Băncii oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2017, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acestuia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu IFRS și Ordinul BNR 27/2010”.

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare consolidate ale Grupului și situațiile financiare individuale ale Băncii (numite împreună „situațiile financiare”, numerotate de la pagina 1 la 155, conțin:

- Bilanțul consolidat și individual la 31 decembrie 2017;
- Contul de profit și pierdere consolidat și individual pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- Situația consolidată și individuală a modificărilor capitalului propriu pentru exercițiul financiar încheiat la această dată
- Situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie, pentru exercițiul financiar încheiat la această dată și;
- Note la situațiile financiare, care includ politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.



Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii și rezerve: 7.439.113 mii RON;
- Profitul net al exercițiului financiar: 668.127 mii RON.

Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii și rezerve: 7.444.657 mii RON;
- Profitul net al exercițiului financiar: 570.310 mii RON.

Banca are sediul social în Bd. Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, Bucuresti, România și codul unic de identificare al Băncii este RO361757.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (“Regulamentul”) și Legea 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru.

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

Independența

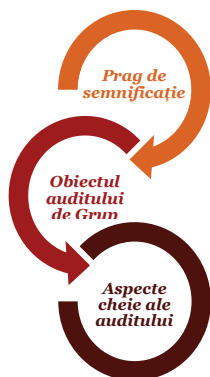
Suntem independenți față de Grup și Banca, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etica profesionala relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etica profesionala, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului UE nr. 537/2014.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii și Grupului, în perioada de 1 ianuarie cuprinsă între 2017 și 31 decembrie 2017 sunt descrise în Nota 43 din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu



Prag de semnificație:

43.620 mii RON pentru situațiile financiare individuale și consolidate.

Obiectul auditului de Grup:

Am planificat și realizat auditul pentru 2017 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca reprezintă, în mod semnificativ marea majoritate a activelor, datoriilor, veniturilor și a profitului brut al Grupului. Prin urmare, am definit Banca drept componenta semnificativă unică din cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia.

Aspecte cheie ale auditului:

- Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților (inclusiv tranziția la IFRS 9);
- Provizioane pentru litigiile din clauze considerate potențial abuzive în contractele de credit;
- Aspecte fiscale rezultate în urma inspecției efectuate de Agenția Națională de Administrare Fiscală („ANAF”); și
- Creanțe fiscale imobilizate rezultate din tratamentul fiscal al deprecierei filialelor.

Aceste Aspecte Cheie ale Auditului au fost considerate cheie atât pentru auditul situațiilor financiare consolidate, cât și al celor individuale.

Obiectul auditului de Grup

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către Conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimente ulterioare cu un grad mare de incertitudine inerentă. De asemenea, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către Conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.



Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare consolidate și individuale în ansamblu, ținând cont de structura Grupului și a Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Grupul și Banca operează.

Am planificat și realizat auditul pentru 2017 considerând structura actuală a Grupului, în care Banca reprezintă, în mod semnificativ marea majoritate a activelor (95%+), datoriilor (95%+), veniturilor operaționale (94%+) și a profitului brut (89%+) al Grupului. Prin urmare, am definit Banca drept componenta semnificativă unică în cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia.

2017 a fost primul an în care am fost numiți auditorii Băncii. Am început pregătirea preluării auditului încă din vara anului 2016, pentru a ne asigura că îndeplinim toate cerințele de independență impuse pentru noi ca auditori ai Grupului.

De la data numirii noastre din 27 ianuarie 2017, am folosit ocazia pentru a ne întâlni cu membrii cheie ai Conducerii Băncii cu scopul de a obține înțelegerea aspectelor relevante ale activității Băncii și pentru a culege informații care să ne permită planificarea auditului nostru. De asemenea, am avut întâlniri de preluare a auditului cu auditorul precedent și am revizuit documentele de lucru pregătite de acesta pentru a înțelege pe ce controale s-au bazat și ce dovezi au folosit pentru a-și susține opinia. Am folosit specialiștii noștri în tehnologia informației pentru a înțelege sistemele de informații și de control ale Băncii și pentru a ne ajuta să evaluăm mediul general de control. Aceste activități au facilitat planificarea adecvată și efectuarea auditului nostru.

Prag de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul de semnificație global pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat, asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

Pragul de semnificație	43.620 mii RON
Cum a fost determinat	Aproximativ 5% din profitul brut conform situației rezultatului global (individual și consolidat) pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales profitul brut ca și criteriu de referință, deoarece în viziunea noastră, acest criteriu de referință este cel mai folosit de utilizatorii situațiilor financiare pentru a evalua performanța Grupului și a Băncii și, de asemenea, reprezintă un criteriu de referință general acceptat. Am ales 5% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Am agreeat cu Comitetul de Audit că le vom raporta acele erori identificate în cursul auditului care depășesc 2.181 mii RON, precum și erorile sub această sumă care, în opinia noastră, considerăm că trebuie să fie raportate datorită unor motive calitative.

Aspecte cheie ale auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

<i>Aspecte cheie ale auditului</i>	<i>Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie</i>
Deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților Ne-am concentrat pe această arie, deoarece Conducerea emite judecăți subiective semnificative atât asupra momentului de recunoaștere a pierderilor din depreciere, precum și asupra estimării mărimii acestora, care reprezintă o arie complexă a contabilității. Baza provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților este descrisă în nota de	Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea operațională a controalelor asupra datelor și calculelor de depreciere. Controalele evaluate includ acele controale folosite de Conducere pentru a se asigura că datele de baza privind creditele sunt corecte, că rambursările sunt alocate în mod corespunzător soldurilor creditelor relevante, că zilele restante sunt calculate corect de

politici contabile semnificative. O evaluare a provizioanelor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților se realizează în mod individual pentru creditele care sunt considerate semnificative și care au indicatori de depreciere, și în mod colectiv pentru alte credite, ipotezele-cheie ale acestei evaluări colective bazându-se pe probabilitatea unui credit să devină restant și, ulterior, depreciat, precum și pe suma care se așteaptă a fi recuperată de la debitor în cazul unei astfel de eveniment de depreciere. Pentru evaluarea deprecierei colective sunt utilizate modele statistice pentru diferite categorii de credite. Categoriile sunt determinate prin gruparea creditelor care au caracteristici de risc de credit similare.

Vedeti Nota 2.2 – „Estimari contabile și judecati semnificative”, pagina 8 și Nota 2.3 – „Sumarul politicilor contabile semnificative”, paginile 14-15 din situațiile financiare.

Vedeti Nota 2.5 „Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate timpuriu”, paginile 23-27 din situațiile financiare furnizează informații privind adoptarea standardului IFRS 9 „Instrumente financiare” („IFRS 9”) de către Bancă la 1 ianuarie 2018, inclusiv impactul estimat al adoptării. Adoptarea IFRS 9 presupune introducerea unor modificări semnificative în metodologiile și procesele de calcul ale provizionului pentru pierderile din credite.

sistemul Băncii și că ratingul clientului este alocat în mod corespunzător.

Pentru creditele care sunt analizate individual pentru depreciere, controalele evaluate le includ pe acelea folosite de Conducere pentru a se asigura că analizele individuale sunt efectuate în mod corespunzător și sunt aprobate de Comitetul de Risc de Credit.

Pentru creditele evaluate colectiv, controalele evaluate le includ pe acelea care asigură că parametrii cheie și anume: probabilitatea de depreciere („PD”), pierderea în caz de depreciere („LGD”) și factorul de conversie („CCF”), sunt monitorizate în mod regulat, validate și recalculat pe baza celor mai recente date observate astfel încât să se asigure o calibrare corectă a lor.

În ceea ce privește garanțiile pentru credite, am evaluat și testat controale pentru a ne asigura că garanțiile sunt înregistrate corespunzător, că evaluarea garanțiilor este realizată periodic de către evaluatori calificați și că Banca aplică coeficienți de ajustare corespunzători la valorile de piață ale garanțiilor, precum și că garanțiile sunt alocate în mod corespunzător creditului relevant.

În plus, am testat pe baza de eșantion i) evaluările garanțiilor efectuate de Banca folosind proprii noștri specialiști evaluatori, și ii) analizele individuale de depreciere efectuate de către Bancă. Am

examinat, de asemenea, un eșantion de credite și avansuri care nu au fost identificate de Conducere ca fiind potențial depreciate și ne-am format propria noastră judecată dacă analiza Băncii a fost adecvată.

În ceea ce privește provizionul pentru depreciere determinat colectiv, am validat folosind proprii noștri experți în modelarea riscului de credit, că parametrii PD, LGD și CCF sunt alocați în mod corespunzător fiecarui credit în parte și am recalculat, pe bază de eșantion, provizionul de depreciere.

În cazul unor provizioane de depreciere, ne-am format o concluzie diferită față de cea a Conducerii, totuși considerăm că diferențele totale s-au încadrat într-un interval rezonabil de rezultate în contextul mărimii creditelor și avansurilor și considerând incertitudinile prezentate în situațiile financiare.

În ceea ce privește informațiile privind adoptarea IFRS 9 de către Grup și de către Bancă, am evaluat metodologiile-cheie elaborate pentru calcularea provizionului pentru pierderile din credite în conformitate cu IFRS 9 pentru a asigura coerența cu cerințele IFRS 9 și am evaluat dacă abordarea Conducerii privind clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare este în conformitate cu IFRS 9. Am obținut o înțelegere și am evaluat în mod rezonabil judecățile-cheie, ipotezele și

calculele efectuate de către Conducere pentru estimarea impactului adoptării IFRS 9 asupra provizionului pentru pierderile din credite.

Provizioane pentru litigiile din clauze considerate potential abuzive în contractele de credit

Ne-am concentrat pe provizioanele aferente litigiilor pentru clauzele potential abuzive din contractele de credit, înregistrate în linia „Provizioane” prezentate în Nota 30, deoarece măsurarea acestora presupune o serie de judecăți semnificative și estimări efectuate de către Conducerea Băncii.

Conducerea a dezvoltat o metodologie pentru estimarea necesarului de provizion pentru clauzele potential abuzive. Metodologia dezvoltată presupune considerarea unor ipoteze cu privire la numărul de litigii viitoare care pot fi deschise împotriva Băncii, potențialele sume estimate pentru soluționarea acestora și rezultatul cazurilor actuale și a celor viitoare potențiale. Aceste ipoteze sunt în mod inerent dificil de estimat, iar incertitudinea cu privire la estimarea lor este ridicată.

Vedeți Nota 2.2 – „Rationamente si estimari contabile”, pagina 9 și Nota 30 – „Provizioane”, pagina 58, din situațiile financiare.

Am analizat informațiile utilizate de Conducere pentru determinarea provizionului pentru clauzele potential abuzive și analiza efectuată de către Conducere pentru a evalua necesarul de provizion.

Am evaluat rezonabilitatea ipotezelor-cheie care stau la baza calculului provizionului, inclusiv numărul estimat de litigii viitoare care pot fi deschise împotriva Băncii, sumele estimate pentru soluționarea lor și rezultatul cazurilor actuale și a celor viitoare potențiale. Am validat pentru un eșantion de litigii soluționate, care a fost suma necesară pentru soluționarea acestora. De asemenea, am testat acuratețea matematică a calculului provizionului și am validat datele-cheie folosite în estimarea Conducerii.

În acest sens, am considerat incertitudinea inerentă în estimarea necesarului de provizion, în special având în vedere impactul asupra numărului de litigii viitoare, a recentelor soluționări ale curții pentru cazurile ANPC. Această incertitudine ar putea duce în cele din urmă la sume semnificativ diferite necesare pentru stingerea unor astfel de obligații, față de

cele calculate în prezent de Conducere. Cu toate acestea, consideram ca evaluarea Conducerii se încadrează într-un interval rezonabil de rezultate posibile, în contextul gradului ridicat de incertitudine care există în jurul acestor litigii viitoare.

Aspecte fiscale rezultate în urma inspecțiile efectuate de ANAF

Ne-am concentrat pe rezultatele inspecției efectuate de ANAF prezentate în Nota 44 „Datorii contingente și alte obligații”, pagina 149 din situațiile financiare, având în vedere că evaluarea datoriei contingente presupune o serie de judecăți semnificative și estimări efectuate de către Conducerea Băncii.

Ca urmare a inspecției fiscale efectuate, ANAF a crescut baza taxabilă a impozitului pe profit pentru perioada analizată 2012 – 2015, ceea ce a determinat recunoașterea unei datorii suplimentare privind impozitul pe profit. De asemenea, a fost identificată o ajustare suplimentară pentru Taxa pe Valoare Adăugată (TVA). Banca a decontat datoriile suplimentare identificate de ANAF și a contestat în instanța de judecată rezultatele inspecției fiscale. Litigiul este în curs de desfășurare la data raportului nostru.

Având în vedere rezultatele inspecției fiscale, Banca a analizat necesitatea înregistrării unui provizion pentru potențiale obligații de plată privind impozitul pe profit pentru perioada 2016 – 2017. Totuși, pe baza analizei pregătite de către Bancă, Conducerea a concluzionat că nu este probabil ca o ieșire de beneficii economice să

Împreună cu specialiștii noștri fiscali, am examinat Raportul de Inspecție Fiscală emis de ANAF, am validat datoria suplimentară a impozitului pe profit și am testat decontarea datoriei aferente.

Specialiștii noștri fiscali au examinat corespondența dintre Bancă și autoritățile fiscale relevante, precum și dintre Bancă și consultanții săi externi. Am examinat argumentele care stau la baza determinării impozitului de profit suplimentar determinat în urma inspecției fiscale efectuate pentru perioada 2012 -2015 și am folosit înțelegerea noastră asupra legislației fiscale din România și a altor factori relevanți pentru evaluarea informațiilor disponibile și a abordării urmate de Conducerea Băncii pentru a concluziona că exista doar o datorie contingentă legată de orice obligație potențială privind impozitul pe profit adițional pentru anii 2016 și 2017, în conformitate cu IAS 37.86 „Provizioane, datorii și active contingente”.

fie necesară pentru decontarea acestei obligații și, astfel, Banca nu a înregistrat un provizion pentru această obligație.

Deși nu ne dezicem de la concluzia Conducerii privind sustenabilitatea acestei poziții fiscale, cu toate acestea, așa cum este descris în situațiile financiare, o rezoluție finală a acestei dispute va fi determinată în urma soluționării litigiului în curs. Prin urmare, necesitatea și momentul recunoașterii unei potențiale ieșiri de numerar pentru anii 2016 și 2017 este supusă unei incertitudini inerente, iar soluționarea finală a acestui aspect poate să nu fie în conformitate cu evaluarea actuală a Conducerii.

Creanțe fiscale imobilizate rezultate din tratamentul fiscal al deprecierii filialelor

Ne-am concentrat pe această arie, deoarece tratamentul fiscal al deprecierii filialelor aferent perioadei 2012 – 2015 este supus unor incertitudini considerabile și nu va fi determinat în totalitate până la soluționarea definitivă a litigiului în curs cu ANAF.

În perioadele anterioare de raportare, Banca a considerat această cheltuială cu ajustarea pentru deprecierea investițiilor în filiale ca fiind nedeductibilă. Cu toate acestea, Banca și-a reconsiderat evaluarea pe baza argumentelor determinate de Conducerea Băncii și de consultanții săi fiscali externi. În consecință, Conducerea Băncii a concluzionat că cheltuielile cu ajustarea pentru deprecierea investițiilor în filiale, înregistrate în perioada 2012-2015 sunt deductibile și, în anul 2017, a contestat în instanța de judecată interpretarea ANAF.

Împreună cu specialiștii noștri fiscali, am analizat argumentele prezentate de către Conducerea Băncii cu privire la deductibilitatea cheltuielilor cu ajustările pentru deprecierea investițiilor în filiale pentru perioada 2012 – 2015, respectiv corespondența cu ANAF, precum și opiniile consultanților fiscali externi ai Băncii și ale avocaților săi.

Considerând înțelegerea noastră asupra legislației fiscale din România și a altor factori care afectează această problemă, suntem de acord cu afirmația Conducerii potrivit căreia cheltuielile cu ajustările pentru deprecierea investițiilor în filiale, înregistrate în perioada 2012 – 2015, ar trebui considerate ca fiind cheltuieli deductibile, și ca urmare o creanță fiscală imobilizată ar trebui să fie

Efectul acestei modificări a evaluării a rezultat în recunoașterea în situațiile financiare ale anului 2017 a unei creanțe imobilizate fiscale, în conformitate cu IAS 12.46 "Impozitul pe profit".

Vedeți nota 2.2 - „Rationamente și estimări contabile semnificative”, pagina 10 și Nota 26 – „Creanțe și datorii fiscale”, pagina 53, din situațiile financiare.

recunoscută în situațiile financiare ale anului 2017.

Deși nu ne dezicem de la concluzia Conducerii privind sustenabilitatea acestei poziții fiscale, cu toate acestea, așa cum este descris în situațiile financiare, o rezoluție finală a acestei dispute va fi determinată în urma soluționării litigiului în curs. Astfel, deductibilitatea cheltuielilor cu deprecierea filialelor înregistrate în perioada 2012 – 2015 este supusă incertitudinii inerente, iar soluționarea finală a acestui aspect poate să nu fie în conformitate cu evaluarea actuală a Conducerii.

Alte informații - Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Administratorilor (care include declarația nefinanciară), dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor și nici declarația nefinanciară.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a verifica dacă declarația nefinanciară a fost furnizată. Declarația nefinanciară a fost furnizată de către Administratori.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt în mod semnificativ în concordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, l-am citit și apreciem dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 37 și 38.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare; și
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, articolele 37 și 38.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la Bancă și la mediul acestora, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu IFRS așa cum a fost adoptat de Uniunea Europeană (UE) și cu Ordinul BNR 27/2010, cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în Nota 2 a acestor situații financiare, și pentru controalele interne pe care Conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, Conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului și a Băncii de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuarea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care Conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau Banca, fie să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele Responsabile cu Guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului și al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate

determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului sau al Băncii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către Conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către Conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului sau a Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul sau Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entitatilor sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

Comunicăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice

deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului. De asemenea, furnizăm Persoanelor Responsabile cu Guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat Persoanelor Responsabile cu Guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor a Grupului și a Băncii din data de 27 ianuarie 2017 auditori financiari ai Grupului și ai Băncii Comerciale Române SA pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

Partenerul care a condus misiunea de audit pe baza căreia s-a emis acest raport este Paul Facer.

Paul Facer

Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 3371/17 februarie 2010



În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001

București, 23 martie 2018



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatii Financiare Consolidate si Individuale (Grupul si Banca)

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana

31 decembrie 2017

Cuprins Situatii Financiare Consolidate

Raportul auditorului independent catre actionarii Banca Comerciala Romana S.A.

CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE	1
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL	1
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE	2
SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII	3
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	5
1. INFORMATII DESPRE BANCA SI GRUP	6
2. POLITICI CONTABILE	6
2.1. Bazele intocmirii	6
2.2. Rationamente si estimari contabile semnificative	8
2.3. Principalele politici contabile	10
2.4. Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat	22
2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu	23
3. VENITURI NETE DIN DOBANZI	30
4. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE	31
5. VENITURI DIN DIVIDENDE	31
6. REZULTATUL NET DIN TRANZACTIONARE SI EVALUAREA LA VALOARE JUSTA	32
7. VENITURI DIN CHIRII SI LEASING OPERATIONAL	32
8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE	33
9. CASTIGURI/PIERDERI NETE DIN ACTIVE SI DATORII FINANCIARE NEEVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE	34
10. DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE NEEVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE	34
11. ALTE REZULTATE OPERATIONALE	35
12. IMPOZITUL PE VENIT	35
13. DIVIDENDE PLATITE	36
14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR	36
15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DETINUTE IN VEDEREA TRANZACTIONARII	37
16. ALTE ACTIVE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE	37
17. ACTIVE FINANCIARE – LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE	38
18. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE	38
19. ACTIVE FINANCIARE PASTRATE PANA LA SCADENTA	38
20. TITLURI DE VALOARE	39
21. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT	39
22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI	42
23. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE	47
24. IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII IMOBILIARE	48
25. IMOBILIZARI NECORPORALE	50
26. CREANTE SI DATORII FISCALE	53
27. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII SI DATORII ASOCIATE ACESTOR ACTIVE	54
28. INVESTITII IN FILIALE SI ALTE ACTIVE	54
29. DATORII FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT	56
30. PROVIZIOANE	58
31. ALTE DATORII	61
32. CAPITAL SOCIAL	61
33. INFORMARE PE SEGMENTE	63
34. RATA DE RENTABILITATE A ACTIVELOR SI INFORMATII DESPRE CIFRA DE AFACERI	74
35. LEASING	74
36. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE SI PRINCIPALII ACTIONARI	75
37. ACTIVE GAJATE	80
38. TRANSFERUL ACTIVELOR FINANCIARE	80
38.1. TRANZACTII DE RASCUMPARARE SI INSTRUMENTE DE DATORIE IN BAZA ACORDURILOR DE RASCUMPARARE	80
38.2. ACTIVE FINANCIARE TRANSFERATE DERECONOSCUTE INTEGRAL IN CARE BANCA RAMANE IMPLICATA	81
39. ADMINISTRAREA RISCULUI	82
39.1. POLITICILE SI STRATEGIA DE RISC	82
39.2. STRUCTURA DE GUVERNANTA A FUNCTIEI DE MANAGEMENT AL RISCULUI	82
39.3. STRUCTURA ORGANIZATIONALA A FUNCTIEI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR	83
39.4. ADMINISTRAREA RISCULUI SI A CAPITALULUI LA NIVELUL GRUPULUI	85
39.5. RISCUL DE CREDIT	91
39.6. RISCUL DE PIATA	128
39.7. RISCUL DE LICHIDITATE	131
39.8. RISCUL OPERATIONAL	136
40. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE	137
41. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR NEFINANCIARE	143
42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39	145
43. ONORARII PENTRU SERVICII DE AUDIT SI CONSULTANTA	149
44. DATORII CONTINGENTE SI ALTE OBLIGATII	149
45. IMPARTIREA ACTIVELOR SI DATORIILOR INTRE CURENTE SI PE TERMEN LUNG	152
46. FONDURI PROPRII SI CERINTE DE CAPITAL	154
47. RAPORTAREA PE TARI	154
48. EVENIMENTE ULTERIOARE	155
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	

CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Venituri din dobanzi	3	2.236.504	2.368.200	2.078.763	2.226.843
Cheltuieli cu dobanzile	3	(472.307)	(581.505)	(400.036)	(500.380)
Venituri nete din dobanzi	3	1.764.197	1.786.695	1.678.727	1.726.463
Venituri din taxe si comisioane	4	845.336	839.312	792.218	792.814
Cheltuieli cu comisioane	4	(144.598)	(130.380)	(131.059)	(120.728)
Venituri nete din speze si comisioane	4	700.738	708.932	661.160	672.086
Venituri din dividende	5	4.155	2.878	19.872	5.004
Rezultatul net din tranzactionare	6	329.191	313.020	329.214	313.067
Rezultatul net din evaluarea la valoarea justa		1.689	(1.148)	1.689	(1.148)
Rezultatul net din conversia valutara		23.815	2.445	17.251	(2.821)
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	23	807	1.795	-	-
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	7	63.289	53.549	9.840	1.014
Cheltuieli cu personalul	8	(741.664)	(729.874)	(661.913)	(657.036)
Alte cheltuieli administrative	8	(635.573)	(671.594)	(652.791)	(804.923)
Depreciere si amortizare	8	(166.983)	(169.029)	(117.269)	(105.780)
Castiguri/(pierderi) aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	9	151	111.747	151	111.754
(Deprecierea) / anulara deprecierei activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	10	(32.418)	279.990	(22.699)	217.288
Alte rezultate operationale, din care:	11	(406.259)	(518.915)	(456.210)	(468.927)
Alte venituri	11	246.790	252.160	161.288	182.475
Alte cheltuieli	11	(653.049)	(771.075)	(617.498)	(651.402)
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue		905.135	1.170.491	807.022	1.006.041
Investments in subsidiaries					
Impozitul pe profit	12	(237.008)	(130.428)	(236.712)	(119.955)
Profit din operatiuni continue dupa impozitare		668.127	1.040.063	570.310	886.086
Profit din operatiuni intrerupte dupa impozitare		-	-	-	-
PROFIT NET		668.127	1.040.063	570.310	886.086
Atribuibil actionarilor care nu controleaza		6	(1.783)	-	-
Atribuibil actionarilor societatii mama		668.121	1.041.846	-	-

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Rezultatul net al perioadei	668.127	1.040.063	570.310	886.086
Alte elemente ale rezultatului global				
Elemente ce nu pot fi reclassificate in profit sau pierdere				
Reevaluarea castigurilor (pierderilor) privind beneficiul determinat	5.230	(655)	5.150	(654)
Impozit amanat aferent elementelor ce nu pot fi reclassificate	(837)	105	(824)	105
Total	4.393	(550)	4.326	(549)
Elemente ce pot fi reclassificate in profit sau pierdere				
Rezerva din active disponibile pentru vanzare	(50.876)	(133.729)	(26.443)	(115.741)
Castig (Pierdere) in perioada	(51.297)	(21.982)	(26.858)	(3.987)
Reclasificari in profit sau pierdere	421	(111.747)	415	(111.754)
Rezerva de translatie	5.039	1.460	-	-
Castig (Pierdere) in perioada	5.039	1.460	-	-
Reclasificari	-	-	-	-
Impozit amanat aferent elementelor ce pot fi reclassificate	8.118	21.288	4.231	18.519
Castig (Pierdere) in perioada	8.118	21.288	4.231	(13.150)
Reclasificari	-	-	-	-
Total	(37.719)	(110.981)	(22.212)	(97.222)
Total alte elemente ale rezultatului global	(33.326)	(111.531)	(17.886)	(97.771)
Total elemente ale rezultatului global	634.801	928.532	552.424	788.315
Total elemente ale rezultatului global atribuibil intereselor care nu controleaza	(3.821)	(4.925)	-	-
Total elemente ale rezultatului global atribuibil bancii mama	638.622	933.457	-	-

PERSOANA AUTORIZATA,

Nume si prenume

Semnatura

Presedinte

Sergiu Manea

PERSOANA AUTORIZATA,

Nume si prenume

Semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,

Gina Badea

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Consolidat si individual pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

		Grup		Banca	
Mii RON	Note	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
ACTIVE					
Numerar si echivalente de numerar	14	11.369.344	11.911.895	11.245.387	11.648.878
Active financiare - detinute pentru tranzactionare		104.694	633.199	104.694	633.199
Instrumente financiare derivate	15	41.449	73.486	41.449	73.486
Alte active detinute pentru tranzactionare	16	63.245	559.713	63.245	559.713
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	17	15.131	15.319	15.131	15.319
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	18	6.599.950	5.574.087	6.146.992	4.845.303
din care: titluri date in pensiune livrata		141.831	-	557.101	461.222
Investitii pastrate pana la scadenta	19	14.756.894	13.904.201	13.375.729	12.386.197
din care: titluri date in pensiune livrata		-	780.155	551.355	881.003
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	21	2.215.113	552.830	2.420.035	651.414
Credite si avansuri acordate clientelei	22	33.490.883	32.291.134	32.020.306	31.162.509
Imobilizari corporale	24	1.315.683	1.472.604	1.015.988	1.158.548
Investitii imobiliare	24	121.490	422	121.490	-
Imobilizari necorporale	25	320.872	289.304	314.231	280.699
Investitii in entitati asociate	23	17.375	16.568	7.509	7.509
Creante din impozite	26	86.736	162.480	83.435	159.029
Creante din impozit amanat	26	168.778	322.508	157.361	310.554
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	27	43.039	2.292	14.792	2.292
Investitii in filiale	28	-	-	533.510	622.150
Alte active	28	305.257	365.730	157.895	184.625
TOTAL ACTIVE		70.931.239	67.514.573	67.734.485	64.068.225
DATORII					
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii		44.661	38.391	44.661	38.391
Instrumente financiare derivate		44.661	38.391	44.661	38.391
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	29	62.007.067	59.236.059	58.920.983	55.825.328
Depozite de la institutii bancare		3.390.351	5.132.627	4.180.001	5.626.083
Imprumuturi si linii de finantare		2.064.340	2.177.267	838.133	1.154.233
Depozite de la clienti		52.496.062	48.235.198	49.885.158	45.354.909
Titluri de datorie emise		539.648	637.192	539.648	637.192
Credite subordonate		2.371.499	2.344.779	2.371.499	2.344.779
Alte datorii financiare	29	1.145.167	708.996	1.106.544	708.132
Provizioane	30	1.192.565	1.104.102	1.149.625	1.069.547
Datorii din impozit curent	26	230	1.262	-	-
Datorii din impozit amanat	26	25	3.966	-	-
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	27	12.819	-	-	-
Alte datorii	31	234.759	326.404	174.559	242.726
TOTAL CAPITALURI PROPRII		7.439.113	6.804.389	7.444.657	6.892.233
Capital social	32	2.952.565	2.952.565	2.952.565	2.952.565
Rezultat reportat		2.667.530	1.977.946	2.654.299	2.083.989
Alte rezerve		1.819.018	1.873.878	1.837.793	1.855.679
Atribuibile intereselor care nu controleaza		36	25.397	-	-
Atribuibile actionarilor societatii mama		7.439.077	6.778.992	-	-
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		70.931.239	67.514.573	67.734.485	64.068.225

PERSOANA AUTORIZATA,

Nume si prenume

Semnatura

Prezident,

Sergiu Manea

PERSOANA AUTORIZATA,

Nume si prenume

Semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,

Gina Badea

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
Consolidat si individual pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

	2017										Grup
Mii RON	Capital social	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri/(pierderi) actuale	Impozit amanat	Total detineri ale parintelui	Capital atribubil intereselor care nu controleaza	Total
Total capital la 31.12.2016	2.952.565	395.483	1.977.946	1.130.670	334.403	(23.541)	77.316	(65.850)	6.778.992	25.397	6.804.389
Achizitii ale intereselor necontrolate	-	-	21.463	-	-	-	-	-	21.463	(21.540)	(77)
Rezultatul global	-	-	668.121	-	(46.321)	5.039	5.230	6.553	638.622	(3.821)	634.801
Profitul/Pierdere neta in perioada	-	-	668.121	-	-	-	-	-	668.121	6	668.127
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(46.321)	5.039	5.230	6.553	(29.499)	(3.827)	(33.326)
Total capital la 31.12.2017	2.952.565	395.483	2.667.530	1.130.670	288.082	(18.502)	82.546	(59.297)	7.439.077	36	7.439.113
										2016	Grup

Mii RON	Capital social	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri/(pierderi) actuale	Impozit amanat	Total detineri ale parintelui	Capital atribuibl intereselor care nu controleaza	Total
Total capital la 31.12.2015	2.952.565	395.483	940.775	1.124.463	464.444	(25.046)	77.971	(86.652)	5.844.003	31.282	5.875.285
Fuziune filiale	-	-	(6.403)	6.207	-	-	-	-	(196)	-	(196)
Alte modificari *	-	-	1.728	-	-	-	-	-	1.728	(960)	768
Rezultatul global	-	-	1.041.846	-	(130.041)	1.505	(655)	20.802	933.457	(4.925)	928.532
Profitul/Pierdere neta in perioada	-	-	1.041.846	-	-	-	-	-	1.041.846	(1.783)	1.040.063
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(130.041)	1.505	(655)	20.802	(108.389)	(3.142)	(111.531)
Total capital la 31.12.2016	2.952.565	395.483	1.977.946	1.130.670	334.403	(23.541)	77.316	(65.850)	6.778.992	25.397	6.804.389

Efectul fuziunii: 6.207 Mii RON se reclassifica ca si rezerva statutara a entitatilor absorbite din rezultat reportat in alte rezerve, (196) Mii RON reprezentand efectul impozitarii.



SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII
Consolidat si individual pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII (continuare)

										2017	Banca
Mii RON	Capital social	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri/(pierderi) actuariale	Impozit amanat	Total		
Total capital la 31.12.2016	2.952.565	395.483	2.083.989	1.130.670	314.895	-	77.396	(62.765)	6.892.233		
Rezultatul global	-	-	570.310	-	(26.443)	-	5.150	3.407	552.424		
Profitul/Pierdere neta in perioada	-	-	570.310	-	-	-	-	-	570.310		
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(26.443)	-	5.150	3.407	(17.886)		
Total capital la 31.12.2017	2.952.565	395.483	2.654.299	1.130.670	288.452	-	82.546	(59.358)	7.444.657		
										2016	Banca
Mii RON	Capital social	Prime de emisiune	Rezultat reportat	Alte rezerve	Rezerva din active disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerva din castiguri/(pierderi) actuariale	Impozit amanat	Total		
Total capital la 31.12.2015	2.952.565	395.483	1.243.181	1.124.463	430.636	-	78.050	(81.389)	6.142.989		
Fuziune filiale	-	-	(45.278)	6.207	-	-	-	-	(39.071)		
Rezultatul global	-	-	886.086	-	(115.741)	-	(654)	18.624	788.315		
Profitul/Pierdere neta in perioada	-	-	886.086	-	-	-	-	-	886.086		
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(115.741)	-	(654)	18.624	(97.771)		
Total capital la 31.12.2016	2.952.565	395.483	2.083.989	1.130.670	314.895	-	77.396	(62.765)	6.892.233		

Efectul fuziunii: 6.207 mii RON se reclassifica ca si rezerva statutara a entitatilor absorbite din rezultat reportat in alte rezerve, (38.875) mii RON rezultat reportat din entitati absorbite, si (196) mii RON reprezentand efectul impozitarii.

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Rezultatul net al perioadei		668.127	1.040.063	570.310	886.086
Ajustari nemonetare aferente elementelor din castiguri/pierderi nete ale anului					
Amortizare, deprecierea sau reversarea deprecierei, reevaluarea activelor	8	166.983	169.029	117.269	105.780
Alocari si reversari pentru deprecierea creditelor	10	123.719	562.306	83.983	497.728
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea activelor		(2.194)	(1.676)	(2.790)	2.079
Alte provizioane	31	131.401	290.730	131.401	273.284
Deprecierea filialelor	11	-	-	97.410	45.856
Deprecierea imobilizarii corporale si necorporale		73.560		70.375	
Impozit curent si amanat calculat si neplatit		237.008	126.628	236.712	92.276
Venituri din dobanzi incasate, aferente activitatilor de investitii		(480.410)	(393.234)	(433.008)	(345.243)
Cheltuieli cu dobanzi platite, aferente activitatilor de investitii		134.966	132.581	122.710	122.924
Venituri din dividende aferente activitatilor de investitii		-	-	(15.717)	(2.126)
Alte ajustari		186.978	(23.430)	214.581	17.879
Modificarea activelor si datoriilor din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare					
Active financiare - detinute pentru tranzactionare		496.468	(390.419)	496.468	(390.419)
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere		-	6.927	-	6.927
Active financiare disponibile in vederea vanzarii		(1.076.739)	1.495.444	(1.328.131)	1.295.194
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit		(1.663.796)	(348.427)	(1.770.134)	(466.783)
Credite si avansuri acordate clientelei		(1.453.356)	(402.683)	(1.071.668)	113.420
Alte active din activitatea de exploatare		47.667	58.104	27.539	53.006
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii		-	-	-	-
Datorii financiare evaluate la cost amortizat		2.966.909	4.337.147	3.483.210	4.023.273
Depozite de la institutii bancare		(1.742.276)	(1.677.214)	(1.446.082)	(1.586.075)
Depozite de la clienti		4.273.014	5.630.622	4.530.880	5.368.205
Alte datorii financiare		436.171	172.789	398.412	241.143
Alte datorii din activitatea de exploatare		(82.544)	4.975	(68.167)	(2.153)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		474.747	6.453.115	962.353	6.328.988
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea activelor					
Active financiare detinute pana la scadenta		1.761.132	2.036.760	1.536.610	1.708.200
Imobilizari corporale, necorporale si investitii imobiliare		90.027	17.507	13.268	4.729
Achizitii de		-	-	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta		(2.640.477)	(5.768.416)	(2.594.013)	(5.258.583)
Imobilizari corporale, necorporale si investitii imobiliare		(361.534)	(339.177)	(210.583)	(213.059)
Contributia la cresterea capitalului subsidiarelor		-	-	(22.079)	-
Dobanzi incasate din activitatea de investitii		480.410	393.234	433.008	345.243
Dividende primite din activitatea de investitii		-	-	15.717	2.126
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		(670.442)	(3.660.092)	(828.072)	(3.411.344)
Dividende platite intereselor care nu controleaza		-	-	-	-
Titluri de datorie emise		(80.005)	(275.044)	(80.005)	(275.044)
Intrari de numerar din alte activitati de finantare		460.257	359.779	-	-
Iesiri de numerar din alte activitati de finantare		(592.142)	(275.115)	(335.057)	(126.286)
Dobanzi platite pentru activitatea de finantare		-	-	-	-
Alte activitati financiare		(33.209)	(35.892)	(20.953)	(26.234)
Credite subordonate		(101.757)	(96.689)	(101.757)	(96.689)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		(346.856)	(322.961)	(537.772)	(524.253)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		11.911.895	9.441.833	11.648.878	9.255.487
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		474.747	6.453.115	962.353	6.328.988
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		(670.442)	(3.660.092)	(828.072)	(3.411.344)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		(346.856)	(322.961)	(537.772)	(524.253)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	14	11.369.344	11.911.895	11.245.387	11.648.878
Fluxuri de numerar aferente taxelor, dobanzilor si dividendelor (incluse in fluxuri de numerar din activitatea de exploatare)					
Plati ale impozitului pe venit (incluse in fluxurile de numerar din activitatea de exploatare)		(547)	(36.846)	-	(28.317)
Dobanda incasata		2.370.658	2.370.658	1.864.851	2.260.290
Dobanda platita		4.155	(554.925)	4.155	(520.506)
Dividende incasate		(554.925)	2.878	(254.936)	5.004

1. INFORMATII DESPRE BANCA SI GRUP

Banca Comerciala Romana S.A. ("Banca" sau "BCR") impreuna cu filialele sale ("Grupul") furnizeaza servicii pentru persoanele fizice, servicii pentru persoanele juridice si servicii de investitii bancare cu precadere in Romania. Ca urmare a procesului de privatizare, organizat de guvernul Romaniei, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG („Erste Bank”) a achizitionat 61,88% din capitalul social al Bancii ca urmare a acordului de cumparare de actiuni din data de 21 decembrie 2005. Pana la 31 decembrie 2015, Erste Bank a mai achizitionat 31,70% din capitalul social ai altor actionari ai Bancii, totalizand 93,5783% . Erste Group Bank AG este detinatorul final al Grupului.

Grupul ofera servicii bancare zilnice precum si alte servicii financiare institutiilor guvernamentale, clientilor societati comerciale si persoanelor fizice care isi desfasoara activitatea in Romania si in strainatate. Aceste servicii includ: deschiderea de conturi, plati interne si internationale, tranzactii valutare, finantarea capitalului circulant, imprumuturi pe termen mediu si lung, credite pentru persoane fizice, finantarea micro intreprinderilor si intreprinderilor mici, garantii bancare, acreditive, iar prin intermediul filialelor si leasing, brokeraj, servicii de consultanta financiara si gestionarea activelor.

Banca Comerciala Romana S.A. este inregistrata si are sediul in Romania. Sediul sau social se afla in Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, Bucuresti, Romania.

Situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2017 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetului Executiv la data de 16 martie 2018.

Situatiile financiare sunt auditate de Price Waterhouse Coopers incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017. Situatiile financiare anterioare au fost auditate de Ernst & Young.

2. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile se aplica atat situatiilor financiare consolidate ("Grup") cat si situatiilor financiare separate ale Bancii, cu exceptia contabilizarii participatiilor in filiale in situatiile financiare ale Bancii.

2.1. Bazele intocmiri

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric modificat pentru a include ajustarile de inflatie conform Standardului International de Contabilitate (IAS) 29 "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" pana la 31 decembrie 2003, cu exceptia investitiilor disponibile pentru vanzare, activelor financiare detinute pentru tranzactionare, instrumentelor financiare derivate si activelor financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere, care sunt evaluate la valoarea justa.

Banca si filialele sale care sunt inregistrate in Romania isi pastreaza registrele contabile si isi intocmesc situatiile financiare statutare in conformitate cu reglementarile contabile romanesti iar in cazul Bancii si a filialelor „BCR Leasing IFN SA” si „BCR Banca pentru Locuinte” in conformitate cu reglementarile bancare romanesti. Filialele straine isi pastreaza registrele contabile si isi intocmesc situatiile financiare statutare in moneda locala si in conformitate cu regulamentele tarilor in care opereaza.

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in lei romanesti ("RON") si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie RON cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel. Tabelele incluse in aceste situatii financiare pot contine diferente din rotunjirea cifrelor.

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza continuitatii activitatii.

Grupul isi prezinta elementele din situatia pozitiei financiare in ordinea lichiditatii. O analiza referitoare la recuperările sau decontările efectuate intr-o perioada de 12 luni dupa data situatiei pozitiei financiare (pe termen scurt) si mai mare de 12 luni dupa data situatiei pozitiei financiare (pe termen lung) este prezentata in Nota 45.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

2.1 Bazele intocmirii (continuare)

Banca are urmatoarele filiale, consolidate in situatiile financiare ale Grupului la 31 Decembrie 2017 si 31 Decembrie 2016:

Numele companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului	
			2017	2016
BCR Chisinau SA	Moldova	Banca	100,00%	100,00%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,97%	99,97%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Fond de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Banca	99,99%	80,00%
Suport Colect SRL	Romania	Recuperari creante	99,99%	99,99%
CIT One SRL	Romania	Transport numerar	100,00%	100,00%
BCR Fleet Management SRL *	Romania	Leasing operational	99,97%	99,97%
BCR Payments Services SRL	Romania	Procesare plati	99,99%	99,99%

* Compania este detinuta indirect de BCR prin BCR Leasing SA

(1) Impactul inflatiei

Romania a fost o economie hiperinflationista pana la 1 iulie 2004, cand a fost declarat oficial ca a incetat sa mai fie hiperinflationista in scopul raportarilor IFRS. Situatiile financiare ale Grupului si Bancii au fost retratate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu prevederile IAS 29. Pe scurt, IAS 29 cere ca situatiile financiare pregatite pe baza principiului costului istoric sa fie reevaluate in functie de unitatea de masura in vigoare la data bilantului iar toate profiturile si pierderile din pozitia monetara neta sa fie incluse in profit sau pierdere si prezentate separat.

(2) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate si individuale ale Grupului/ Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si interpretarile lor adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana.

(3) Bazele consolidarii

Filiale

Entitatile asupra carora Banca Comerciala Romana SA exercita control direct sau indirect sunt consolidate in situatiile financiare ale Grupului utilizand soldurile contabile aferente finalului de an. Situatiile financiare ale filialelor sunt pregatite pentru aceeasi perioada contabila ca a Bancii, utilizand politici contabile consistente.

Banca evalueaza investitiile in filiale la cost.

Soldurile dintre societatile din Grup, tranzactiile, veniturile si cheltuielile, pierderile si castigurile rezultate din tranzactiile intre societatile din Grup sunt eliminate in totalitate. Filialele sunt consolidate in totalitate de la data in care controlul este transferat Bancii. Controlul este obtinut atunci cand Grupul are expunere sau are drepturi la castiguri variabile rezultate din implicarea ca investitor si are abilitatea de a influenta aceste castiguri prin puterea sa asupra investitiei. Rezultatele filialelor achizitionate sau vandute pe parcursul anului sunt incluse in contul de profit sau pierdere consolidat de la data achizitiei sau pana la data vanzarii, dupa caz.

Interesele care nu controleaza reprezinta acele parti ale rezultatului global total si ale activelor nete care nu pot fi atribuite direct sau indirect proprietarilor Bancii Comerciale Romane SA. Interesele care nu controleaza sunt prezentate separat in Contul de profit si pierdere consolidat, in situatia rezultatului global consolidata si in cadrul capitalului propriu in bilantul consolidat. Achizitiile de interese care nu controleaza, precum si cedările de interese care nu controleaza ce nu duc la o schimbare a controlului sunt contabilizate ca tranzactii de capitaluri proprii, diferenta dintre contraprestatia transferata si cota din valoarea contabila a activelor nete dobandite fiind recunoscuta in capitalurile proprii.

La fiecare data a raportarii, Grupul evalueaza daca exista indicii obiective privind deprecierea investitiei in filiale. In cazul in care exista astfel de indicii, Grupul calculeaza valoarea deprecierei ca diferenta intre valoarea recuperabila aferenta filialei si valoarea contabila, pierderea urmand a fi inregistrata in contul de profit sau pierdere in categoria Alte rezultate operationale

Investitii in entitati asociate

O entitate asociata este o entitate asupra careia Grupul exercita o influenta semnificativa. Influenta semnificativa este capacitatea de a participa la deciziile privind politicile financiare si de exploatare ale entitatii in care s-a investit, dar care nu detine controlul asupra acestora.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.1 Bazele intocmirii (continuare)**

Consideratiile facute pentru a determina o influenta semnificativa sunt similare cu cele necesare pentru a stabili controlul asupra filialelor.

Investitiile Grupului in entitatile asociate sunt contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Investitiile Bancii in entitatile asociate ale acestora sunt contabilizate la cost in situatiile financiare individuale.

In conformitate cu metoda punerii in echivalenta, investitia intr-o entitate asociata este initial recunoscuta la cost. Valoarea contabila a investitiei este ajustata pentru a recunoaste modificarile cotei Grupului, din activele nete ale entitatii asociate de la data achizitiei. Fondul comercial aferent entitatii asociate este inclus in valoarea contabila a investitiei si nu este nici amortizat nici testat pentru depreciere in mod individual.

Contul de profit sau pierdere reflecta cota-parte a Grupului din rezultatele operatiunilor entitatii asociate. Orice modificare in alte elemente ale rezultatului global ale acestor entitati in care s-a investit este prezentata ca parte a altor elemente ale rezultatului global ale Grupului. In plus, atunci cand a existat o modificare recunoscuta direct in capitalurile proprii ale entitatii asociate, Grupul recunoaste cota sa din orice modificare, dupa caz, in situatia modificarilor capitalurilor proprii. Castigurile si pierderile nerealizate rezultate din tranzactiile intre Grup si entitati asociate sunt eliminate in masura investitiilor in entitati asociate.

Situatiile financiare ale entitatii asociate sunt intocmite pentru aceeasi perioada de raportare a Grupului. In anumite conditii, sunt facute ajustari pentru a aduce politicile contabile in conformitate cu cele ale Grupului.

Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, Grupul stabileste daca este necesar sa se recunoasca o pierdere din depreciere privind investitiile sale in entitatile asociate. La fiecare data de raportare, Grupul stabileste daca exista dovezi obiective ca investitiile in entitati asociate sa fie depreciate. Daca exista astfel de dovezi, Grupul calculeaza valoarea deprecierei ca diferenta dintre valoarea recuperabila a entitatii asociate si valoarea contabila, apoi recunoaste pierderea ca si "Cota de profit a unei entitati asociate" in contul de profit sau pierdere.

In eventualitatea pierderii influentei semnificative asupra entitatii asociate, Grupul masoara si recunoaste aceasta investitie la valoarea sa justa. Orice diferenta dintre valoarea contabila a entitatii asociate pana la pierderea influentei semnificative si valoarea justa a investitiei precum si incasarile din vanzare este recunoscuta in contul de profit sau pierdere.

2.2. Rationamente si estimari contabile semnificative

In procesul de implementare a politicilor contabile ale Grupului, conducerea a facut estimari si judecati contabile in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai semnificative rationamente si estimari utilizate sunt detaliate in cele ce urmeaza:

(1) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Daca valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anumit tip de rationament pentru a stabili valorile juste. Prezentarile referitoare la modelele de evaluare, ierarhia valorii juste, valoarea justa a instrumentelor financiare si analiza de sensibilitate pentru instrumentele financiare de nivel 3 sunt descrise in nota 40 „Valoarea justa a instrumentelor financiare”.

(2) Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor

Grupul isi analizeaza creditele si avansurile semnificative la fiecare data a bilantului pentru a evalua daca o ajustare pentru depreciere ar trebui inregistrata in situatia rezultatului global. Mai exact, rationamentele conducerii sunt necesare pentru a se estima momentul si valoarea fluxurilor de numerar viitoare, pentru a se determina valoarea ajustarii necesare. In estimarea acestor fluxuri de numerar, Grupul face estimari cu privire la situatia financiara a imprumutatului si valoarea realizabila a garantilor. Astfel de estimari sunt bazate pe ipoteze privind un numar de factori iar rezultatele reale pot fi diferite, determinand in final schimbări viitoare ale ajustarii.

Creditele si avansurile acordate care au fost analizate individual si care nu au fost identificate ca fiind depreciate si toate creditele care nu sunt semnificative individual sunt evaluate colectiv, in grupuri de creante avand caracteristici similare de risc, pentru a determina daca este necesar a se constitui o ajustare de depreciere din cauza unor evenimente care au generat pierderi evaluate in mod obiectiv, dar ale caror efecte nu sunt inca evidente. Analiza colectiva ia in considerare date aferente portofoliului de credite (ex. calitatea creditelor, nivelul intarzierilor, utilizarea creditelor, gradul de acoperire cu garantii etc.), gradul de concentrare a riscurilor si date economice.

Pierderile din deprecierea creditelor sunt prezentate in detalii in Nota 39.5.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.2. Rationamente si estimari contabile semnificative (continuare)****(3) Creante din impozit amanat**

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate si diferentele temporare deductibile in masura in care este probabil ca vor fi disponibile suficiente profituri impozabile pentru care pierderile fiscale pot fi utilizate. Sunt necesare rationamente importante ale conducerii pentru a determina valoarea creantelor din impozit amanat care poate fi recunoscuta, pe baza momentului probabil si nivelului profitului impozabil viitor impreuna cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor. Conform cu bugetele aprobate pe cinci ani, conducerea estimeaza ca in viitor vor fi suficiente profituri taxabile pentru a acoperi pierderea fiscala cumulata pentru care s-au calculat creante din impozit amanat. Prezentari referitoare la impozitul amanat sunt in Notele 12 si 26.

(4) Beneficii acordate in momentul pensionarii

Costul beneficiului determinat constand intr-o plata unica de pana la patru salarii brute lunare acordata la data pensionarii pentru limita de varsta, este determinat utilizand evaluarea actuariala. Evaluarea actuariala implica ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozata de rentabilitate a activelor, viitoarele mariri de salarii si rata mortalitatii. Datorita termenului lung al acestor planuri, astfel de estimari sunt expuse incertitudinilor. A se vedea Nota 30 pentru ipotezele utilizate.

Costul beneficiului determinat este calculat folosind evaluarea actuariala. Evaluarea actuariala implica folosirea asumptiilor privind ratele de actualizare, rata rentabilitatii activelor preconizata, cresterile viitoare de salarii, rata deceselor precum si cresteri viitoare ale nivelului pensiilor.

Ipotezele, estimarile precum si analiza de sensibilitate a parametrilor utilizati in calculul beneficiului determinat impreuna cu valorile acestora sunt prezentate in Nota 30 Provizioane.

(5) Deprecierea filialelor

Banca analizeaza participatiile sale in filiale la fiecare data de raportare si ori de cate ori apar indicii de depreciere, pentru a determina daca exista dovezi obiective ca valoarea investitiei in filiala este depreciata. In cazul in care exista astfel de dovezi, Grupul calculeaza valoarea deprecierei ca diferenta intre valoarea recuperabila a entitatii si valoarea contabila (valoarea mai mare a valorii juste minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare), apoi recunoaste pierderea in „Alte rezultate operationale” in contul de profit si pierdere.

In functie de specificul afacerii, pentru fiecare companie sunt aplicate metode de evaluare specifice, cum ar fi modelul dividendelor actualizate, modelul fluxurilor de numerar actualizate si modelul valorii activelor nete. Calculul valorii juste si valorii de utilizare atat pentru filialele straine cat si pentru cele locale este cel mai sensibil la ratele de actualizare si la proiectiile financiare (bugetele) utilizate.

Ipotezele, estimarile si analiza de sensibilitate utilizate pentru deprecierea filialelor, precum si sumele aferente sunt prezentate in Nota 28 Investitii in filiale si alte active.

(6) Provizioane pentru clauzele presupus abuzive

Conform modificarilor aduse Legii 193 in 2013, ori de cate ori Agentia Nationala pentru Protectia Consumatorilor sau o asociatie a consumatorilor solicita instantei sa califice o clauza ca fiind abuziva, in cazul in care judecatorul considera acest lucru, aceasta clauza trebuie eliminata din toate contractele in curs. Incepand cu anul 2015, Grupul analizeaza in mod regulat valoarea provizioanelor colective pentru cazurile care presupun clauze presupus abuzive, referitoare la riscul de rambursare a dobanzilor si comisioanelor, legate de contractele care au clauze similare cu cele care fac obiectul portofoliului de litigii existente.

Provizioanele sunt calculate pentru portofoliile de risc pe baza valorilor estimate, utilizand metodele statistice, separat pentru imprumuturile active, imprumuturile inchise si imprumuturile vandute pentru care Banca a pastrat o implicare continua (descrisa in Nota 38 Transferuri de active financiare). Parametrii cheie utilizati sunt: suma presupus abuziva, rata de deschidere (procentul clientilor care ar deschide un litigiu) si probabilitatea de pierdere.

Mai multe detalii privind calculul acestor provizioane, inclusiv parametrii utilizati, se regasesc in Nota 30 Provizioane.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.2. Rationamente si estimari contabile semnificative (continuare)****(7) Creante din impozite rezultate din tratamentul fiscal al deprecierei filialelor**

In perioadele de raportare anterioare, Banca a considerat cheltuielile pentru deprecierea filialelor ca fiind nedeductibile. Cu toate acestea, Banca a reconsiderat abordarea. In consecinta, conducerea a concluzionat ca aceste cheltuieli cu deprecierea investitiilor in filiale inregistrate in perioada 2012-2015 sunt deductibile. In 2017, Banca a solicitat deducerea cheltuielilor cu deprecierea filialelor. In ciuda tuturor argumentelor prezentate de Banca, autoritatile fiscale au considerat ca fiind nedeductibile cheltuielile cu deprecierea investitiilor in filiale. In 2017 Banca a contestat la tribunal decizia Autoritatii Fiscale din Romania.

Efectul acestei modificari de abordare a avut ca rezultat recunoasterea unei creante fiscale in valoare de 168 milioane RON in conformitate cu IAS 12.46 "Impozit pe profit" in situatiile financiare la 2017. Clarificarea acestui subiect face obiectul rezolutiei finale a litigiului in curs cu Autoritatea Fiscala din Romania. Prin urmare, tratamentul fiscal privind deductibilitatea cheltuielilor pentru deprecierea filialelor inregistrate in perioada 2012-2015 este supus incertitudinilor inerente.

Mai multe detalii se regasesc la Nota 26 Creante si datorii fiscale.

2.3. Principalele politici contabile

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare separate ale Bancii si situatiilor financiare consolidate ale Grupului sunt prezentate in cele ce urmeaza:

(1) Conversii valutare

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii. Fiecare entitate a Grupului isi determina propria moneda functionala si elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati sunt masurate utilizand aceea moneda functionala.

(i) Tranzactii

Tranzactiile in valuta sunt initial inregistrate in moneda functionala folosind rata de schimb la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare denominate in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb a monedei functionale valabila la data situatiei pozitiei financiare. Toate diferentele sunt inregistrate in Contul de profit si pierdere in „Rezultatul net din conversia valutara”.

Elementele nemonetare care sunt masurate la costul istoric in valuta sunt transformate utilizand ratele de schimb la datele tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare evaluate la valoarea justa in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb valabila la data la care a fost determinata valoarea justa.

(ii) Societatile Grupului

La data de raportare, activele si datoriile filialelor din strainatate sunt transformate in moneda de prezentare a Bancii (RON) la rata de schimb a Bancii Nationale a Romaniei (BNR) valabila la data situatiei pozitiei financiare, iar informatiile din situatia rezultatului global sunt transformate la rata de schimb medie anuala BNR. Diferentele de curs valutar rezultate din aceasta transformare sunt inregistrate pe o linie separata in capitalurile proprii. La vanzarea unei entitati straine, valoarea cumulativa amanata recunoscuta in capitalurile proprii legate de acea entitate straina este recunoscuta in situatia rezultatului global in „Alte rezultate operationale”.

(2) Instrumente financiare – recunoastere initiala si evaluare ulterioara**(i) Data recunoasterii**

Cumpararile sau vanzarile activelor financiare care necesita furnizarea de active intr-o perioada de timp stabilita general de regulamente sau conventii de pe piata sunt recunoscute la data decontarii, adica data la care contractul este decontat prin livrarea activelor aferente contractului.

Orice modificare de valoare justa a activului de primit in perioada dintre data tranzactionarii si data decontarii nu este recunoscuta pentru activele evaluate la cost amortizat (altele decat pierderile din depreciere). Pentru activele evaluate la valoare justa, totusi, modificarea de valoare justa va fi recunoscuta in contul de profit sau pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global, dupa caz.

Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzactiei, adica data la care Banca se angajeaza sa vanda sau sa cumpere activul.

In cazul in care pretul tranzactiei difera de valoarea justa a altor tranzactii curente observabile pe piata aceluiasi instrument sau pe baza unei tehnici de evaluare ale carei variabile includ doar date de pe pietele observabile, Banca recunoaste imediat diferenta intre pretul tranzactiei si valoarea justa (profit sau pierdere din ziua 1) in Venituri nete din tranzactionare. In cazul in care valoarea justa este determinata folosind date care nu sunt observabile, diferenta intre pretul tranzactiei si valoarea obtinuta prin modelul de evaluare este recunoscuta in contul de profit sau

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)**

pierdere in momentul in care valorile de intrare ale modelului devin observabile sau instrumentul este derecunoscut.

(ii) Recunoasterea initiala a instrumentelor financiare

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoasterea initiala depinde de scopul in care instrumentele financiare au fost achizitionate si caracteristicile acestora. Toate instrumentele financiare sunt masurate initial la valoarea lor justa plus, in cazul activelor financiare si datoriiilor financiare neexprimate la valoarea justa prin profit sau pierdere, orice costuri suplimentare direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

(iii) Instrumente derivate inregistrate la valoarea justa prin profit sau pierdere

Instrumentele derivate includ swap-uri, contracte forward in valuta, swap-uri si optiuni pe rata de dobanda. Instrumentele derivate sunt inregistrate la valoarea justa si raportate ca active atunci cand valoarea lor justa este pozitiva si ca pasive atunci cand valoarea lor justa este negativa. Schimbarile valorii juste a instrumentelor derivate detinute pentru tranzactionare sunt incluse in „Rezultatul net din tranzactionare”.

(iv) Active financiare si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele sau datoriile financiare detinute pentru tranzactionare, cuprinzand instrumente financiare detinute pentru tranzactionare, altele decat instrumentele derivate, sunt inregistrate in bilant la valoarea justa. Schimbarile valorii juste sunt incluse in „Rezultatul net din tranzactionare”. Veniturile sau cheltuielile din dobanzi sunt inregistrate in „Venituri din dobanzi” sau „Cheltuieli cu dobanzile” conform termenilor contractuali, sau atunci cand a fost stabilit dreptul la plata.

In aceasta clasificare sunt incluse obligatiunile, actiunile si pozitiile scurte in obligatiuni care au fost achizitionate mai ales cu scopul vanzarii sau rascumpararii in viitorul apropiat.

Modificarile valorii juste (pretul curat aferent instrumentelor de datorie) rezultata din tranzactionarea altor active si datorii sunt inregistrate in „Rezultatul net din tranzactionare”. Veniturile si cheltuielile cu dobanzile sunt prezentate in „Venituri nete din dobanzi”. Veniturile din dividende sunt prezentate in „Venituri din dividende”.

(v) Activele financiare sau datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare si datoriile financiare clasificate in aceasta categorie sunt desemnate de conducere la recunoasterea initiala atunci cand urmatoarele criterii sunt indeplinite:

- desemnarea lor elimina sau reduce in mod semnificativ tratamentul inconsecvent care altfel ar rezulta din evaluarea activelor sau datoriiilor sau recunoasterea castigurilor sau pierderilor in urma lor pe o baza diferita; sau
- activele si datoriile fac parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, care sunt gestionate si performantele lor sunt evaluate pe baza valorii juste, in conformitate cu o strategie de management al riscului sau o strategie de investitie documentata; sau
- instrumentul financiar contine un instrument derivat incorporat, cu exceptia cazului in care instrumentul derivat incorporat nu modifica in mod semnificativ fluxurile de trezorerie sau devine clar, fara necesitatea unei analize, ca nu va fi inregistrat separat.

Activele financiare si datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in situatia pozitiei financiare la valoarea justa. Schimbarile in valoarea justa sunt inregistrate in „Rezultatul net din evaluarea la valoare justa”. Dobanda castigata sau datorata este inregistrata in „Veniturile din dobanzi” sau respectiv „Cheltuieli din dobanzi”, in functie de termenii contractuali, in timp ce venitul din dividende este inregistrat in „Venituri din dividende” atunci cand s-a stabilit dreptul la plata.

(vi) Active financiare pastrate pana la scadenta

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt cele care implica plati fixe sau determinabile si au scadenta fixa, pe care Grupul intentioneaza si are posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Dupa evaluarea initiala, investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustarea pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie si onorarii care sunt parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Venituri nete din dobanzi” in situatia rezultatului global. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in situatia rezultatului global la „Deprecierea activelor si datoriiilor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

Daca Grupul ar vinde sau ar reclasifica o parte semnificativa a investitiilor financiare pastrate pana la scadenta inainte de maturitate (altfel decat in circumstante specifice), intreaga categorie ar fi „contaminata” si ar trebui reclasificata ca fiind disponibila pentru vanzare. In plus, Grupului ii va fi interzisa pe o durata de 2 ani clasificarea oricaror alte active financiare in categoria investitiilor financiare pastrate pana la scadenta.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)*****(vii) Creante asupra institutiilor de credit si credite si avansuri acordate clientele***

„Creante asupra institutiilor de credit” si „Credite si avansuri acordate clientele” sunt active financiare cu rate fixe sau determinabile si scadenta fixa care nu sunt cotate pe o piata activa. Nu sunt utilizate in scopul revanzarii imediate sau pe termen scurt si nu sunt clasificate ca „Active financiare detinute pentru tranzactionare”, desemnate ca „Investitii financiare - disponibile pentru vanzare” sau „Investitii financiare - desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere”. Dupa evaluarea initiala, sumele de primit de la banci, creditele si avansurile acordate clientele sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus ajustarea pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie si onorarii si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Venituri nete din dobanzi” in situatia rezultatului global. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute in situatia rezultatului global la „(Deprecierea)/anularea deprecierei activelor si datoriiilor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

(viii) Investitii financiare disponibile pentru vanzare

Investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt cele care sunt desemnate a se incadra in aceasta categorie sau care nu se pot clasifica drept desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere, detinute pentru tranzactionare, detinute pana la scadenta sau credite si avansuri. Ele includ instrumente de capital, investitii in fonduri mutuale si piata monetara si alte instrumente de datorie. Dupa evaluarea initiala, instrumentele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate ulterior la valoare justa. Castigurile si pierderile nerealizate sunt recunoscute direct in capitalul propriu la „Rezerva aferenta activelor financiare disponibile pentru vanzare”. Atunci cand instrumentul financiar este vandut, castigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior in capitalul propriu, sunt recunoscute in situatia rezultatului global la „Castiguri/pierderi nete din active si datorii financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”. Acolo unde Grupul detine mai mult de o investitie in acelasi instrument financiar se considera ca vor fi derecunoscute dupa regula „primul intrat primul iese”. Dobanda castigata pe parcursul detinerii investitiilor financiare disponibile pentru vanzare este raportata ca venit din dobanzi folosind rata dobanzii efective. Dividendele castigate pe parcursul detinerii investitiilor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in profit sau pierdere la „Venituri din dividende” cand dreptul platii a fost stabilit. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in profit sau pierdere la „Castiguri/pierderi nete din active si datorii financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere” si sunt scoase din rezerva provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare.

In anul 2017, in cadrul implementarii IFRS9, au fost dezvoltate modele de evaluare a investitiilor in instrumente de capital necotate. Grupul BCR considera ca aceste modele ofera o evaluare fiabila a valorii juste. Prin urmare, in cursul anului 2017 aceste investitii au fost evaluate la valoare justa. Efectul din reevaluare este prezentat in Nota 18 Active financiare – disponibile pentru vanzare.

(ix) Titluri de datorie emise

Instrumentele financiare emise sau componentele lor, care nu sunt desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere, sunt clasificate ca datorii in „Titluri de datorie emise”, unde semnificatia aranjamentelor contractuale are ca rezultat faptul ca Grupul are obligatia fie sa dea numerar sau alt activ financiar pentru detinator sau sa satisfaca obligatia altfel decat prin schimbul unei sume fixe de numerar sau a unui alt activ financiar cu un numar fix de actiuni proprii. Dupa evaluarea initiala, datoriile si alte fonduri imprumutate sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie sau emitere si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective.

(x) Reclasificarea activelor financiare

Pentru un activ financiar transferat din categoria „Active financiare – disponibile pentru vanzare”, castigurile sau pierderile anterioare recunoscute in capitaluri sunt amortizate prin profit sau pierdere pe perioada ramasa a activului folosind rata efectiva a dobanzii. Orice diferenta intre noul cost amortizat si valoare fluxurilor viitoare de numerar este de asemenea amortizata pe perioada ramasa a activului folosind rata dobanzii efective. Daca activul este ulterior identificat ca fiind depreciat, atunci suma inregistrata in capitaluri este transferata in contul de profit sau pierdere. Reclasificarea se face pe baza deciziei managementului la nivel individual pentru fiecare instrument. Grupul nu reclasifica niciun instrument financiar in categoria „Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere” dupa recunoasterea initiala.

(3) Derecunoasterea activelor si datoriiilor financiare***(i) Active financiare***

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- drepturile de a incasa fluxuri de numerar din active a expirat sau Grupul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de numerar din active sau si-a asumat o obligatie de a plati unei terte parti in totalitate fluxurile de numerar de incasat fara intarzieri semnificative,

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)**

prin acord „pass-through”; si

- fie (a) Grupul a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci cand Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat intr-un acord „pass-through” si nici nu a transferat si nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut in masura implicarii continue a Grupului in activ. Implicarea continua sub forma garantiei pentru activul transferat este evaluata la minimul dintre valoarea contabila a activului si valoarea maxima a sumei pe care Grupul ar putea fi nevoit sa o plateasca.

Banca realizeaza derecunoasterea creditelor vandute pentru cazurile in care au fost transferate drepturile contractuale ale imprumuturilor respective. Momentul efectuării derecunoasterii este: in luna in care au fost indeplinite criteriile de derecunoastere, adica atunci cand au fost transferate substantial toate riscurile si beneficiile.

Banca efectueaza mai multe tipuri de derecunoastere, in functie de criteriile care sunt indeplinite si de deciziile de afaceri.

- a) Derecunoastere tehnica, de exemplu mutarea expunerii imprumuturilor restante din evidenta bilantiera in evidenta in afara bilantului, atunci cand creanta este considerata nerecuperabila si provizionata in totalitate. Criteriile principale in aceasta situatie sunt evaluarea internă a expunerii care face obiectul derecunoasterii ca fiind nerecuperabila.
- b) Derecunoasterea contractelor, de exemplu stergerea si iertarea datoriei fata de client. Aceasta poate fi neconditionata sau conditionata si/ sau consecinta unui plan de reorganizare intr-o procedura de insolventa legala. Principalele criterii sunt legate de indeplinirea conditiilor precedente. In cazul programelor de restructurare/ amnistiile acordate clientilor, criteriile sunt determinate de strategia Workout.
- c) Derecunoasterea (necontractuala) a expunerilor neperformante, de exemplu derecunoasterea datorata pierderilor economice. Principalele criterii in acest sens sunt pierderea (economica) a dreptului la creanta (de exemplu, falimentul / lichidarea) sau eliminarea societatii din registrul comertului, fara alte metode de recuperare disponibile.

(ii) Datorii financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara existenta este inlocuita de o alta de la acelasi finantator cu clauze substantial diferite, sau cand clauzele unei datorii existente sunt modificate substantial, o astfel de schimbare sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii, iar diferenta dintre valorile contabile respective este recunoscuta in profit sau pierdere

(4) Titluri primite/date in pensiune livrata

Tranzactiile in care titlurile sunt vandute in cadrul unui acord de rascumparare la o data viitoare stabilita sunt de asemenea cunoscute ca tranzactii „repo” sau „titluri primite/date in pensiune livrata”. Titlurile vandute nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei financiare, deoarece Grupul retine substantial riscurile si beneficiile proprietatii pentru ca titlurile sunt rascumparate la finalul tranzactiei repo. In plus, Grupul este beneficiarul platilor de dobanda si de alte venituri pentru activele transferate pe perioada tranzactiei repo. Aceste plati sunt remise catre Grup sau sunt reflectate in pretul de rascumparare.

Numerarul primit este recunoscut in situatia pozitiei financiare impreuna cu datoria corespunzatoare de a returna acest numerar ca datorie in linia „Datorii financiare recunoscute la cost amortizat”, sub-categoria „Depozite de la banci” sau „depozite primite de la clienti” reflectand substanta economica a tranzactiei de imprumut pentru Grup. Diferenta intre preturile de vanzare si rascumparare este considerata cheltuiala cu dobanzile si este inregistrata pe perioada contractului in contul de profit si pierdere pe linia „Venituri nete din dobanzi” si este recunoscuta pe perioada duratei contractului pe linia „Venituri nete din dobanzi”.

In schimb, titlurile achizitionate sub contracte de a revinde la o data viitoare nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare. Aceste tranzactii sunt cunoscute si sub denumirea de tranzactii „repo reversibile”. Numerarul corespondent achitat, inclusiv dobanda acumulata, este recunoscut in situatia pozitiei financiare ca fiind „Credite si avansuri acordate institutiilor de credit” sau „Credite si avansuri acordate clientilor”, reflectand substanta economica a tranzactiei de imprumut de la Grup. Diferenta intre preturile de cumparare si revanzare este tratata ca venit din dobanzi si este recunoscuta pe perioada duratei contractului.

(5) Titluri imprumutate sau oferite spre imprumut

Operatiunile privind titlurile imprumutate sau oferite spre imprumut sunt, de obicei, garantate prin titluri sau numerar. Transferul titlurilor catre terte persoane este reflectat in situatia pozitiei financiare daca riscurile si beneficiile din detinerea titlului sunt, de asemenea, transferate.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)**

Numerarul platit sau primit drept colateral este inregistrat ca activ sau datorie.

Titlurile imprumutate nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare decat in cazul in care sunt vandute catre terti, caz in care obligatia de a returna titlurile este inregistrata ca datorie din activitatea de tranzactionare si evaluata la valoarea justa cu orice castiguri sau pierderi incluse in „Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa”.

(6) Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe piete active la data situatiei pozitiei financiare este bazata pe pretul de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru pozitii lungi se da pretul oferit, iar pentru pozitii scurte se da pretul cerut), fara nicio deducere pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvata. Tehnica de evaluare include modele de pret sau metoda actualizarii fluxurilor de numerar. Acolo unde se folosesc metodele de actualizare ale fluxurilor de numerar, estimarile fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimari ale managementului si rata de actualizare este cea de pe piata la data situatiei pozitiei financiare pentru un instrument cu termeni si conditii similare. Acolo unde se folosesc modele de stabilire a preturilor, datele pentru model se bazeaza pe valorile aferente din piata la data situatiei pozitiei financiare. Acolo unde o valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil, actiunile necotate (de exemplu investitiile in filiale, Nota 28) care nu au un pret de piata pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

(7) Deprecierea activelor financiare

Grupul evalueaza la fiecare data a situatiei pozitiei financiare daca sunt indicii obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare sa fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista o evidenta clara de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului (“un eveniment de pierdere”) si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare asupra fluxurilor de numerar ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori are probleme financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca este o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata. Prezentarea informatiilor referitoare la deprecierea activelor financiare se regaseste in Nota 39.5.

(i) Creante asupra institutiilor de credit, credite si avansuri catre client

Pentru creantele asupra institutiilor de credit, precum si pentru creditele si avansurile catre clienti inregistrate la cost amortizat, Grupul evalueaza individual, daca exista dovezi de depreciere individuale pentru activele financiare care sunt individual semnificative sau colectiv pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative. Daca Grupul stabileste ca nu exista indicii clare de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, semnificative sau nesemnificative, include activul financiar intr-un grup de active financiare cu riscuri de creditare similare si le evalueaza colectiv pentru depreciere. Activele care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere din depreciere este sau continua sa fie recunoscuta, nu sunt incluse in evaluarea colectiva a deprecierei.

Daca sunt dovezi clare ca s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluata ca diferenta dintre suma activului si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzand viitoarele pierderi din creditare care nu au fost inca suportate). Valoarea contabila a activului este reduca prin utilizarea unui cont de ajustare pentru pierderi din creante si valoarea pierderii este recunoscuta in profit sau pierdere. Venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut pe baza valorii contabile reduse si pe baza ratei dobanzii efective initiale a activului. Veniturile din dobanzi reduc valoarea contului de ajustare pentru pierderi din creante. Daca in anul urmator valoarea pierderilor din depreciere estimate creste sau descreste datorita unui eveniment care are loc dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este majorata sau reduca prin ajustarea contului de depreciere.

Creditele impreuna cu ajustarile de depreciere aferente sunt scoase in afara bilantului contabil atunci cand nu exista o perspectiva realista a recuperarii viitoare si toata garantia a fost realizata si transferata catre Grup. Daca o scoatere din evidentele contabile este mai tarziu recuperata, recuperarea este creditata la „(Deprecierea)/anularea deprecierei activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

Valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate este actualizata folosind rata dobanzii efective initiale a activului financiar. Daca un credit are o rata de dobanda variabila, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii efective curente.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza sistemului de scoring intern al creditelor folosit de catre Grup care ia in considerare caracteristicile riscului de creditare.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)**

Fluxurile de trezorerie viitoare ale unui grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza pierderilor istorice pentru active cu risc de creditare similare cu cele din grup. Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferente intre pierderile estimate si cele reale.

BCR incearca sa foloseasca garantii, acolo unde este posibil, pentru a diminua riscurile asupra activelor financiare. Garantiile pot avea diverse forme, cum ar fi numerar, titluri, scrisori de credit/garantie, proprietati, sume de primit, mijloace de inventar, alte active nefinanciare si acorduri de modificare a contractelor de credit, cum ar fi acordurile de compensare. Valoarea justa a garantiei este, in general, evaluata la o valoare minima la inceputul contractului si se reevalueaza periodic pe perioada derularii contractului.

In masura in care este posibil, BCR utilizeaza date de pe piata active pentru evaluarea activelor financiare detinute ca garantie. Alte active financiare care nu au o valoare de piata usor determinabila sunt evaluate folosind modele. Garantiile care nu sunt financiare, cum ar fi cele imobiliare, sunt evaluate pe baza datelor furnizate de parti terte, cum ar fi brokerii de credit ipotecar, indicii preturilor de locuinte, situatiile financiare auditate, precum si din alte surse independente.

(ii) Active financiare pastrate pana la scadenta

Pentru investitiile financiare pastrate pana la scadenta Grupul evalueaza individual daca exista dovezi reale de depreciere. Daca sunt indicii obiective ca a aparut o pierdere din depreciere, valoarea pierderii este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare estimate. Valoarea contabila a activului este reduca si pierderea este recunoscuta in profit sau pierdere in „Deprecierea activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

Daca intr-un an urmator suma estimata a pierderii din depreciere scade datorita unui eveniment ulterior recunoasterii deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate in „(Deprecierea)/ anulara deprecierei activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere”.

(iii) Investitiile financiare disponibile pentru vanzare

Pentru investitiile financiare disponibile pentru vanzare, Grupul evalueaza la data bilantului daca sunt indicii ca o investitie sau un grup de investitii este depreciata.

In cazul investitiilor de capital clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, indicii clare includ un declin semnificativ sau prelungit in valoarea justa a investitiei mai jos de costul acesteia. Unde sunt indicii de depreciere, pierderea cumulata – masurata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta, mai putin pierderea din depreciere recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere, este reversata din rezerve si recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere aferente investitiilor de capital nu sunt reversate prin contul de profit sau pierdere; cresterea valorii lor juste dupa depreciere este recunoscuta direct in capitalul propriu.

In cazul instrumentelor de datorie clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, deprecierea este evaluata pe acelasi criteriu ca si la activele financiare evaluate la costul amortizat. Dobanda continua sa fie calculata la nivelul initial al dobanzii efective luand in calcul valoarea contabila reduca a activului si este inregistrata la „Venituri nete din dobanzi”. Daca, in anul urmator, valoarea justa a unui instrument de datorie creste si cresterea poate fi obiectiv relationata cu un eveniment care a avut loc dupa recunoasterea in profit sau pierdere a pierderii din depreciere, pierderea din depreciere este reversata prin profit sau pierdere.

(iv) Imprumuturi renegociate

Atunci cand este posibil, BCR cauta sa restructureze imprumuturile, in loc de a intra in posesia garantiilor. Aceasta poate implica extinderea perioadei de creditare si negocierea unor noi conditii de creditare. Odata ce termenele de plata au fost renegociate, creditul nu mai este considerat cu scadenta depasita. Conducerea revizuieste regulat imprumuturile renegociate pentru a se asigura ca toate criteriile sunt indeplinite si este probabil ca platile viitoare sa fie efectuate. Imprumuturile continua sa fie subiectul unei analize de depreciere individuala sau colectiva, folosind rata initiala a dobanzii efective a imprumutului.

Pentru clientii cu credite renegociate si cu expuneri mai mari de 400 Mii EUR si care sunt fie marcati neperformanti sau in observatie, sau care sunt in proces de recuperare, testul de depreciere este facut lunar la nivel de cont pentru intreaga expunere.

(v) Reluarea in posesie a garantiilor

Politica BCR este aceea de a stabili cea mai buna metoda de utilizare a unui activ recuperat, cum ar fi, daca acesta poate fi utilizat in operatiunile proprii ale bancii sau ar trebui vandut. Activele care vor fi utilizate pentru operatiunile proprii sunt transferate in categoria de active relevante, fiind evaluate la valoarea justa. Activele care vor fi vandute sunt transferate imediat la categoria stocuri la valoarea justa a acestora, la data reintrarii in posesie, in conformitate cu politica Grupului. Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost si valoarea neta realizabila. Valoarea neta realizabila reprezinta pretul de vanzare estimat in conditii normale de vanzare, mai putin costurile asociate vanzarii.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)****(8) Compensarea instrumentelor financiare**

Activele si datoriile financiare sunt prezentate la valoarea bruta in situatia pozitiei financiare.

(9) Leasing

Decizia de a incadra sau nu un acord ca si leasing depinde de substanta contractului si necesita stabilirea faptului ca indeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active si in cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

(i) Grupul ca locatar

Leasingurile care nu transfera Grupului, substantial, toate riscurile si beneficiile aferente detinerii obiectului inchiriat, sunt leasinguri operationale.

Platile aferente leasingului operational se recunosc liniar in contul de profit sau pierdere, pe durata contractului de leasing. Platile reprezentand chirii aferente leasingului operational sunt recunoscute ca si cheltuiala in perioada in care au loc.

(ii) Grupul ca locator

Leasingurile financiare, in care Grupul transfera substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii bunului in leasing locatarului, sunt incluse in situatia pozitiei financiare la "Credite si avansuri acordate clientelei". O creanta este recunoscuta pe durata intregului contract de leasing la o valoare egala cu valoarea actualizata a platilor de leasing, utilizand rata implicita de dobanda si incluzand eventuala valoare reziduala garantata. Intregul venit rezultat din aceasta creanta este inclus in "Venituri nete din dobanzi" in situatia rezultatului global.

Locatorul, in cazul unui leasing financiar prezinta o creanta de la locatar in pozitia "Imprumuturi si avansuri acordate clientilor" sau "Imprumuturi si avansuri acordate bancilor". Valoarea creantei este egala cu valoarea actualizata a platilor stabilite conform contractului, considerand si eventuala valoare reziduala. Venitul de natura dobanzii din creanta respectiva se prezinta in Contul de Profit sau Pierdere in pozitia "Venituri nete din dobanzi".

In cazul leasingurilor operationale, activul cedat se prezinta de catre locator in "Imobilizari corporale" sau in "Investitii imobiliare" si se amortizeaza conform principiilor aplicabile activelor din categoria respectiva. Venitul din contractul de leasing se recunoaste uniform pe durata contractului in Contul de Profit sau Pierdere in pozitia "Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare si alte leasinguri operationale".

Contractele de leasing in care Grupul apare in calitate de locator se refera aproape in totalitate la leasinguri financiare.

(10) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile/cheltuielile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Grupul sa obtina intrari/iesiri de beneficii economice si veniturile/cheltuielile pot fi masurate in mod rezonabil.

(i) Venituri nete din dobanzi

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat si instrumentele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile pentru vanzare, venitul sau cheltuiala din dobanda sunt inregistrate la nivelul ratei efective a dobanzii, care este rata care actualizeaza fluxurile viitoare de incasari sau plati pe durata estimata de viata a instrumentului financiar sau o perioada mai scurta, acolo unde este cazul, pana la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare. Calculul are in vedere toti termenii contractuali ai instrumentului financiar si include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului financiar si sunt parte integranta a ratei efective de dobanda, dar nu si pierderi viitoare din credite.

Odata ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost reduisa datorita unei pierderi din depreciere, venitul din dobanda continua a fi recunoscut folosind rata initiala a dobanzii efective aplicata la noua valoare contabila.

Componentele de dobanda aferenta instrumentelor derivate din categoria „detinute pentru tranzactionare”, care sunt instrumente de acoperire economica dar nu contabila, sunt raportate ca venit din dobanda sau cheltuiala cu dobanda, pentru prezentarea corecta a veniturilor din dobanzi si cheltuielilor aferente instrumentelor financiare acoperite. Aceste sume sunt incluse in „Venituri din dobanzi - Instrumente financiare detinute pentru tranzactionare” si „Cheltuieli cu dobanzile - Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii”.

(ii) Venituri nete din speze si comisioane

Grupul obtine venituri din speze si comisioane dintr-o gama larga de servicii prestate catre clienti. Venitul din comisioane poate fi impartit in urmatoarele doua categorii:

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)***Venituri din comisioane obtinute din servicii prestate de-a lungul unei anumite perioade de timp*

Veniturile obtinute din prestarea de servicii de-a lungul unei perioade de timp sunt recunoscute pe parcursul acelei perioade. Aceste speze includ venituri din comisioane si din gestionarea activelor, custodie si alte servicii de gestionare si speze pentru consultanta.

Comisioanele de angajament pentru imprumuturile din care urmeaza a se efectua trageri si alte speze legate de imprumuturi sunt amanate (impreuna cu alte costuri incrementale) si recunoscute ca ajustare la rata dobanzii efective a creditului. Cand un credit nu este tras, comisioanele pentru angajamente de creditare sunt amortizate liniar pe durata angajamentului de creditare.

Venituri din comisioane privind furnizarea serviciilor de tranzactionare

Spezele provenind din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzactii pentru un tert cum ar fi intermedierea achizitiei de actiuni sau alte titluri sau cumpararea sau vanzarea de societati sunt recunoscute la finalizarea respectivei tranzactii. Spezele sau componentele spezelor care sunt legate de o anumita performanta sunt recunoscute dupa indeplinirea criteriilor respective. Aceste speze includ spezele subscrise, speze aferente finantelor corporative si speze cu brokerajul.

(iii) Venitul din dividende

Venitul este recunoscut atunci cand este stabilit dreptul Grupului de a primi plata.

(iv) Rezultatul net din tranzactionare si evaluarea la valoare justa

Rezultatele care provin din activitati de tranzactionare includ toate castigurile si pierderile in valoare justa si veniturile sau cheltuielile din/cu dobanzi aferente din active si datorii financiare detinute pentru a fi tranzactionate. Se includ, de asemenea si ineficientele aferente tranzactiilor de acoperire a riscurilor.

(11) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in situatia fluxurilor de numerar, cuprind numerarul disponibil in casa, conturi curente la bancile centrale si sumele la vedere la alte banci. Numerarul si echivalentele de numerar sunt contabilizate la cost amortizat.

(12) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost (ajustat cu hiperinflatia in cazul activelor achizitionate inainte de 31 decembrie 2003 – Nota 2.1) cu exceptia costurilor cu intretinerea zilnica, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata. Modificari in durata de viata estimata sunt reflectate prin modificarea perioadei de amortizare sau de modificarea metodei de amortizare, dupa cum e cazul, si tratate ca fiind modificari in estimarile contabile.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea valorii nete a imobilizarilor corporale la valoarea lor reziduala, pe durata de viata estimata. Terenurile nu se amortizeaza. Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

- | | |
|-------------------------------|---|
| • Cladiri | 30 pana la 50 de ani (in principal 50 de ani) |
| • Aparatura de birou | 3 pana la 10 ani |
| • Alt mobilier si echipamente | 3 pana la 10 ani |

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut in momentul vanzarii sau cand nu se asteapta sa se obtina alte beneficii din uzul sau din iesirea sa din uz. Orice castig sau pierdere rezultate din derecunoasterea activului (calculate ca diferenta dintre venitul net din vanzare si valoarea contabila a activului) sunt recunoscute ca „Alte rezultate operationale” in contul de profit sau pierdere in anul in care activul este derecunoscut.

(13) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare reprezinta proprietati imobiliare (terenuri si cladiri sau o parte a unei cladiri sau ambele) detinute in vederea obtinerii veniturilor din chirii sau a aprecierii capitalului. In cazul utilizarii partiala in scop propriu, proprietatea imobiliara reprezinta investitie imobiliara doar daca partea ocupata de proprietar este nesemnificativa. Investitiile in terenuri si cladiri aflate in constructie, pentru care utilizarea viitoare se asteapta sa fie aceeaasi ca pentru investitiile imobiliare, sunt considerate investitii imobiliare.

O investitie imobiliara este evaluata initial la cost, luand in considerare orice cheltuieli direct atribuibile achizitionarii (cum ar fi onorariile pentru servicii juridice la agentul imobiliar, taxe si onorarii notariale, taxe si speze de transfer ale proprietatii).

Dupa recunoasterea initiala, o investitie imobiliara este evaluata la cost amortizat (modelul costului) conform IAS 16. Ca urmare, o investitie imobiliara este evaluata la cost, mai putin orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)**

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute atunci cand ori sunt cedate ori sunt retrase permanent din uz si nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor in urma vanzarii. Diferenta dintre incasarile nete in urma cedarii si valoarea contabila a activului este recunoscuta in profit sau pierdere in momentul derecunoasterii.

(14) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi se contabilizeaza utilizand metoda achizitiei.

Fondul comercial se contabilizeaza initial la cost, ca fiind surplusul costului combinarii de intreprinderi peste cota parte a grupului in valoarea justa neta a activelor, datorilor si datorilor contingente identificabile ale entitatii achizitionate.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial se contabilizeaza la cost minus orice pierderi acumulate din depreciere. Pentru scopul testarii deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinatie de intreprinderi se alocă, de la data achizitiei, pe fiecare unitate generatoare de numerar a Grupului care se asteapta sa beneficieze de sinergiile combinarii, indiferent daca alte active sau datorii ale intreprinderii achizitionate sunt distribuite acelor unitati.

Acolo unde fondul comercial formeaza parte a unei unitati generatoare de numerar si parte din activitatile acelei unitati sunt instrainate, fondul comercial asociat cu activitatile instrainate se include in valoarea contabila a activitatii respective pentru a determina castigul sau pierderea din instrainarea acelei operatiuni. Fondul comercial instrainat in aceasta situatie se masoara pe baza valorilor relative ale operatiunilor instrainate si portiunea unitatii generatoare de numerar retinute.

(14.1) Combinari de intreprinderi cu entitati sub control comun

Combinarile de intreprinderi care provin din transferul detinerilor in entitati sub control comun sunt inregistrate in contabilitate ca si cum achizitia a avut loc la data fuziunii. Nu a fost prezentata nicio situatie comparativa. Activele si pasivele entitatilor absorbite sunt prezentate la valoarea contabila recunoscuta anterior in situatiile financiare consolidate ale actionarului majoritar.

(15) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice. Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt recunoscute initial la cost. Costul imobilizarilor necorporale achizitionate prin combinari de intreprinderi, reprezinta valoarea lor justa la data achizitiei. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Durata de viata a imobilizarilor necorporale este evaluata ca finita sau nedefinita. Imobilizarile necorporale cu duratele de viata finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice. Perioada de amortizare precum si metoda de amortizare pentru un element de imobilizari necorporale cu o durata de viata utila finita este revizuita la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Schimbarile in durata de viata estimata sau in modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse in active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, dupa caz, si tratate ca schimbari in estimari contabile.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor necorporale la valoarea lor reziduala pe durata de viata estimata, dupa cum urmeaza:

- Programe informatice si licente 3-7 ani

(16) Deprecierea activelor non-financiare

Grupul evalueaza la data fiecarei raportari sau chiar mai des, daca anumite evenimente sau schimbari de circumstanta indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata, daca exista vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Daca intr-adevar exista un astfel de indiciu sau cand este nevoie de testari anuale pentru deprecierea unui activ, Grupul estimeaza valoarea de recuperare a activului. Cand valoarea contabila a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depaseste suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(a) ca fiind depreciat(a) si este diminuat(a) la valoarea sa recuperabila.

Cladirile au fost impartite in urmatoarele categorii in vederea stabilirii Unitatii Generatoare de Numerar si a calcului valorii in uz pentru testarea deprecierei:

- Cladiri ocupate
- Cladiri inchiriate (inclusiv cladiri inchiriate in procent mai mare de 50%)
- Cladiri libere (inclusiv cladiri libere in procent mai mare de 50%)

In cazul cladirilor ocupate, unitatile generatoare de numerar au fost stabilite la nivelul companiei (BCR), iar in cazul cladirilor inchiriate si libere

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)**

acestea au fost considerate unitati generatoare de numerar distinct identificabile.

(17) Active imobilizate si grupuri destinate cedarii clasificate ca disponibile pentru vanzare

Activele imobilizate sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare daca pot fi vandute in conditiile actuale si vanzarea are probabilitate mare de realizare in urmatoarele 12 luni de la reclasificare. Daca activele urmeaza sa fie vandute ca parte a unui grup de active care pot avea asociate datorii (exemplu: o filiala) ele sunt denumite grup de active detinut in vederea vanzarii.

Evaluarea vanzarii ca fiind foarte probabila ia in considerare urmatoarele aspecte:

- Nivelul adecvat de conducere este angajat intr-un plan de vanzare
- Un program activ pentru localizarea unui cumparator si finalizarea vanzarii a inceput deja
- Activul trebuie comercializat in mod activ la un pret rezonabil in comparatie cu valoarea justa curenta
- Se asteapta ca vanzarea sa fie inregistrata ca fiind finalizata in termen de un an de la data clasificarii
- Actiunile necesare pentru finalizarea planului ar trebui sa indice faptul ca nu este probabil ca modificarile semnificative sa fie aduse planului sau ca planul va fi retras

Activele clasificate ca disponibile pentru vanzare sau activele apartinand grupurilor detinute in vederea vanzarii se raporteaza in bilant in linia "Active disponibile pentru vanzare". Datoriile apartinand grupurilor destinate cedarii sunt prezentate in bilant in linia "Datorii asociate activelor disponibile pentru vanzare".

Activele imobilizate si grupurile destinate vanzarii sunt evaluate la valoarea minima dintre valoarea contabila si valoarea de piata mai putin costurile de vanzare. Valoarea justa este stabilita pe baza raportului unui evaluator independent. In cazul in care pierderea din depreciere intr-un grup destinat cedarii depaseste valoarea contabila a activelor care intra in scopul evaluarii conform IFRS 5, nu exista nicio indrumare referitoare la tratamentul acestor diferente. Grupul recunoaste aceste diferente in linia "Alte rezultate operationale".

(18) Proprietati detinute pentru vanzare (Stocuri)

De asemenea Grupul investeste in proprietati care sunt detinute pentru vanzare in cursul normal al activitatii sau in proprietati in curs de constructie sau dezvoltare, pentru o astfel de vanzare. Acestea sunt prezentate in categoria "Alte active" fiind masurate la minimul dintre costul de achizitie si valoarea neta realizabila in conformitate cu IAS 2 Stocuri.

Costul de achizitie include atat pretul platit cat si alte cheltuieli direct atribuibile, precum costuri de transport, taxe vamale, alte taxe si costuri de conversie a stocurilor, etc. Costurile cu imprumuturile sunt capitalizate in masura in care sunt direct atribuibile achizitiei proprietatii imobiliare. Vanzarea acestor active este recunoscuta ca venit contul de profit sau pierdere in cadrul pozitiei "Alte rezultate operationale" impreuna cu costul vanzarii si alte costuri suportate in vederea vanzarii activelor.

(19) Garantii financiare

In decursul normal al activitatii, Grupul ofera garantii financiare, care includ acreditive, garantii si aprobari. Garantiile financiare sunt initial recunoscute in situatiile financiare la valoarea lor justa, in contul „Alte datorii”, fiind recunoscuta prima primita. Ulterior recunoasterii initiale, datoria Grupului referitoare la fiecare garantie este masurata la valoarea cea mai mare dintre prima amortizata si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare rezultate din respectiva garantie.

Orice crestere a raspunderii referitoare la garantiile financiare este inregistrata in situatia rezultatului global ca o „Cheltuiala din pierderi aferente creditelor” si in situatia pozitiei financiare ca „Provizion”. Prima incasata este recunoscuta in situatia pozitiei financiare in contul „Venituri nete din speze si comisioane” pe baza metodei liniare, pe durata de viata a garantiei.

(20) Beneficii acordate angajatilor**(i) Beneficii acordate pe termen scurt**

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salarii, prime si contributii la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in momentul in care serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contributii determinate

Banca si filialele sale din Romania, in cursul normal al activitatii lor efectueaza plati catre bugetul Statului Roman in numele angajatilor romani, pentru fondul de pensii, de asigurari de sanatate si de somaj. Toti angajatii Bancii si filialelor din Romania sunt membri si sunt obligati de catre lege sa faca anumite contributii (incluse in planul contributiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Roman (un plan de contributii definit

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)**

de catre stat). Toate contributiile relevante la planul de pensii al Statului Roman sunt recunoscute ca fiind o cheltuiala in situatia rezultatului global la momentul cand acestea au loc. Banca si filialele din Romania nu au alte obligatii suplimentare.

Banca si filialele sale din Romania nu opereaza niciun plan de pensii independent si prin urmare, nu au obligatii referitoare la pensii.

(iii) Beneficii pe termen lung

Obligatia neta a Bancii referitoare la beneficiile din servicii pe termen lung este suma beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul activitatii lor in perioada curenta precum si in perioadele anterioare. Conform Contractului Colectiv de Munca, Banca si una dintre filialele sale din Romania au o obligatie contractuala de a plati pana la maxim patru (Banca), si respectiv doua (filiala) salarii lunare brute angajatilor in momentul pensionarii. Datoria aferenta acestui plan de beneficii determinat este calculata de catre un actuar calificat tinand cont de salariul estimat la data pensionarii si de numarul de ani munciti de catre fiecare salariat in parte.

(21) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute cand Grupul are o obligatie prezenta (legala sau constructiva) ca rezultat al unui eveniment trecut, si este posibil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia, si o estimare solida poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei.

In cazul in care efectul valorii – timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului trebuie actualizata folosind rata actuala inainte de impozitare care reflecta, atunci cand este cazul, riscul specific al datoriei. Atunci cand este utilizata actualizarea, cresterea provizionului datorata efectului trecerii timpului este recunoscuta ca un cost de finantare.

(22) Impozite**(i) Impozit curent**

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru anul curent si anii anteriori sunt masurate la suma asteptata sa fie recuperata de la sau platita autoritatilor fiscale. Cota impozitului si legislatia fiscala utilizata pentru a calcula suma, sunt cele adoptate sau adoptate in mod substantial pana la data intocmirii situatiei pozitiei financiare.

Datoria aferenta taxelor impuse de Guvern (ex. Fondul de Garantare al Depozitelor si Fondul de Rezolutie Bancara) este recunoscuta la valoarea ce se asteapta a fi platita catre autoritatile locale, respectiv internationale, progresiv in cazul in care evenimentul care da nastere obligatiei are loc in cursul unei perioade de timp, sau in valoare totala daca evenimentul care da nastere obligatiei este determinat de atingerea unei limite minime.

(ii) Impozit amanat

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare la data situatiei pozitiei financiare, intre baza fiscala a activelor si pasivelor si valoarea lor contabila in scopul raportarii financiare. Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele fiscale temporare, exceptie facand:

- situatiile in care datoria din impozit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, unde sincronizarea realizarii diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu se mai realizeze in viitorul apropiat.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferentelor temporare deductibile, reportarea creditelor si pierderilor fiscale neutilizate, in masura in care este probabil ca un profit impozabil sa fie disponibil pentru compensare cu diferentele temporare deductibile si cu valoarea reportata a creditelor fiscale neutilizate si a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, exceptie facand:

- situatiile in care creanta din impozit amanat referitoare la diferentele temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere, si la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, creantele din impozit amanat sunt recunoscute doar in masura in care este posibil ca diferentele temporare sa se realizeze in viitorul apropiat si profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferentele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data situatiei pozitiei financiare si redusa in masura in care nu mai este

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3. Principalele politici contabile (continuare)**

probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data intocmirii fiecarei situatii a pozitiei financiare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil sa permita recuperarea creantelor din impozit amanat.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate utilizand ratele fiscale asteptate sa se aplice in anul cand creanta este realizata sau cand datoria este stinsa, pe baza ratelor fiscale (si legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data intocmirii situatiei pozitiei financiare.

Impozitul curent si impozitul amanat legat de elementele recunoscute direct in capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute in capitalul propriu dar nu si in situatia rezultatului global.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea creantelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate taxata si la aceeasi autoritate fiscala.

(23) Active fiduciare

Activele detinute in calitate fiduciara nu sunt raportate in situatiile financiare, deoarece nu intra in activele Grupului.

(24) Dividende din actiuni ordinare

Dividendele din actiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii si sunt deduse din capitalul propriu cand sunt aprobate de actionarii Grupului.

Dividendele interimare sunt deduse din capitalul propriu la momentul cand sunt declarate si nu mai sunt la discreția Grupului.

Dividendele pentru anul in curs care sunt aprobate dupa data intocmirii situatiei pozitiei globale sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei situatiei pozitiei financiare.

(25) Raportarea pe segmente

Segmentul operational este o componenta a unui Grup:

- care se angajeaza in activitati comerciale din care pot rezulta venituri si cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli legate de tranzactiile cu alte componente ale Grupului),
- ale carei rezultate din exploatare sunt revizuite periodic de catre directorul operativ responsabil, pe de o parte, cu luarea deciziilor in cadrul Grupului cu privire la resursele care vor fi alocate segmentului si, pe de alta parte, cu evaluarea performantei acestuia, si
- pentru care sunt disponibile informatii financiare separate.

Segmentul operational poate fi implicat in activitati din care inca nu a realizat venituri, de exemplu, operatiunile noi pot fi segmente operationale inainte de a realiza venituri.

(26) Comparative legate de fuziune

In 2016 BCR a absorbit doua din filialele sale, si anume REM si BFP. Data efectiva a fuziunii a fost 31 decembrie 2016.

Pentru intocmirea situatiilor financiare individuale ale Bancii in conformitate cu normele IFRS asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, se aplica urmatoarele metode:

- a) Situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2016 a fost prezentata pentru Banca dupa ce a avut loc fuziunea, eliminand tranzactiile intragrup;
- b) Situatia rezultatului global pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 a fost prezentata pentru Banca (doar impactul impozitului amanat dupa fuziune este prezentat in situatia rezultatului global a bancii);
- c) Efectul fuziunii pentru cele trei entitati este prezentat in situatia modificarilor in capitalurile proprii la 31 decembrie 2016.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.4. Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat**

Politicile contabile adoptate sunt in concordanta cu cele din anul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor modificari: IFRS-urile care au fost adoptate de Grup incepand cu 1 Ianuarie 2017:

Recunoasterea creantelor privind impozitele amaneate aferente pierderilor nerealizate – modificari IAS 12

Modificarile au fost emise pe 19 ianuarie 2016 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017, (pentru UE intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la 1 ianuarie 2017).

Acesta modificare clarifica cerintele referitoare la recunoasterea creantelor privind impozitele amaneate aferente pierderilor nerealizate a instrumentelor de datorie. Entitatea va trebui sa recunoasca creanta privind impozitele amaneate pentru pierderile nerealizate rezultate din actualizarea fluxurilor de trezorerie a instrumentelor de datorie la rata de dobanda a pietei, chiar daca se asteapta sa detina instrumentul pana la maturitate si nu se vor plati taxe pana la incasarea principalului. Beneficiile economice incorporate in creanta privind impozitele amaneate rezulta din capacitatea detinatorului instrumentului de datorie sa realizeze castiguri viitoare (anuland efectul actualizarii) fara sa plateasca impozit pentru acel castig.

Initiativa de prezentare a informatiilor – Modificari ale IAS 7

Modificarile au fost emise pe 29 ianuarie 2016 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017, (pentru UE intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la 1 ianuarie 2017). IAS 7 revizuit solicita prezentarea unei reconcilieri pe miscarea datoriilor rezultate din activitatea de finantare. Grupul prezinta aceste informatii la Nota 29 Datorii financiare evaluate la cost amortizat.

Imbunatari anuale ale IFRS, ciclul 2014 -2016 – Modificari ale IFRS 12

Modificarile au fost emise pe 8 decembrie 2016 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017, (neadoptate inca de UE). Modificarile clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia informatiilor referitoare la informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu**

Au fost emise anumite standarde si interpretari noi care sunt obligatorii pentru perioadele anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si pe care Grupul nu le-a adoptat timpuriu.

Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare

Standardele, modificarile si interpretarile prezentate mai jos au fost emise de IASB dar nu sunt inca in vigoare.

Urmatoarele standarde, modificari si interpretari nu au fost inca adoptate de UE:

- Modificari ale IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni
- Modificari ale IAS 19: Modificari, reduceri sau decontari ale planului
- Modificari ale IAS 28: Investitii pe termen lung in asociati si asocieri in participatie
- Modificari ale IAS 40: Transferuri ale investitiilor imobiliare
- Imbunatatiri anuale ale IFRS, ciclul 2015-2017 (modificari ale IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 si IAS 23)
- IFRIC 22: Tranzactii in valuta si contraprestatii in avans
- IFRIC 23: Incertitudini privind tratamentul impozitului pe profit

Urmatoarele standarde, modificari si interpretari sunt deja adoptate de UE:

- IFRS 9: Instrumente financiare
- IFRS 15: Veniturile din contractele cu clientii, inclusiv modificarile ale IFRS 15: data de intrare in vigoare a IFRS 15
- Clasificari aferente IFRS 15 Veniturile din contractele cu clientii
- IFRS 16: Leasing
- Imbunatatiri anuale ale IFRS, ciclul 2014-2016 (modificari ale IAS 28 si IFRS 1)

IFRS 9: Instrumente financiare (data efectiva de aplicare: 1 ianuarie 2018)

IFRS 9 a fost emis in iulie 2014 si este aplicabil pentru perioadele anuale de raportare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 9 are ca obiect clasificarea si masurarea activelor si datoriilor financiare, introduce principii noi pentru contabilitatea instrumentelor de acoperire si un model nou pentru deprecierea activelor financiare.

Grupul a analizat activele si datoriile sale financiare pentru a evalua impactul aplicarii pentru prima data a IFRS 9 in capitalul grupului si capitalul reglementat la 1 ianuarie 2018 ('impactul tranzitiei'). Aceasta analiza a implicat repetate studii financiare de impact in cadrul grupului care au continuat in cursul anului 2017. Mai mult, incepand cu a doua jumatate a anului 2017, s-a realizat rulara in paralel a mediului de productie IAS 39 si a mediului de testare IFRS 9, in mai multe iteratii. Aceasta rulare paralela a oferit beneficii semnificative in ceea ce priveste asigurarea unei tranzitii corecte din punct de vedere tehnic la IFRS 9, dar si in ceea ce priveste cuantificarea asteptarilor privind impactul tranzitiei. In acelasi timp, rezultatele rularii in paralel au un grad inerent de aproximare care a fost redus pe masura ce diferite functionalitati determinate de trecerea la IFRS 9 au fost testate de utilizatori si transferate in productie. Activitati ulterioare tranzitiei la IFRS 9 vor continua in 2018, cu precadere in legatura cu:

- Finalizarea testarii si evaluarii controalelor asupra noului sistem IT si a schimbarilor asupra codurilor lor de guvernanta;
- Validarea si imbunatatirea modelelor pentru calculul depreciilor de valoare previzionate;
- Actualizarea politicii cadru la nivelul Grupului si al Bancii, pe toate liniile de afaceri afectate direct sau indirect de IFRS 9.

IFRS 9 introduce doua criterii de clasificare a activelor financiare: 1) modelul de business al entitatii pentru gestionarea activelor financiare, si 2) caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare. Drept urmare, un activ financiar este masurat la cost amortizat numai in cazul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii simultan: a) activul este detinut in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este detinerea activului pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale ("detinere pentru colectare") si b) termenii contractuali ai activului financiar genereaza la anumite date fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii (SPPI) aferente principalului

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu (continuare)**

datorat.

Masurarea la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global se aplica activelor financiare detinute in cadrul unui model de afaceri al carui obiectiv este atins prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale si vanzarea activului ("detinere si vanzare") in timp ce conditia b) este indeplinita. Toate celelalte active financiare sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Impactul principal rezultat din modelul de clasificare si evaluare la trecerea la IFRS 9 este descris mai jos.

In ceea ce priveste criteriile modelului de afaceri, schimbarile principale se refera la active financiare clasificate ca disponibile pentru vanzare si evaluate conform IAS 39 la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global FVOCI. Instrumentele de datorie care fac parte din portofolii legate de activitatile de gestionare a activelor si datoriilor, cu o valoare contabila de 1 miliard RON, vor fi clasificate si evaluate la cost amortizat conform IFRS 9 datorita vanzarilor nesemnificative sau ocazionale asteptate.

Pentru aplicarea criteriilor modelului de afaceri, Grupul trebuie sa evalueze activitatea de vanzare a activelor financiare. In cadrul Grupului, vanzarile efectuate ca urmare a cresterii riscului de credit, vanzarile efectuate in apropiere de data de maturitatea a activului, vanzarile ocazionale generate de un eveniment izolat (cum ar fi schimbarile mediului de reglementare, criza severa a lichiditatii) sunt considerate ca nu contravin modelului de afaceri "detinut pentru colectare". Alte tipuri de vanzari sunt asteptate sa fie nesemnificative privind volumul lor. Prin urmare, vanzarile sunt incidentale in cadrul modelului de afaceri "detinere pentru colectare". Pe de alta parte, in cadrul modelului "detinere si vanzare", vanzarile instrumentelor de datorie sunt semnificative si frecvente, astfel sunt parte integrata pentru indeplinirea obiectivelor modelului de afaceri. Grupul va efectua astfel de vanzari pentru a optimiza pozitia lichiditatii sau pentru a realiza castigurile sau pierderile din valoare justa.

In ceea ce priveste criteriul fluxurilor de trezorerie contractuale, Grupul a concluzionat ca majoritatea portofoliului de imprumuturi in valoare de 33 miliarde RON, care este in prezent clasificat ca imprumuturi si creante va continua sa fie evaluat la cost amortizat. Valoarea contabila a imprumuturilor care vor fi evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere nu este semnificativa (20 milioane RON); aceste imprumuturi sunt purtatoare, de obicei, de dobanzi incongruente (de exemplu, imprumuturi cu rata variabila a dobanzii, revizuita anual, rata de dobanda de baza utilizata fiind pe termen mai lung). Acest rezultat reflecta finalizarea tuturor activitatilor intreprinse in cadrul Grupului incepand cu anul 2015 pentru a reduce volumul imprumuturilor care altfel ar fi fost supuse evaluarii la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Investitiile in instrumente de capital cu o valoare contabila de aproximativ 22 milioane RON care sunt clasificate in prezent ca active disponibile pentru vanzare, vor fi clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Noul standard ofera optiunea de a desemna la recunoasterea initiala, instrumentele de capital care nu sunt tranzactionate, la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Grupul va utiliza aceasta optiune pentru investitiile de capital care reprezinta relatii de afaceri strategice.

In ceea ce priveste clasificarea si evaluarea datoriilor financiare, la trecerea la IFRS 9, nu va exista niciun impact in cadrul Grupului.

Noul model de depreciere necesita recunoasterea ajustarilor de valoare pentru pierderile din credite (CLA) pe baza pierderilor preconizate din credite (ECL), nu doar pe baza pierderilor suportate din credite, asa cum se inregistreaza in conformitate cu IAS 39. Acesta se aplica expunerilor la riscul de credit care decurg din instrumente de datorie clasificate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, creante din leasing, contracte de garantii financiare si anumite angajamente de imprumut.

Pentru expunerile la riscul de credit care nu sunt depreciate la recunoasterea initiala, BCR va recunoaste o ajustare de valoare pentru pierderile din credite la valoarea pierderilor preconizate pe 12 luni ("Etapa 1"), daca pana la data raportarii nu s-a identificat nicio crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala.

In celelalte cazuri, ajustarea de valoare pentru pierderile din credite se masoara la valoarea pierderilor preconizate pe toata durata de viata, iar instrumentele aferente fac parte din "Etapa 2", cu exceptia cazului in care se constata ca acestea sunt depreciate la data raportarii ("Etapa 3"). Pentru activele financiare depreciate la recunoasterea initiala, numai modificarile negative ale pierderilor preconizate pe toata durata de viata preconizata a instrumentului sunt recunoscute initial ca si ajustari de valoare pentru pierderile din credite (CLA), in timp ce modificarile favorabile sunt recunoscute ca si reluari pe venit din depreciere, majorand valoarea contabila a activelor financiare depreciate la recunoasterea initiala. Evaluarea pierderilor preconizate din credite reflecta un rezultat ponderat cu probabilitati, valoarea in timp a banilor si informatii prospective rezonabile si justificabile.

In domeniul modelarii pierderilor preconizate din credite si calcularea ajustarii de valoare pentru pierderile din credite, BCR a identificat o serie de factori cheie, dupa cum urmeaza:

a) Definitia 'creditului depreciat'

In ceea ce priveste aplicarea conceptului de 'depreciere' din IFRS 9, BCR a adoptat, in general, abordarea de alinieră a acestui concept cu conceptul 'neperformant (default)' din reglementari pentru expunerile de creditare. Daca starea 'neperformant' exista deja la recunoasterea initiala a unei expuneri (de exemplu, in contextul unei restructurari semnificative), aceasta expunere este identificata ca fiind activ financiar

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu (continuare)**

depreciat la recunoasterea initiala. Expunerile clasificate ca fiind active financiare depreciate la recunoasterea initiala sunt raportate ca 'depreciate' in cazul in care acestea sunt clasificate cu starea de 'neperformant' la data de raportare.

b) Indicatori pentru cresterea semnificativa a riscului de credit (SICR) aplicabil pentru expunerile nedepreciate

In cadrul portofoliilor si al tipurilor de produse, au fost definiti un numar de indicatori cantitativi si calitativi pentru cresterea semnificativa a riscului de credit, pe langa indicatorul de 30 de zile de intarziere la plata.

Astfel, cresterea semnificativa a riscului de credit este masurata cantitativ prin referire la modificarile nefavorabile, de la recunoasterea initiala a instrumentului, probabilitatea de nerambursare (PD) in perioada ramasa si in PD in 12 luni. Semnificatia unei astfel de modificari este evaluata prin referire la o combinatie de praguri relative si absolute de modificare. PD-urile curente sunt determinate sa reflecte riscul actual de neperformanta ca o masura "la un anumit moment" si sa ia in considerare si informatii prospective. Pragurile sunt stabilite la nivelul metodei de rating PN si sunt supuse validarii initiale si validarii permanente.

Indicatorii calitativi includ marcaje de tip "toleranta", transferuri, precum si informatii din sistemul de avertizare timpurie. Alocarea unor indicatori calitativi specifici se bazeaza in mod inerent pe faptul ca rationamentul experimentat privind riscul de credit este exercitat in mod corespunzator si in timp util.

La tranzitia la IFRS 9, cresterea semnificativa a riscului de credit trebuie sa fie determinat tinand cont de PD-urile existente la recunoasterea initiala a instrumentelor. In cazul in care identificarea retrospectiva a PD-urilor la recunoasterea initiala nu a fost posibila fara costuri sau efort nejustificat, BCR a implementat urmatoarea metoda de aproximare: cel mai bun rating posibil pentru portofoliul relevant la momentul respectiv

BCR nu aplica exceptia permisa de IFRS 9 pentru riscul de credit scazut.

c) Modelare pierderii preconizate din credite (ECL)

Parametrii principali de risc utilizati pentru masurarea valorilor pierderii preconizate din credite - PD, pierderea in caz de nerambursare ("LGD") si expunerea in caz de nerambursare ("EAD") sunt derivate din modele statistice elaborate pe plan intern si din alte date istorice care utilizeaza modele de reglementare cu efect de levier.

PD descrie probabilitatea ca un client sa nu isi indeplineasca obligatiile aferente contractului de credit. PD-ul de 12 luni reflecta probabilitatea estimata de neplata in termen de un an de la data de raportare, in timp ce PD pe durata de viata indica probabilitatea estimata de neplata pana la scadenta instrumentului si cumuleaza estimari conditionale marginale a PD pe termen de 12 luni atribuite fiecarui an pana la maturitate. Metodele de estimare aplicabile includ analiza medie a ratei de nerambursare si matricele de migrare interna / externa si iau in considerare ajustarile la estimarile facute la un moment dat si la informatiile prospective.

LGD capteaza rata pierderii in cazul neindeplinirii obligatiilor. In general, alegerea metodei de estimare depinde de portofoliu si de faptul daca curba este definita pe nivelul segmentului LGD.

EAD care poate fi atribuita fiecarui exercitiu viitor pe parcursul unei maturitati a expunerii ramase in sold este aproximata pe baza valorii contabile brute actuale a expunerii inmultita cu un coeficient de amortizare care depinde de tipul de rambursare contractuala a expunerii. Pentru expunerile necompensate din punct de vedere al creditului, aproximarea EAD se bazeaza pe valoarea nominala curenta a expunerii, inmultita cu factorul de conversie a creditului.

d) Aspecte privind informatiile prospective ('FLI')

Masurarea evaluarilor ECL si SICR necesita o analiza suplimentara a FLI, abordata de BCR prin introducerea unei preziziuni de baza si a unui numar de scenarii alternative pentru variabilele macroeconomice selectate. Acestea sunt obtinute, impreuna cu probabilitatile lor de aparitie, ca o abatere de la preziziunile de baza. Avand in vedere multiple scenarii, PD "neutru" (si, de asemenea, LGD) sunt ajustate prin modele macro care leaga variabilele macroeconomice relevante cu factorii de risc. Astfel, ECL impartial, ponderata cu probabilitati, este obtinut din ponderile probabilitatilor de aparitie a fiecarui scenariu macroeconomic. Printre variabilele macroeconomice tipice se numara produsul intern brut real, rata somajului, rata inflatiei, indicele de productie, precum si ratele dobanzilor pe piata. Selectarea variabilelor depinde, de asemenea, de disponibilitatea preziziunilor fiabile.

e) Perioada de expunere la riscul de credit

Se asteapta ca tranzitia la IFRS 9 sa duca la o descrestere a soldului initial al pierderilor din credite in raport cu soldul de inchidere din 2017 a provizioanelor de pierderi din credite in conformitate cu IAS 39 (inclusiv provizioanele pentru expunerile extrabilantiere tratate conform IAS 37) cu (6.5)% din care 2% reprezinta impact negativ in capital, in timp ce restul modificarilor sunt neutre.

Aceasta crestere preconizata este efectul combinat al:

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu (continuare)**

- (i) + 1.95% rezultat din cote suplimentare de pierdere recunoscute la aplicarea initiala a modelului de pierderi preconizate din credite la expunerile de credit in scopul cerintelor de depreciere din IAS 39 / IAS 37 si IFRS 9;
- (ii) -9.43% care rezulta din reversarea provizioanelor pentru pierderile din depreciere ale imprumuturilor in ceea ce priveste expunerile de credit din scopul de aplicare al cerintelor de depreciere din IAS 39, dar care nu se incadreaza in cerintele privind deprecierea IFRS 9 (cum ar fi imprumuturile evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere conform IFRS 9), si
- (iii) + 0.05% rezultate din noile cote de pierdere pentru expunerile de credit in scopul de aplicare a cerintelor de depreciere din IFRS 9, dar pentru care nu au fost recunoscute provizioane de pierderi din imprumuturi in conformitate cu IAS 39 (cum ar fi activele financiare clasificate anterior ca disponibile pentru vanzare).

In general, se asteapta ca tranzitia IFRS 9 sa duca la reducerea capitalurilor consolidate ale Grupului inainte de impozitare cu aproximativ 50 milioane RON, din care aproximativ 70 milioane RON se refera la rezultatul reportat (efectele cumulate care ar fi afectat profitul sau pierderea in perioadele anterioare, in legatura cu toate instrumentele financiare care fac obiectul evaluarii din punct de vedere al clasificarii si / sau a calculului ECL la tranzitie) si o crestere aproximativa cu 20 milioane RON in alte elemente ale rezultatului global cumulate (efecte cumulate care ar fi afectat alte elemente ale rezultatului global in perioadele anterioare, cu privire la active financiare clasificate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global FVOCI, cat si la datoriile financiare desemnate retroactiv la valoare justa prin contul de profit si pierdere FVTPL la tranzitie). Mai mult, reducerea inainte de impozitare asociata ratei de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza (CET 1) este estimata la -20 puncte de baza (Basel 3 in regim tranzitoriu).

Impactul impozitului amanat depinde de tratamentul fiscal al diferentelor incrementale dintre valorile fiscale si valorile contabile reevaluate conform IFRS 9 ale activelor si datoriilor afectate, care pot varia in cadrul jurisdictiilor fiscale ale Grupului si care, in mai multe dintre aceste jurisdictii nu au fost inca stabilite de autoritatile fiscale competente. In prezent, Grupul estimeaza ca impactul consolidat al impozitului amanat asupra tranzitiei la IFRS 9 va fi probabil favorabil, ceea ce inseamna ca va atenua estimarile de mai sus privind scaderea capitalului contabil si CET 1. Grupul nu aplica prevederile tranzitorii pentru IFRS 9 art. 473a CRR la calcularea fondurilor proprii de reglementare.

Noul standard a determinat, de asemenea, modificarea cerintelor IFRS privind prezentarea si publicarea informatiilor. Acestea sunt de asteptat sa modifice natura si amploarea informatiilor publicate de grup cu privire la instrumentele sale financiare, in special in anul adoptarii noului standard. In anticiparea unor astfel de modificari, Grupul a implementat deja actualizari semnificative ale structurii situatiilor financiare (atat componentele principale, cat si notele explicative). Aceste actualizari au tinut cont, de asemenea, de modificarile aplicabile ale cerintelor de raportare in materie de reglementare (in special legate de FINREP), astfel cum au fost stipulate (sau in curs de elaborare a deciziilor) de catre Comisia Europeana sau, respectiv de catre autoritatile de reglementare nationale relevante.

Urmatoarele tabele reconciliaza valorile contabile ale activelor financiare, din categoriile lor de masurare anterioare, in conformitate cu IAS 39, in noile categorii de masurare in momentul trecerii la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018.

Sunt folosite urmatoarele prescurtari, si pentru limba romana:

- ECL – pierderi preconizate din credite (expected credit loss)
- FVOCI – valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (fair value through other comprehensive income)
- FVPL – valoare justa prin contul de profit si pierdere (fair value through profit and loss)
- AFS – disponibile pentru vanzare (available for sale)
- AC – cost amortizat (amortised cost)
- L&R – credite si creante (loans and receivables)

2. POLITICI CONTABILE (continuare)
2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu (continuare)

Grup	Metoda de masurare		Valoarea contabila conform IAS39 (balanta de inchidere la 31 decembrie 2017)	Efectul tranzitiei			Valoarea contabila conform IFRS 9 (balanta de deschidere la 1 ianuarie 2018)
	IAS 39	IFRS 9		ECL	Altele		
Mii RON					Rezultat reportat	Rezerve FVTOCI	
Numerar si echivalente de numerar	L&R	AC	11.369.344	(2.031)			11.367.313
Investitii in instrumente de datorie	Active de tranzactionare	FVTPL (Voluntar)	104.694	-	-	-	104.694
Investitii in instrumente de datorie	FVTPL	AC	15.131	(199)	50	-	14.982
Investitii in instrumente de datorie	AFS	FVOCI	5.290.435	(2.683)		2.683	5.290.435
Investitii in instrumente de datorie	AFS	AC	1.067.092	(2.213)		12.043	1.076.922
Investitii in instrumente de datorie	HTM	AC	14.756.894	(2.785)		-	14.754.109
Total investitii in instrumente de datorie			21.234.246	(7.880)	50	14.726	21.241.142
Investitii in instrumente de capital	AFS	FVOCI	220.760	-	-	-	220.760
Investitii in instrumente de capital	AFS	FVTPL (Voluntar)	21.663	-	(9.336)	9.336	21.663
Total investitii in instrumente de capital			242.423	-	(9.336)	9.336	242.423
Creante asupra altor institutii de credit	L&R	AC	2.215.113	(16.216)	-	-	
Credite si avansuri acordate clientelei	L&R	AC	33.469.878	(46.994)	-	-	33.422.884
Credite si avansuri acordate clientelei	L&R	FVTPL (Obligatioriu)	21.005		(396)		20.609
Total credite acordate clientilor			33.490.883	(46.994)	(396)	-	33.443.493
Total active financiare			68.552.009	(73.121)	(9.682)	24.062	66.294.371
Total elemente in afara bilantului				11.909			
Efect fiscal				(688)		(3.652)	
Total efect IFRS 9				(61.900)	(9.682)	20.410	

Banca	Metoda de masurare		Valoarea contabila conform IAS39 (balanta de inchidere la 31 decembrie 2017)	Efectul tranzitiei			Valoarea contabila conform IFRS 9 (balanta de deschidere la 1 ianuarie 2018)
	IAS 39	IFRS 9		ECL	Altele		
Mii RON					Rezultat reportat	Rezerve FVTOCI	
Numerar si echivalente de numerar	L&R	AC	11.245.387	(738)	-	-	11.244.649
Investitii in instrumente de datorie	Active de tranzactionare	FVTPL (Voluntar)	104.694	-	-	-	104.694
Investitii in instrumente de datorie	FVTPL	AC	15.131	(199)	50	-	14.982
Investitii in instrumente de datorie	AFS	FVOCI	5.262.773	(1.450)	-	1.450	5.262.773
Investments in debt securities	AFS	AC	642.029	(2.213)	-	11.618	651.434
Investments in debt securities	HTM	AC	13.375.729	(276)	-	-	13.375.453
Investitii in instrumente de datorie			19.400.356	(4.138)	50	13.068	19.409.336
Investitii in instrumente de capital	AFS	FVOCI	220.760	-	-	-	220.760
Investitii in instrumente de capital	AFS	FVTPL (Voluntar)	21.430	-	(9.336)	9.336	21.430
Total investitii in instrumente de capital			242.190	-	(9.336)	9.336	242.190
Creante asupra altor institutii de credit	L&R	AC	2.420.035	(16.161)	-	-	2.403.874
Credite si avansuri acordate clientelei	L&R	AC	31.999.301	(48.629)	-	-	31.950.672
Credite si avansuri acordate clientelei	L&R	FVTPL (Obligatioriu)	21.005	-	(396)	-	20.609
Total credite acordate clientilor			32.020.306	(48.629)	(396)	-	31.971.281
Total active financiare			65.328.274	(69.666)	(9.682)	22.404	65.271.330
Total elemente in afara bilantului				11.922			
Efect fiscal				59		(3.585)	
Total efect IFRS 9				(57.685)	(9.682)	18.819	

IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (Data efectiva IASB: 1 ianuarie 2018) IFRS 15 a fost emis in mai 2014 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. In aprilie 2016 au fost emise clarificari pentru IFRS 15. IFRS 15 specifica modul si momentul in care o entitate recunoaste veniturile din contractele incheiate cu clientii. De asemenea, solicita entitatilor sa furnizeze utilizatorilor de situatii financiare informatii mai detaliate si mai relevante. Standardul ofera un singur model in cinci pasi bazat pe principii, care se aplica tuturor contractelor incheiate cu clientii. De asemenea IFRS 15 prevede reglementari modificate pentru consideratiile variabile si capitalizarea costurilor. Standardul nu se concentreaza pe recunoasterea veniturilor din instrumente financiare. Prin urmare, pe baza analizelor efectuate in cursul anului 2017, nu se asteapta ca aplicarea acestui standard sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

IFRS 16 Leasing (Data efectiva IASB: 1 ianuarie 2019) In ianuarie 2016, IASB a emis IFRS 16 care intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 specifica prezentarea contractelor de leasing in situatiile financiare. Comparativ cu standardul anterior IAS 17, exista o modificare fundamentala in ceea ce priveste recunoasterea de catre locatar a contractelor de leasing operational.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu (continuare)**

Astfel cum este definit in IFRS 16, standardul impune locatarului sa recunoasca un drept de utilizare a activului pe partea de debit a bilantului, precum si o datorie de leasing corespunzatoare din partea de credit a bilantului, cu exceptia cazului de imaterialitate in cazul leasingului pe termen scurt si leasingurilor aferente activelor cu valoare mica. In schimb, modificarile in contabilitatea locatarului sunt minore comparativ cu IAS 17. In comparatie cu IAS 17, notele vor fi mult mai detaliate in conformitate cu IFRS 16.

Analiza si planificarea unor solutii informatice adecvate pentru cerintele IFRS 16 au continuat pe parcursul anului 2017. In acelasi timp, evaluarea contractelor a fost in centrul atentiei. In 2018 este planificat sa se realizeze o structura IT adecvata.

Intrucat analiza impactului IFRS 16 nu a fost inca finalizata, nu se pot face estimari cantitative cu privire la efectele tranzitiei la IFRS 16 in acest moment. Cu toate acestea, Grupul nu se asteapta la un impact semnificativ in contul de profit si pierdere din aplicarea IFRS 16.

In ceea ce priveste metoda de tranzitie, Grupul intentioneaza sa urmeze abordarea retrospectiva modificata, recunoscand ajustarile rezultate din prima aplicare a IFRS 16, daca exista, in capitalurile proprii la data aplicarii initiale. Rata de actualizare aplicabila va fi cea stabilita la data aplicarii initiale.

Modificari ale IFRS 2: Clasificarea si evaluarea platilor pe baza de actiuni (data efectiva IASB: 1 ianuarie 2018) Modificarile IFRS 2 au fost emise in iunie 2016 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. Modificarile clarifica tratamentul privind efectele conditiilor de a intra in drepturi pentru plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar, clasificarea platilor pe baza de actiuni cu caracteristici de decontare neta cu impozitele cu retinere la sursa si contabilizarea modificarilor platilor pe baza de actiuni din decontare din numerar - la decontare din capitaluri. Grupul estimeaza ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Modificari ale IAS 19: Modificarea, reducerea si decontarea planului (data efectiva IASB 1 ianuarie 2019) Modificarile IAS 19 au fost emise in februarie 2018 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. Modificarile prevad ca, in cazul in care apare o modificare, reducere sau decontare a planului, este obligatorie determinarea costului serviciului curent si a dobanzii nete pentru perioada ulterioara reevaluarii folosind ipotezele utilizate pentru reevaluare. In plus, modificarile clarifica efectul modificarii, reducerii sau decontarii unui plan asupra cerintelor privind plafonul activului. Grupul estimeaza ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Modificari ale IAS 28: Interese pe termen lung in entitati asociate si in asocieri in participatie (data efectiva IASB 1 ianuarie 2019) Modificarile IAS 39 au fost emise in octombrie 2017 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. Modificarile clarifica faptul ca o societate aplica IFRS 9 Instrumentele financiare, inclusiv cerintele sale de depreciere pentru dobanzile pe termen lung intr-o entitate asociata sau asociere in participatie care fac parte din investitia neta in entitatea asociata sau in asocierea in participatiune. Grupul estimeaza ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Modificari ale IAS 40: Transferul investitiilor imobiliare (data efectiva IASB: 1 ianuarie 2018) Modificarile IAS 40 au fost emise in decembrie 2016 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. Modificarile consolideaza principiul transferurilor in sau din investitiile imobiliare din IAS 40 si precizeaza ca un astfel de transfer ar trebui sa se faca numai atunci cand are loc o modificare a utilizarii proprietatii. Grupul estimeaza ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Imbunatatiri anuale ale IFRS, Ciclul 2014-2016 (data efectiva IASB: 1 ianuarie 2017 and 1 ianuarie 2018) In decembrie 2016, IASB a emis un set de modificari ale mai multor standarde. Modificarile standardelor IFRS 1 si IAS 28 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. Grupul estimeaza ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

Imbunatatiri anuale ale IFRS, Ciclul 2015-2017 (data efectiva IASB: 1 ianuarie 2019) In decembrie 2017, IASB a emis un set de modificari ale mai multor standarde. Modificarile standardelor IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 si IAS 23 intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. Grupul estimeaza ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans (data efectiva IASB: 1 ianuarie 2018) IFRIC 22 a fost emis in decembrie 2016 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. Interpretarea se refera la consideratii in valuta primite sau platite in avans la recunoasterea activului, cheltuielilor sau a venitului aferente. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Grupul estimeaza ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu (continuare)**

IFRIC 23: Incertitudinea cu privire la tratamentele privind impozitul pe profit (data efectiva IASB: 1 ianuarie 2018). IFRIC 23 a fost emis in iunie 2017 si intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. Interpretarea trebuie sa se aplice la determinarea profitului impozabil (pierderi fiscale), a bazelor de impozitare, a pierderilor fiscale neutilizate, a creditelor fiscale neutilizate si a cotelor de impozitare, atunci cand exista o incertitudine in ceea ce priveste tratamentul impozitului pe profit in conformitate cu IAS 12. O entitate este obligata sa utilizeze rationamente pentru a stabili daca fiecare tratament fiscal ar trebui sa fie luat in considerare independent sau daca anumite tratamente fiscale ar trebui luate in considerare impreuna. Daca entitatea ajunge la concluzia ca nu este probabil ca un anumit tratament fiscal sa fie acceptat de o autoritate fiscala, entitatea trebuie sa utilizeze valoarea cea mai probabila sau valoarea asteptata a tratamentului fiscal. In caz contrar, se aplica tratamentul utilizat in depunerea declaratiilor fiscale. O entitate trebuie sa-si reevalueze rationamentele si estimarile in cazul in care se schimba datele si imprejurarile. Grupul estimeaza ca aplicarea acestor modificari nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

3. VENITURI NETE DIN DOBANZI

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Venituri din dobanzi				
Credite si avansuri acordate clientilor	1.476.508	1.553.704	1.438.218	1.554.336
Investitii detinute pana la scadenta	440.122	411.219	440.122	411.219
Active financiare disponibile pentru vanzare	207.263	237.938	137.506	149.370
Creante din leasing financiar	52.516	51.272	-	-
Derivate detinute pentru tranzactionare	35.016	48.986	35.016	48.986
Credite si avansuri acordate altor banci	2.881	11.748	7.242	11.748
Titluri primite in pensiune livrata	10.522	2.917	10.522	2.917
Numerar si echivalente de numerar	5.857	7.884	4.582	5.945
Altele	5.819	42.532	5.555	42.322
Total venituri din dobanzi	2.236.504	2.368.200	2.078.763	2.226.843
Cheltuieli cu dobanzile				
Depozite la termen ale persoanelor fizice	(124.901)	(184.239)	(60.207)	(111.442)
Depozite la termen ale altor banci	(110.835)	(167.618)	(101.238)	(157.356)
Credite subordonate	(101.365)	(97.772)	(101.365)	(97.772)
Depozite la termen ale societatilor comerciale	(49.028)	(30.346)	(51.070)	(32.295)
Titluri de valoare emise [bilete la ordin emise]	(36.457)	(42.422)	(36.457)	(42.422)
Alte imprumuturi	(17.220)	(25.181)	(17.220)	(25.181)
Derivate detinute pentru tranzactionare	(16.150)	(23.500)	(16.150)	(23.500)
Tranzactii cu titluri date in pensiune livrata	(7.538)	(2.181)	(7.538)	(2.181)
Depozite overnight ale altor banci	(1.439)	(900)	(1.439)	(900)
Altele	(7.374)	(7.346)	(7.352)	(7.331)
Total cheltuieli din dobanzi	(472.307)	(581.505)	(400.036)	(500.380)
Venituri nete din dobanzi	1.764.197	1.786.695	1.678.727	1.726.463

In contextul unui mediu caracterizat de rate de piata reduse, Grupul a reusit in mare masura sa compenseze scaderea veniturilor din dobanzi prin scaderea cheltuielilor cu dobanzile.

Veniturile din dobanzi din credite si avansuri acordate includ veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate in valoare de 47.090 mii RON (2016: 81.013 mii RON) pentru Grup si 46.609 mii RON (2016: 79.730 mii RON) pentru Banca.

In anul 2016, pozitia alte venituri din dobanzi include recunoasterea ajustarii la valoare justa amortizata integral dupa terminarea acoperirilor pentru valoarea justa in 2016 (+ 39 milioane RON).

4. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Titluri de valoare	7.517	8.756	7.517	8.756
Ordine de transfer pentru titluri de valoare	7.517	8.756	7.517	8.756
Compensare si decontari	13.205	12.060	13.205	12.060
Gestionare active	33.906	26.993	-	-
Custodie	16.562	16.913	16.563	16.916
Plati	383.618	397.207	380.947	395.250
Plati - carduri	86.380	96.824	84.561	95.262
Plati - altele	297.239	300.383	296.386	299.988
Produse distribuite, dar neadministrate	133.308	124.878	132.961	124.454
Produse de asigurari	62.529	50.669	58.768	46.792
Contracte de economisire si creditare	380	1.121	398	1.640
Tranzactii de schimb valutar	18.815	16.089	18.815	16.089
Altele	51.585	56.998	54.980	59.933
Activitatea de creditare	111.624	98.603	111.372	99.427
Acorduri de creditate primite si date	20.359	18.429	20.359	18.429
Garantii acordate	27.230	23.744	27.352	24.758
Alte activitati de creditare	64.035	56.430	63.661	56.241
Altele	145.597	153.902	129.655	135.951
Venituri din taxe si comisioane	845.336	839.312	792.218	792.814
Titluri de valoare	(3.358)	(3.899)	(3.358)	(3.899)
Ordine de transfer pentru titluri de valoare	(3.358)	(3.899)	(3.358)	(3.899)
Compensare si decontari	(25.736)	(31.572)	(25.736)	(31.572)
Custodie	(4.825)	(4.996)	(3.612)	(3.742)
Plati	(70.767)	(54.581)	(69.330)	(53.484)
Plati - carduri	(28.465)	(28.087)	(27.428)	(27.308)
Plati - altele	(42.302)	(26.494)	(41.902)	(26.176)
Produse distribuite, dar neadministrate	(2.669)	(1.770)	(2.669)	(1.770)
Tranzactii de schimb valutar	(2.669)	(1.770)	(2.669)	(1.770)
Activitatea de creditare	(16.365)	(18.127)	(7.851)	(12.689)
Garantii primite	(4.958)	(3.336)	(253)	(1.216)
Alte activitati de creditare	(11.406)	(14.791)	(7.598)	(11.473)
Altele	(20.878)	(15.435)	(18.502)	(13.572)
Cheltuieli cu taxe si comisioane	(144.598)	(130.380)	(131.059)	(120.728)
Venituri nete din comisioane	700.738	708.932	661.160	672.086

5. VENITURI DIN DIVIDENDE

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Active financiare disponibile pentru vanzare (i)	4.155	2.878	4.155	2.878
Venit din dividende din investitii de capital (ii)	-	-	15.717	2.126
Venituri din dividende	4.155	2.878	19.872	5.004

- (i) Veniturile din dividende primite din investitii in active financiare disponibile pentru vanzare: VISA, Mastercard, Biroul de Credit, Transfond, Bursa de Valori Bucuresti, BCR Asigurari de Viata.
- (ii) Veniturile din dividende din investitii de capital in 2016 si 2017 au fost primite, in principal, de la BCR Pensii, BCR Payments si din investitii in entitati asociate: Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA (eliminate la nivel de grup).

6. REZULTATUL NET DIN TRANZACTIONARE SI EVALUAREA LA VALOARE JUSTA

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Venituri nete din tranzactionare	329.191	313.020	329.214	313.067
Titluri de valoare si derivate pentru tranzactionare	44.112	55.811	44.134	55.811
Tranzactii de schimb valutar (i)	285.079	257.209	285.080	257.256
Castiguri sau pierderi aferente activelor sau datoriilor financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.689	(1.148)	1.689	(1.148)
Castiguri sau pierderi aferente masurarii/ vanzarii activelor financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.689	(1.148)	1.689	(1.148)
Rezultatul net din tranzactionare si evaluare la valoarea justa	330.880	311.872	330.903	311.919

- (i) A crescut usor datorita tranzactiilor valutare, care includ castiguri si pierderi in principal din instrumentele pietei monetare, precum si din swap valutar, contracte spot si forward.

7. VENITURI DIN CHIRII SI LEASING OPERATIONAL

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Investitii imobiliare	130	239	-	-
Leasing operational	63.159	53.310	9.840	1.014
Total	63.289	53.549	9.840	1.014

Leasingul operational reprezinta chiriile din gestiunea flotei auto si a altor cladiri care nu indeplinesc criteriile de clasificare in investitii imobiliare. La nivelul bancii, cresterea fata de anul precedent se datoreaza cresterii proprietatilor inchiriate ca urmare a fuziunii dintre BCR si BCR Real Estate Management (BCR REM) si Bucharest Financial Plaza (BFP). Cresterea raportata este in concordanta cu asteptarile activitatii de leasing operational ale Grupului.

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Cheltuieli cu personalul (i)	(741.664)	(729.874)	(661.913)	(657.036)
Alte cheltuieli administrative (ii)	(635.573)	(671.594)	(652.791)	(804.923)
Depreciere si amortizare (iii)	(166.983)	(169.029)	(117.269)	(105.780)
Total	(1.544.220)	(1.570.497)	(1.431.973)	(1.567.739)
Cheltuieli cu personalul				
	2017	2016	2017	2016
Salarii	(588.057)	(567.831)	(525.702)	(511.505)
Contributii la asigurarile sociale obligatorii	(118.975)	(130.255)	(105.602)	(117.419)
Provizioane de personal pe termen lung	(1.811)	(1.477)	(1.676)	(1.346)
Alte cheltuieli de personal	(32.822)	(30.311)	(28.933)	(26.766)
Total	(741.665)	(729.874)	(661.913)	(657.036)
Alte cheltuieli administrative				
	2017	2016	2017	2016
Contributia la fondul de garantare a depozitelor	(10.153)	(65.271)	(8.854)	(58.621)
Cheltuieli IT	(192.944)	(178.115)	(186.919)	(172.265)
Cheltuieli aferente spatiilor de birouri	(142.692)	(130.301)	(134.008)	(239.163)
Cheltuieli operationale de functionare	(33.165)	(40.734)	(90.735)	6.509
Servicii de paza si securitate	(16.468)	(14.072)	(13.267)	(11.588)
Leasing operational	(57.450)	(52.317)	(54.851)	(156.195)
Reclama/ Marketing	(44.805)	(43.309)	(42.132)	(40.608)
Costuri juridice si de consultanta	(62.852)	(84.182)	(58.659)	(79.526)
Diverse cheltuieli administrative	(75.044)	(63.293)	(63.366)	(53.466)
Total	(635.573)	(671.594)	(652.791)	(804.923)
Depreciere si amortizare				
	2017	2016	2017	2016
Software si alte active necorporale	(45.080)	(70.823)	(42.154)	(67.471)
Proprietati folosite de Grup/Banca	(40.916)	(36.767)	(39.817)	(14.439)
Investitii imobiliare	-	(64)	-	-
Mobilier si echipamente diverse	(80.987)	(61.375)	(35.298)	(23.870)
Total	(166.983)	(169.029)	(117.269)	(105.780)

- (i) Cheltuielile cu personalul aferente Grupului au crescut in 2017 cu 11.791 Mii RON in comparatie cu 2016 in special ca urmare a cheltuielilor preliminate mai mari si a cresterii numarului de angajati in filiale. Provizioanele pe termen lung cu angajatii sunt descrise in Nota 30. Contributiile la asigurarile sociale obligatorii includ in principal contributiile pentru pensiile acordate de stat. Contributiile pentru pensii private sunt incluse in alte cheltuieli de personal.

Numarul angajatilor Bancii la 31 decembrie 2017 a fost de 6.126 de angajati (31 decembrie 2016: 6.134 de angajati).

Numarul angajatilor Grupului la 31 decembrie 2017 a fost de 7.265 de angajati (31 decembrie 2016: 7.078 angajati).

- (ii) Alte cheltuieli administrative ale Grupului in 2017 au scazut cu 36.024 mii RON in comparatie cu 2016, in special datorita impactului pozitiv al scaderii contributiei anuale la fondul de garantare a depozitelor si de scaderea costurilor juridice si de consultanta, partial compensate de cresterea costurilor pentru spatiile de birouri datorate in principal noului sediu central si cresterea costurilor cu intretinerea aplicatiilor software. Datorita fuziunii cu filialele imobiliare, cheltuielile cu leasingul operational ale Bancii au scazut in 2017.

Contributia la fondul de garantare a depozitelor se calculeaza conform Regulamentului 1/2016 emis de Fondul de Garantare a Depozitelor, pe baza volumului depozitelor eligibile existente la finalul anului anterior si a mai multor indicatori de risc, fiind contabilizata in cadrul cheltuielilor administrative in anul curent. Suma a fost platita in 26 aprilie 2017.

- (iii) Deprecierea si amortizarea la nivelul Grupului, in 2017, sunt mai mici cu 2.043 mii RON in comparatie cu 2016, datorita in principal scaderii cheltuielii cu amortizarea aplicatiilor IT, datorata schimbarii duratelor de viata a aplicatiilor software, partial compensate de investitii mai mari pentru clienti (amortizarea leasingului operational), renovari legate de cladiri si alte investitii imobiliare.

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE (continuare)

Cheltuielile cu salariile platite persoanelor din conducerea Bancii in 2017 au fost 12.962 mii RON (2016: 11.032 mii RON).

	2017				2016			
	Cheltuieli	Taxe angajatorului	Cheltuieli inregistrate in avans	Taxe angajatorului	Cheltuieli	Taxe angajatorului	Cheltuieli inregistrate in avans	Taxe angajatorului
Beneficii pe termen scurt	8.730	1.144	1.166	26	7.688	1.138	728	160
Salarii	6.650	856	1.138	26	6.321	964	728	160
Bonus pe termen scurt	615	140	-	-	-	-	-	-
Beneficii in natura	1.465	149	28	1	1.367	173	-	-
Beneficii post angajare	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte beneficii ale angajatilor pe termen lung	-	-	-	-	-	-	-	-
Compensatii pe baza de actiuni	(21)	(5)	15.715	354	9	2	14.661	3.339
Compensatii pe baza de actiuni cu decontare in numerar (bonus numerar)	(21)	(5)	15.715	354	9	2	14.661	3.339
Compensatii pe baza de actiuni cu decontare in actiuni (bonus non-cash)	-	-	-	-	-	-	-	-

Fluxul de numerar platit efectiv pentru compensatiile pe baza de actiuni a fost de 3.947.964 RON in 2017 si 3.015.272 in 2016.

Numarul de angajati proprii existenti pe parcursul anilor financiari este prezentat mai jos (ponderat conform perioadei de angajare):

	2017	2016
In tara	7.017	7.046
Banca Comerciala Romana	6.093	6.190
BCR Leasing IFN SA	104	90
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	46	44
BCR Banca pentru Locuinte SA	81	75
Suport Colect SRL	3	-
CIT One SRL	603	562
BCR Real Estate Management SRL	-	1
BCR Fleet Management SRL	7	5
BCR Payments SPV	80	79
In afara tarii	84	74
BCR Chisinau SA	84	74
Total	7.101	7.120

9. CASTIGURI/PIERDERI NETE DIN ACTIVE SI DATORII FINANCIARE NEEVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Profit sau pierdere din vanzarea activelor disponibile pentru vanzare	151	111.747	151	111.754
Total	151	111.747	151	111.754

In iunie 2016, actiunile VISA Europe LTD au fost vandute si achizitionate de VISA Inc, rezultand un venit din vanzarea actiunilor in valoare de 110.228 mii RON.

10. DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE NEEVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Active financiare disponibile pentru vanzare	(572)	(566)	(566)	(566)
Credite si avansuri	(31.715)	282.003	(22.002)	219.301
Alocari de provizioane de risc pentru credite si avansuri	(740.948)	(900.627)	(661.070)	(823.596)
Reluati de provizioane de risc pentru credite si avansuri	754.446	1.029.995	604.059	906.065
Pierderi neacoperite de provizioane pentru credite si avansuri	(135.704)	(691.674)	(25.460)	(580.197)
Recuperari din credite scoase in afara bilantului si vanzari de credite	90.491	844.309	60.469	717.029
Instrumente financiare detinute pana la scadenta - alocari	(131)	(2.013)	(131)	(2.013)
Total	(32.418)	279.990	(22.699)	217.288

Grupul BCR a continuat sa isi consolideze abilitatile de recuperare vizand imbunatatirea calitatii generale a portofoliului. In ciuda alocarilor inregistrate de segmentele Corporate, determinate in principal de evenimente unice, eforturile in desfasurare axate pe recuperari in numerar au condus la rezultate in concordanta cu asteptarile, alocarea neta pentru anul 2017 fiind de doar 32.419 mii RON. Rezultatul este, de asemenea, sustinut de portofoliul retail, cu o contributie importanta provenind din ajustari pozitive in reevaluarea provizioanelor colective, avand in vedere imbunatatirea calitatii portofoliului.

11. ALTE REZULTATE OPERATIONALE

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Alte venituri, din care:	246.790	252.160	161.288	182.475
Alte provizioane - diminuari / (alocari) nete	33.082	-	43.892	-
Castiguri din alte active	104.791	130.590	25.769	64.358
Provizioane extra bilantiere - diminuari / (alocari) nete	-	21.050	-	21.066
Alte venituri	108.917	100.520	91.627	97.051
Alte cheltuieli, din care:	(653.049)	(771.075)	(617.498)	(651.403)
Alte provizioane - diminuari / (alocari) nete	-	(305.494)	-	(287.492)
Pierderi din alte active	(119.032)	(123.475)	(28.470)	(65.327)
Provizioane extra bilantiere - diminuari / (alocari) nete	(124.825)	-	(124.756)	-
Deprecierea filialelor (i)	-	-	(97.410)	(45.855)
Deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale (ii)	(73.363)	(1.461)	(70.375)	(1.388)
Fondul de redresare si rezolutie	(69.455)	(24.706)	(64.951)	(20.232)
Alte taxe	(21.573)	(20.747)	(15.712)	(4.290)
Alte cheltuieli (iii)	(244.802)	(295.192)	(215.824)	(226.818)
Total	(406.259)	(518.915)	(456.210)	(468.928)

- (i) Deprecierea filialelor include alocarea cheltuielii cu deprecierea filialelor in valoare de 97.410 mii RON (31 decembrie 2016: 45.855 mii RON), eliminata in cifre consolidate. Mai multe detalii sunt prezentate in nota 28.
- (ii) In 2017, suma include in principal deprecierea imobilizarilor corporale de (19.940) mii RON pentru Grup si (16.952) mii RON pentru Banca, si depreciere a software-ului de (53.423) mii RON.
- (iii) Includ cheltuieli diverse: asigurari, litigii si penalitati.

12. IMPOZITUL PE VENIT

Impozitul pe venit este format din impozitul pe venit curent, calculat de fiecare dintre societatile grupului pe baza rezultatelor raportate in scopuri fiscale si modificarile impozitului amanat.

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Impozit curent (cheltuieli) / venituri	(79.789)	(7.692)	(80.112)	-
Impozit amanat (cheltuieli) / venituri	(157.219)	(122.736)	(156.600)	(119.955)
Total	(237.008)	(130.428)	(236.712)	(119.955)

Tabelul urmatoare contine o reconciliere intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil, inmultit cu rata impozitului din Romania.

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	905.135	1.170.491	807.022	1.006.641
Cheltuiala cu impozitul pentru anul financiar la rata statutară de impozitare (16%)	(144.822)	(187.279)	(129.124)	(160.967)
Impactul scutirii de taxe pentru castigurile din investitii si alte scutiri de impozit	56.127	74.913	56.127	46.906
Impact din alte elemente	(238.260)	(18.062)	(253.662)	(5.894)
Impozit pe profit neatribuibil perioadei de raportare	89.947	-	89.947	-
(Cheltuiala cu impozitul pe profit)/impozitul pe profit de recuperat raportat(a) in rezultatul global	(237.008)	(130.428)	(236.712)	(119.955)
Rata efectiva de impozitare	26,18%	11,14%	29,33%	11,92%

Elementele similare cheltuielilor includ deducerea amortizarii fiscale si deducerea deprecierei mijloacelor fixe.

Elementele similare veniturilor, considerate de Banca includ impozitarea unei parti din rezerva din reevaluare pentru care Banca are dreptul de deducere si eliminarea impactului cheltuielilor deductibile referitoare la activitatile pentru care Banca plateste impozite specifice.

Pentru Banca variatia cheltuielii cu impozitul pe profit intre anii 2016 si 2017 a fost cauzata de urmatoarele:

- Scaderea rezultatului contabil;
- Variatii semnificative ale impozitului amanat, in principal datorita reversarii creantei din impozit amanat pentru ajustarile de depreciere a investitiilor in filiale;

12. IMPOZITAREA VENITULUI (continuare)

- Impactul veniturilor fiscale care nu pot fi atribuite perioadei de raportare, respectiv cheltuielile suplimentare pentru impozitul pe venit datorate auditului fiscal ANAF (78.511 mii RON) si veniturilor fiscale suplimentare recunoscute ca active fiscale nesigure (168.458 mii RON). In prezent, Banca contesta rezultatele controlului fiscal. Activele fiscale curente pe termen lung se refera la impozitul pe deprecierea filialelor pe care Banca le considera a fi deductibile din perspectiva fiscala. Mai multe detalii sunt prezentate in nota 26 Creante si datorii fiscale.

In urma ajustarilor impuse de controlul fiscal ANAF si a profitului fiscal inregistrat in 2017, Banca a recuperat intreaga pierdere fiscala, fiind intr-o pozitie de profit fiscal la 31 decembrie 2017.

Efectele fiscale aferente fiecarei componente a altor elemente ale rezultatului global:

Mii RON	Grup					
	2017			2016		
	Suma inainte de impozitare	Deducere	Suma dupa impozitare	Suma inainte de impozitare	Deducere	Suma dupa impozitare
Active disponibile pentru vanzare	288.082	(46.090)	241.992	334.403	(53.479)	280.924
Reevaluarea castigurilor (pierderilor) privind beneficiul determinat	82.546	(13.207)	69.339	77.316	(12.371)	64.945
Rezerva pentru conversia valutara	(18.502)	-	(18.502)	(23.541)	-	(23.541)
Alte elemente ale rezultatului global	352.126	(59.297)	292.829	388.178	(65.850)	322.328

Mii RON	Banca					
	2017			2016		
	Suma inainte de impozitare	Deducere	Suma dupa impozitare	Suma inainte de impozitare	Deducere	Suma dupa impozitare
Active disponibile pentru vanzare	288.452	(46.152)	242.300	314.895	(50.383)	264.512
Reevaluarea castigurilor (pierderilor) privind beneficiul determinat	82.546	(13.206)	69.340	77.396	(12.382)	65.014
Alte elemente ale rezultatului global	370.998	(59.358)	311.640	392.291	(62.765)	329.526

13. DIVIDENDE PLATITE

Nu s-au platit dividende in 2017 si 2016.

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Numerar	4.712.308	4.333.183	4.694.799	4.322.634
Numerar la Banca Centrala (altele decat depozitele aferente rezervelor obligatorii)	59.767	155.452	-	-
Cont curent la Banca Centrala, pentru asigurarea cerintei de rezerva minima obligatorie	5.917.345	7.267.338	5.895.098	7.246.274
Conturi de correspondent si plasamente overnight cu alte banci	354.868	155.922	330.434	79.970
Titluri primite in pensiune livrata cu maturitatea originala mai mica de trei luni	325.055	-	325.055	-
Total numerar si echivalente de numerar	11.369.344	11.911.895	11.245.387	11.648.878

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop conformitatea cu cerintele legate de rezervele minime obligatorii impuse de Banca Nationala. Rezerva minima obligatorie la sfarsitul anului 2017 a fost de 8% pentru RON (decembrie 2016: 8%), si pentru alte valute 8% (decembrie 2016: 10%), atat cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare, cat si pentru datoriile cu o scadenta reziduala mai mare de 2 ani cu clauzele de rambursare, transfer si retragere anticipata, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

Grupul are dreptul de a vinde sau de folosi ca si colateral titlurile primite in cadrul unor contracte de vanzare-cumparare si de rascumparare chiar si in cazul in care posesorul isi indeplineste obligatiile contractuale.

14. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR (continuare)

Mii RON	Active supragarantate		Active subgarantate	
	Valoarea contabila a activelor	Valoarea justa a garantiei	Valoarea contabila a activelor	Valoarea justa a garantiei
Credit institutions				
Titluri primite in pensiune livrata cu maturitatea originala mai mica de trei luni	325.055	345.909	-	-

15. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DETINUTE IN VEDEREA TRANZACTIONARII

Grup / Banca						
Mii RON	Notional	2017		Notional	2016	
		Valoare justa			Valoare justa	
		Pozitiva	Negativa		Pozitiva	Negativa
Instrumente financiare derivate detinute in portofoliul de tranzactionare (Trading Book)	4.907.933	20.459	21.507	5.528.136	28.371	30.091
Instrumente derivate pe rata de dobanda	4.288.532	18.331	19.591	5.040.753	27.587	29.245
Instrumente derivate pe instrumente de capital	147.573	-	-	242.967	-	198
Instrumente derivate pe rata de dobanda	471.828	2.128	1.916	220.196	651	515
Instrumente derivate pe marfuri	-	-	-	24.220	133	133
Derivative detinute in portofoliul bancar (Banking Book)	3.235.945	20.990	23.154	3.529.041	45.115	8.300
Instrumente derivate pe rata de dobanda	423.342	20.766	1.066	532.382	37.939	1.816
Instrumente derivate pe instrumente de capital	155.420	-	-	243.038	198	-
Instrumente derivate pe rata de dobanda	2.657.183	224	22.088	2.753.621	6.978	6.484
Total	8.143.878	41.449	44.661	9.057.177	73.486	38.391

Portofoliul de tranzactionare a scazut in 2017, atat pe active cat si pe datorii, ca urmare a scaderii evaluarii instrumentelor financiare derivate pe rata dobanzii.

Portofoliul bancar a inregistrat o scadere semnificativa a instrumentelor financiare derivate pe cursul de schimb din cauza schimbarii swap-urilor valutare incrucisate (cross-currency) din active in 2016, pe datorii in 2017. Rezultatul derivatelor pe rata dobanzii a scazut din cauza efectului combinat al scaderii evaluarii, si a tranzactiilor care au ajuns la maturitate, si nu au fost inlocuite cu unele noi.

16. ALTE ACTIVE DETINUTE PENTRU TRANZACTIONARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Instrumente de capital	-	538	-	538
Titluri de valoare	63.245	559.175	63.245	559.175
Administratii publice (i)	63.245	559.175	63.245	559.175
Total active financiare detinute pentru tranzactionare	63.245	559.713	63.245	559.713

- (i) Titlurile de valoare includ: certificate de trezorerie si obligatiuni denuminate in RON. Valoarea acestora a crescut semnificativ in timpul anului 2017 datorita noilor achizitii de certificate de trezorerie si obligatiuni, emise de Ministerul Finantelor Publice.

17. ACTIVE FINANCIARE – LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Titluri de valoare	15.131	15.319	15.131	15.319
Administratii publice (i)	15.131	15.319	15.131	15.319
Total active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	15.131	15.319	15.131	15.319

(i) Titluri de valoare emise de primarii

Activele financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere fac parte dintr-un grup de active financiare evaluate colectiv pe baza valorii juste. Activele financiare restante sunt prezentate in Nota 39.5.

18. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Instrumente de capital (i)	242.422	197.435	242.190	197.214
Titluri de valoare (ii)	6.357.528	5.376.652	5.904.802	4.648.089
Guvernamentale	6.357.528	5.367.973	5.904.802	4.648.089
Institutii de credit	-	8.679	-	-
Total active financiare disponibile pentru vanzare	6.599.950	5.574.087	6.146.992	4.845.303

(i) Instrumentele de capital includ investitii in actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti si pe pietele internationale. In cursul anului 2017, evaluarea investitiilor in capitalurile proprii a fost modificata la valoarea justa. Impactul in rezerva din active disponibile pentru vanzare a fost o pierdere nerealizata de (9.369) mii RON.

(ii) Cresterea in 2017 fata de 2016 se datoreaza achizitiei de noi obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice, compensata partial de obligatiunile ajunse la maturitate, emise de asemenea de Ministerul Finantelor Publice.

Activele financiare restante sunt prezentate in Nota 39.5 Riscul de credit.

19. ACTIVE FINANCIARE PASTRATE PANA LA SCADENTA

Mii RON	2017			2016			Grup
	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	
Titluri de valoare				-	-	-	-
Administratii publice	14.746.829	(3.612)	14.743.217	13.907.661	(3.460)	13.904.201	
Institutii de credit	13.677	-	13.677	-	-	-	
Total active financiare pastrate pana la scadenta	14.760.506	(3.612)	14.756.894	13.907.661	(3.460)	13.904.201	

Mii RON	2017			2016			Banca
	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	
Titluri de valoare							
Administratii publice	13.379.340	(3.612)	13.375.729	12.389.657	(3.460)	12.386.197	
Total active financiare pastrate pana la scadenta	13.379.340	(3.612)	13.375.729	12.389.657	(3.460)	12.386.197	

Volumele mai mari de achizitii de active financiare pastrate pana la scadenta au compensat integral investitiile ajunse la maturitate.

Activele financiare restante sunt prezentate in Nota 39.5 Riscul de credit.

19. ACTIVE FINANCIARE PASTRATE PANA LA SCADENTA (continuare)

Pe 1 Noiembrie 2009, Banca a reclasificat titlul cu ISIN-ul RO0717DBN038 din categoria „Disponibile pentru vanzare” in categoria „Pastrate pana la scadenta”. La momentul reclasificarii, rezerva de valoare justa era in valoare de 63 milioane RON si a fost amortizata prin contul de profit sau pierdere pe perioada ramasa pana la scadenta titlului folosind rata efectiva a dobanzii. Rata efectiva a dobanzii a fost de 11,55%.

Mii RON	Valoarea contabila	Valoare justa
Active financiare reclasificate la 31 Decembrie 2017	-	-
Active financiare reclasificate la 31 Decembrie 2016	349.348	355.414
Active financiare reclasificate la 31 Decembrie 2015	341.039	373.341
Active financiare reclasificate la 31 Decembrie 2014	332.731	383.472
Active financiare reclasificate la 31 Decembrie 2013	324.423	373.454
Active financiare reclasificate la 31 Decembrie 2012	316.114	349.988
Active financiare reclasificate la 31 Decembrie 2011	307.806	333.686

Mii RON	2016	2017
Castig/ (Pierdere) inregistrat in Profitul/ (Pierdere) net total	15.409	-
Castig/ (Pierdere) inregistrat in alte elemente ale rezultatului global	18.479	15.473

20. TITLURI DE VALOARE

Grup									
Titluri de valoare	Active financiare detinute pentru tranzactionare		Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere		Active financiare disponibile pentru vanzare		Investitii detinute pana la scadenta		Total
Mii RON	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017 2016
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	63.245	559.175	15.131	15.319	6.357.528	5.376.652	14.756.894	13.904.201	21.192.798 19.855.347
Listate	63.001	300.178	15.131	15.319	4.184.769	3.964.926	14.711.579	13.884.895	18.974.480 18.165.318
Nelistate	244	258.997	-	-	2.172.759	1.411.726	45.315	19.306	2.218.318 1.690.029
Titluri de capital	-	538	-	-	242.422	197.435	-	-	242.422 197.973
Listate	-	538	-	-	190.743	144.670	-	-	190.743 145.208
Nelistate/ cotate pe piete inactivate	-	-	-	-	51.679	52.765	-	-	51.679 52.765
Total	63.245	559.713	15.131	15.319	6.599.950	5.574.087	14.756.894	13.904.201	21.435.220 20.053.320

Banca									
Titluri de valoare	Active financiare detinute pentru tranzactionare		Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere		Active financiare disponibile pentru vanzare		Investitii detinute pana la scadenta		Total
Mii RON	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017 2016
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	63.245	559.175	15.131	15.319	5.904.802	4.648.089	13.375.729	12.386.197	19.358.907 17.608.780
Listate	63.002	300.178	15.131	15.319	3.759.705	3.288.812	13.375.729	12.386.197	17.213.567 15.990.506
Nelistate	243	258.997	-	-	2.145.097	1.359.277	-	-	2.145.340 1.618.274
Titluri de capital	-	538	-	-	242.190	197.214	-	-	242.190 197.752
Listate	-	538	-	-	190.743	144.670	-	-	190.743 145.208
Nelistate/ cotate pe piete inactivate	-	-	-	-	51.447	52.544	-	-	51.447 52.544
Total	63.245	559.713	15.131	15.319	6.146.992	4.845.303	13.375.729	12.386.197	19.601.097 17.806.532

21. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

2017				Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila	
Credite si avansuri	2.221.261	(6.148)	2.215.113	
Banca Centrala	213	-	213	
Plasamente la institutii de credit	284.612	(6.148)	278.464	
Tranzactii reverse repo cu institutii de credit	1.936.436	-	1.936.436	
Total credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.221.261	(6.148)	2.215.113	

21. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT (continuare)

		2016	Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	557.466	(4.636)	552.830
Banca Centrala	227	-	227
Plasamente la institutii de credit	557.239	(4.636)	552.603
Tranzactii reverse repo cu institutii de credit	-	-	-
Total credite si avansuri acordate institutiilor de credit	557.466	(4.636)	552.830

		2017	Banca
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	2.426.183	(6.148)	2.420.035
Banca Centrala	213	-	213
Plasamente la institutii de credit	489.534	(6.148)	483.386
Tranzactii reverse repo cu institutii de credit	1.936.436	-	1.936.436
Total credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.426.183	(6.148)	2.420.035

		2016	Banca
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	656.050	(4.636)	651.414
Banca Centrala	227	-	227
Plasamente la institutii de credit	655.823	(4.636)	651.187
Tranzactii reverse repo cu institutii de credit	-	-	-
Total credite si avansuri acordate institutiilor de credit	656.050	(4.636)	651.414

Cresterea inregistrata in 2017 fata de 2016 este determinata, in principal, de tranzactiile reverse repo cu Erste Group, in valoare de 1.936 milioane RON (2016: 0). Nu au fost alocate deprecieri pentru tranzactiile reverse repo. Grupul are dreptul de a vinde sau de a garanta cu titlurile primite sau date in pensiune livrata, cu exceptia cazului in care debitorul se afla in incapacitate de plata.

Activele financiare restante sunt prezentate in Nota 39.5 Riscul de credit.

			2017	Grup
			Supragarantat	Subgarantat
Mii RON	Valoarea contabila a activelor	Valoarea justa a garantieii	Valoarea contabila a activelor	Valoarea justa a garantieii
Institutiile de credit				
Titluri primite in pensuni livrate cu maturitatea originala mai mica de trei luni	1.936.436	2.074.272	-	-

21. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT (continuare)
AJUSTARI PENTRU PIERDERI DIN DEPRECIERE AFERENTE CREANTELOR ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

						2017	Grup
Mii RON	Sold initial	Alocari	Reluari	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	
Ajustari colective							
Credite si avansuri	(4.636)	(1.399)	-	-	(113)	(6.148)	
Institutii de credit	(4.636)	(1.399)	-	-	(113)	(6.148)	
Total	(4.636)	(1.399)	-	-	(113)	(6.148)	
						2016	Grup
Mii RON	Sold initial	Alocari	Reluari	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	
Ajustari colective							
Credite si avansuri	(1.340)	(3.707)	379	-	32	(4.636)	
Institutii de credit	(1.340)	(3.707)	379	-	32	(4.636)	
Total	(1.340)	(3.707)	379	-	32	(4.636)	
						2017	Banca
Mii RON	Sold initial	Alocari	Reluari	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	
Ajustari colective							
Credite si avansuri	(4.636)	(1.399)	-	-	(113)	(6.148)	
Institutii de credit	(4.636)	(1.399)	-	-	(113)	(6.148)	
Total	(4.636)	(1.399)	-	-	(113)	(6.148)	
						2016	Banca
Mii RON	Sold initial	Alocari	Reluari	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	
Ajustari colective							
Credite si avansuri	(1.340)	(3.707)	379	-	32	(4.636)	
Institutii de credit	(1.340)	(3.707)	379	-	32	(4.636)	
Total	(1.340)	(3.707)	379	-	32	(4.636)	

Expunerea pe institutiile de credit a crescut in 2017 fata de 2016, astfel ajustarile colective au urmat aceeasi tendinta.

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

	2017			Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	36.218.506	(2.089.901)	(637.722)	33.490.883
Administratii publice	3.517.329	(7.452)	(21.913)	3.487.964
Alte societati financiare	271.441	(31.158)	(3.969)	236.314
Societati nefinanciare	12.395.068	(1.037.427)	(374.968)	10.982.673
Gospodarii	20.034.668	(1.013.864)	(236.872)	18.783.932
Total credite si avansuri acordate clientelei	36.218.506	(2.089.901)	(637.722)	33.490.883

	2016			Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	35.884.581	(2.993.897)	(599.550)	32.291.134
Administratii publice	4.193.329	(24.687)	(27.458)	4.141.184
Alte societati financiare	316.897	(22.553)	(6.478)	287.866
Societati nefinanciare	12.101.694	(1.809.316)	(235.051)	10.057.327
Gospodarii	19.272.661	(1.137.341)	(330.563)	17.804.757
Total credite si avansuri acordate clientelei	35.884.581	(2.993.897)	(599.550)	32.291.134

	2017			Banca
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	34.584.123	(1.953.888)	(609.929)	32.020.306
Administratii publice	3.517.239	(7.452)	(21.911)	3.487.876
Alte societati financiare	530.275	(31.032)	(3.822)	495.421
Societati nefinanciare	10.808.753	(987.255)	(349.804)	9.471.694
Gospodarii	19.727.856	(928.149)	(234.392)	18.565.315
Total credite si avansuri acordate clientelei	34.584.123	(1.953.888)	(609.929)	32.020.306

	2016			Banca
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri	34.532.671	(2.793.616)	(576.546)	31.162.509
Administratii publice	4.193.151	(24.687)	(27.454)	4.141.010
Alte societati financiare	651.633	(22.057)	(6.353)	623.223
Societati nefinanciare	10.758.985	(1.723.092)	(214.948)	8.820.945
Gospodarii	18.928.902	(1.023.780)	(327.791)	17.577.331
Total credite si avansuri acordate clientelei	34.532.671	(2.793.616)	(576.546)	31.162.509

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (continuare)

Creditele si creantele includ imprumuturi catre clienti si alte creante, dupa cum urmeaza:

	2017			Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri				
Credite si avansuri acordate clientilor	35.998.660	(2.062.795)	(626.482)	33.309.383
Alte active financiare	219.846	(27.106)	(11.240)	181.500
Total credite si avansuri acordate clientelei	36.218.506	(2.089.901)	(637.722)	33.490.883

	2016			Grup
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri				
Credite si avansuri acordate clientilor	35.744.704	(2.934.495)	(589.445)	32.220.764
Alte active financiare	139.877	(59.402)	(10.105)	70.370
Total credite si avansuri acordate clientelei	35.884.581	(2.993.897)	(599.550)	32.291.134

	2017			Banca
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri				
Credite si avansuri acordate clientilor	34.402.864	(1.926.782)	(598.689)	31.877.393
Alte active financiare	181.259	(27.106)	(11.240)	142.913
Total credite si avansuri acordate clientelei	34.584.123	(1.953.888)	(609.929)	32.020.306

	2016			Banca
Mii RON	Total active (valoare contabila bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	Valoare contabila
Credite si avansuri				
Credite si avansuri acordate clientilor	34.424.994	(2.734.214)	(566.441)	31.124.339
Alte active financiare	107.677	(59.402)	(10.105)	38.170
Total credite si avansuri acordate clientelei	34.532.671	(2.793.616)	(576.546)	31.162.509

Activele financiare restante sunt prezentate in Nota 39.5 Riscul de credit.

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (continuare)
AJUSTARI PENTRU PIERDERI DIN DEPRECIERE PENTRU CLIENTI

Mii RON	Sold initial (-)	Alocari*	Utilizari**	Reluati *	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final (-)	Recuperari din credite scoase in afara bilantului si vanzari de credite*	2017	Grup
Ajustari specifice										
Credite si avansuri	(2.993.897)	(592.363)	1.037.328	631.952	47.090	(220.011)	(2.089.901)	90.491	(135.704)	
Administratii publice	(24.687)	(552)	-	19.055	680	(1.948)	(7.452)	164	-	
Alte societati financiare	(22.553)	(9.284)	435	767	494	(1.017)	(31.158)	-	-	
Societati nefinanciare	(1.809.316)	(318.434)	873.019	351.905	25.159	(159.760)	(1.037.427)	77.208	(132.562)	
Gospodarii	(1.137.341)	(264.093)	163.874	260.225	20.757	(57.286)	(1.013.864)	13.119	(3.142)	
Ajustari colective										
Credite si avansuri	(599.550)	(147.186)	-	122.494	-	(13.480)	(637.722)			
Administratii publice	(27.458)	-	-	6.212	-	(667)	(21.913)			
Alte societati financiare	(6.478)	(90)	-	2.752	-	(153)	(3.969)			
Societati nefinanciare	(235.051)	(146.134)	-	11.339	-	(5.122)	(374.968)			
Gospodarii	(330.563)	(962)	-	102.191	-	(7.538)	(236.872)			
Total	(3.593.447)	(739.549)	1.037.328	754.446	47.090	(233.491)	(2.727.623)			

Mii RON	Sold initial (-)	Alocari*	Utilizari**	Reluati *	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final (-)	Recuperari din credite scoase in afara bilantului si vanzari de credite*	2016	Grup
Ajustari specifice										
Credite si avansuri	(5.369.124)	(759.220)	2.278.448	950.439	81.012	(175.452)	(2.993.897)	844.309	(691.674)	
Administratii publice	(28.573)	(4.814)	951	11.745	1.102	(5.098)	(24.687)	1.236	(111)	
Alte societati financiare	(28.192)	(1.100)	1.913	4.953	771	(898)	(22.553)	96	(860)	
Societati nefinanciare	(3.753.360)	(413.670)	1.878.237	502.015	39.994	(62.532)	(1.809.316)	775.749	(566.694)	
Gospodarii	(1.558.999)	(339.636)	397.347	431.726	39.145	(106.924)	(1.137.341)	67.228	(124.009)	
Ajustari colective										
Credite si avansuri	(622.067)	(137.700)	-	79.177	-	81.040	(599.550)			
Administratii publice	(31.507)	(3.192)	-	11.119	-	(3.878)	(27.458)			
Alte societati financiare	(3.187)	(5.613)	-	2.306	-	16	(6.478)			
Societati nefinanciare	(392.334)	(46.908)	-	53.867	-	150.324	(235.051)			
Gospodarii	(195.039)	(81.987)	-	11.885	-	(65.422)	(330.563)			
Total	(5.991.191)	(896.920)	2.278.448	1.029.616	81.012	(94.412)	(3.593.447)			

*) Alocariile, reluările, recuperările de sume scoase în afara bilanțului pentru credite și avansuri reprezintă efectul din contul de profit sau pierdere (Nota 10);

**) Utilizările reprezintă scadențele de ajustări pentru depreciere aferente creditelor vandute sau scoase în afara bilanțului.

22. CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CIENTELEI (continuare)

	Sold initial (-)	Alocari*	Utilizari**	Reluati *	Venituri din dobanzi din credite depreciate	Diferente de curs și alte variații	Sold final (-)	Recuperări din credite scoase în afara bilanțului și vânzări de credite*	2017	Banca
Mii RON										
Ajustări specifice										
Credite și avansuri	(2.793.616)	(530.035)	933.863	493.806	46.609	(104.515)	(1.953.888)	60.469	(25.460)	
Administrații publice	(24.687)	(552)	-	19.055	680	(1.948)	(7.452)	164	-	
Alte societăți financiare	(22.057)	(9.240)	115	673	494	(1.017)	(31.032)	-	-	
Societăți nefinanciare	(1.723.092)	(257.847)	808.709	216.278	24.776	(56.079)	(987.255)	52.294	(22.467)	
Gospodării	(1.023.780)	(262.396)	125.039	257.800	20.659	(45.471)	(928.149)	8.011	(2.993)	
Ajustări colective										
Credite și avansuri	(576.546)	(129.636)	-	110.253	-	(14.000)	(609.929)			
Administrații publice	(27.454)	-	-	6.210	-	(667)	(21.911)			
Alte societăți financiare	(6.353)	-	-	2.685	-	(154)	(3.822)			
Societăți nefinanciare	(214.948)	(129.636)	-	1	-	(5.221)	(349.804)			
Gospodării	(327.791)	-	-	101.357	-	(7.958)	(234.392)			
Total	(3.370.162)	(659.671)	933.863	604.059	46.609	(118.515)	(2.563.817)			
Mii RON										
Ajustări specifice										
Credite și avansuri	(4.969.281)	(697.718)	2.093.484	839.737	79.730	(139.568)	(2.793.616)	717.029	(580.197)	
Administrații publice	(28.574)	(4.814)	951	11.745	1.102	(5.097)	(24.687)	1.236	(111)	
Alte societăți financiare	(28.017)	(600)	1.877	4.776	771	(864)	(22.057)	96	(860)	
Societăți nefinanciare	(3.623.874)	(354.590)	1.805.294	438.138	38.796	(26.856)	(1.723.092)	649.397	(455.217)	
Gospodării	(1.288.816)	(337.714)	285.362	385.078	39.061	(106.751)	(1.023.780)	66.300	(124.009)	
Ajustări colective										
Credite și avansuri	(600.542)	(122.171)	-	65.949	-	80.218	(576.546)			
Administrații publice	(31.495)	(3.192)	-	11.113	-	(3.880)	(27.454)			
Alte societăți financiare	(3.071)	(5.552)	-	2.241	-	29	(6.353)			
Societăți nefinanciare	(372.629)	(32.178)	-	41.402	-	148.457	(214.948)			
Gospodării	(193.347)	(81.249)	-	11.193	-	(64.388)	(327.791)			
Total	(5.569.823)	(819.889)	2.093.484	905.686	79.730	(59.350)	(3.370.162)			

*) Alocările, reluările, recuperările de sume scoase în afara bilanțului pentru credite și avansuri reprezintă efectul din contul de profit sau pierdere (Nota 10).

**) Utilizările reprezintă scadențele de ajustări pentru depreciere aferente creditelor vandute sau scoase în afara bilanțului.

22. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (continuare)

In 2017 si 2016, Grupul a vandut si a scos in afara bilantului o parte din portofoliul de credite neperformante, dupa cum urmeaza:

Mii RON		Grup			
		2017		2016	
Credite transferate		Valoare contabila bruta	Deprecierea aferenta	Valoare contabila bruta	Deprecierea aferenta
Vanzari de credite din bilant		112.000	97.164	2.631.021	2.053.347
Scoateri in afara bilantului		881.398	881.398	329.758	321.830
Vanzari din afara bilantului		26.363	26.363	2.949.870	2.949.870
Diminuarea expunerii ca urmare a vanzarii si scoaterii in afara bilantului		1.019.761	1.004.926	5.910.650	5.325.047

Mii RON		Banca			
		2017		2016	
Credite transferate		Valoare contabila bruta	Deprecierea aferenta	Valoare contabila bruta	Deprecierea aferenta
Vanzari de credite din bilant		110.054	95.556	2.376.901	1.877.985
Scoateri in afara bilantului		845.547	845.547	310.456	303.498
Vanzari din afara bilantului		25.275	25.275	2.423.774	2.423.774
Diminuarea expunerii ca urmare a vanzarii si scoaterii in afara bilantului		980.876	966.379	5.111.131	4.605.257

In anul 2017, Grupul BCR a realizat trei vanzari principale de portofolii de credite neperformante:

1. Credite retail in valoare de 17.179 mii RON (ianuarie 2017)
2. Credite retail in valoare de 37.609 mii RON (octombrie 2017)
3. Credite corporate in valoare de 36.221 mii RON (decembrie 2017)

Restul pana la 138.363 mii RON reprezinta vanzari individuale de credite corporate in valoare de 46.954 mii RON.

In anul 2016, Grupul BCR a realizat doua vanzari principale de portofolii de credite neperformante:

1. Credite corporate si retail in valoare de 4.393.761 mii RON.
2. Credite retail in valoare de 1.059.531 mii RON.

Restul pana la 5.580.892 mii RON reprezinta alte vanzari.

Reducerea totala a expunerii nete din vanzari si scoateri in afara bilantului a fost in valoare de 14.836 mii RON pentru Grup (2016: 585.603 mii RON) si 14.498 mii RON pentru Banca (2016: 505.874 mii RON). Venitul net din cedare a fost de 41.588 mii RON pentru Grup (2016: 580.239 mii) si 41.362 mii RON pentru Banca (2016: 498.978).

In ceea ce priveste vanzarile semnificative implementate pe parcursul acestei perioade, derecunoasterea creditelor a fost implementata dupa:

- confirmarea faptului ca drepturile contractuale ale imprumuturilor au fost transferate, prin procesul-verbal de inchidere, prin care partile confirma faptul ca dreptul de proprietate asupra drepturilor cesionate au fost transferate cesionarilor, si
- efectuarea unei analize privind transferul tuturor riscurilor si beneficiilor substantiale; in acest sens, s-a efectuat o analiza a variabilitatii fluxurilor de numerar, care demonstreaza ca expunerea bancii / grupului la variabilitate nu este semnificativa in raport cu variatia totala a valorii actuale a fluxurilor nete de trezorerie viitoare asociate activelor financiare supuse vanzarii.

23. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

Grupul detine o investitie de 33,33% in Fondul de Garantare a Creditului Rural, institutie financiara constituita cu scopul de a facilita acordarea de credite societatilor care activeaza in agricultura. Detinerea in Fondul de Garantare a Creditului Rural este contabilizata folosind metoda punerii in echivalenta in situatiile financiare consolidate.

Mii RON	2017	2016
Institutii financiare	17.375	16.568
Total	17.375	16.568

Tabelul de mai jos prezinta informatii financiare agregate pentru aceasta companie:

Mii RON	2017	2016
Total active	727.918	737.436
Total datorii	675.788	687.728
Total capitaluri	52.130	49.708
Procentul de detinere al Grupului	33,33%	33,33%
Valoare a investitiei	17.375	16.568

Mii RON	2017	2016
Venituri	15.255	17.843
Cheltuieli	(12.639)	(11.308)
Profit inainte de impozitare	2.616	6.535
Impozitul pe profit	(194)	(1.149)
Profit/Pierdere	2.422	5.386
Procentul de detinere al Grupului	33,33%	33,33%
Profit proportional ce revine Grupului	807	1.795

Ponderea societatii Fondul de Garantare a Creditului Rural in totalul activelor aferente Grupului BCR este de 0,01%.

24. IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII IMOBILIARE

Grup						
Imobilizari corporale - Cost de achizitie si de productie						
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 01.01.2016 prezentat anterior	1.155.257	345.642	468.082	264.021	2.233.002	613
Corectii facute*	(6.503)	289.199	(284.279)	-	(1.583)	-
Sold corectat la 01.01.2016	1.148.754	634.841	183.803	264.021	2.231.419	613
Intrari in anul curent (+)	19.795	48.223	36.928	103.657	208.603	-
Vanzari si casari(-)	(20.907)	(13.063)	(36.186)	(15.756)	(85.912)	-
Reclasificari (+/-)	(787)	(3.176)	4.420	-	457	-
Active disponibile pentru vanzare (-)	280.713	-	-	-	280.713	-
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	15	188	134	-	337	-
Sold la 31.12.2016	1.427.583	667.013	189.099	351.922	2.635.617	613
Sold la 01.01.2017	1.427.583	667.013	189.099	351.922	2.635.617	613
Intrari in anul curent (+)	18.649	69.852	1.576	126.754	216.831	4.961
Vanzari si casari(-)	(10.254)	(45.108)	(5.029)	(83.418)	(143.809)	(613)
Reclasificari (+/-)	(173.108)	9.680	73	(10.100)	(173.455)	173.107
Active disponibile pentru vanzare (-)	(4.658)	(49.948)	(1.281)	-	(55.887)	-
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	25	321	228	-	574	-
Sold la 31.12.2017	1.258.237	651.810	184.666	385.158	2.479.871	178.068

Grup						
Imobilizari corporale - Amortizare cumulata						
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 01.01.2016 prezentat anterior	(401.153)	(270.866)	(413.873)	(48.353)	(1.134.245)	(127)
Corectii facute*	6.503	(241.994)	237.075	-	1.584	-
Sold corectat la 01.01.2016	(394.650)	(512.860)	(176.798)	(48.353)	(1.132.661)	(127)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(36.767)	(18.181)	(13.508)	(29.686)	(98.142)	(64)
Vanzari (+)	16.477	12.758	35.043	3.851	68.129	-
Deprecieri (-)	-	(14)	-	-	(14)	-
Diferente de curs (+/-)	(3)	(184)	(139)	-	(326)	-
Sold la 31.12.2016	(414.943)	(518.481)	(155.402)	(74.188)	(1.163.014)	(191)
Sold la 01.01.2017	(414.943)	(518.481)	(155.402)	(74.188)	(1.163.014)	(191)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(40.916)	(24.467)	(17.866)	(38.654)	(121.903)	-
Vanzari (+)	8.884	35.575	13.530	6.878	64.867	192
Deprecieri (-)	(16.895)	(57)	(1)	(3.185)	(20.138)	-
Reversarea deprecierei (+)	122	-	-	75	197	-
Reclasificari (-/+)	55.495	(283)	89	543	55.844	(56.578)
Active detinute pentru vanzare (+)	1.038	18.565	803	-	20.406	-
Diferente de curs (+/-)	(5)	(225)	(219)	-	(449)	(1)
Sold la 31.12.2017	(407.220)	(489.373)	(159.066)	(108.531)	(1.164.190)	(56.578)

* Corectia unei erori privind clasificarea – aliniere cu politica interna

Grup						
Imobilizari corporale						
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 31.12.2016	1.012.640	148.532	33.697	277.734	1.472.602	422
Sold la 31.12.2017	851.017	162.437	25.600	276.627	1.315.681	121.490

24. IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Banca					
Imobilizari corporale - Cost de achizitie si de productie					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 01.01.2016 prezentat anterior	346.468	292.730	458.031	1.097.229	-
Corectii facute*	(6.503)	289.199	(284.279)	(1.583)	-
Sold corectat la 01.01.2016	339.965	581.929	173.752	1.095.646	-
Intrari in anul curent (+)	17.022	32.806	35.919	85.747	-
Vanzari si casari(-)	(16.160)	(8.625)	(35.152)	(59.937)	-
Efectele fuziunii (+)	1.037.015	21.686	-	1.058.701	-
Reclasificari (+/-)	(788)	(3.177)	4.420	455	-
Active disponibile pentru vanzare (-)	36.280	-	-	36.280	-
Sold la 31.12.2016	1.413.334	624.619	178.939	2.216.892	-
Sold la 01.01.2017	1.413.334	624.619	178.939	2.216.892	-
Intrari in anul curent (+)	17.878	50.271	1.092	69.241	4.961
Vanzari si casari(-)	(9.463)	(43.847)	(4.868)	(58.178)	-
Reclasificari (+/-)	(173.108)	-	69	(173.039)	173.107
Sold la 31.12.2017	1.248.641	631.043	175.232	2.054.916	178.068

Banca					
Imobilizari corporale - Amortizare cumulata					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 01.01.2016 prezentat anterior	(216.643)	(237.622)	(407.043)	(861.308)	-
Corectii facute*	6.503	(241.994)	237.075	1.584	-
Sold corectat la 01.01.2016	(210.140)	(479.616)	(169.968)	(859.724)	-
Cheltuiala cu amortizare (-)	(14.439)	(11.480)	(12.390)	(38.309)	-
Vanzari (+)	16.132	8.428	34.278	58.838	-
Efectele fuziunii (+)	(203.718)	(15.416)	-	(219.134)	-
Deprecieri (-)	-	(14)	-	(14)	-
Sold la 31.12.2016	(412.165)	(498.098)	(148.080)	(1.058.343)	-
Sold la 01.01.2017	(412.165)	(498.098)	(148.080)	(1.058.343)	-
Cheltuiala cu amortizare (-)	(39.817)	(18.684)	(16.614)	(75.115)	-
Vanzari (+)	8.093	34.591	13.372	56.056	-
Deprecieri (-)	(16.895)	(57)	-	(16.952)	-
Reclasificari (-/+)	55.495	-	(69)	55.426	(56.578)
Diferente de curs (+/-)	-	1	(2)	(1)	-
Sold la 31.12.2017	(405.289)	(482.247)	(151.393)	(1.038.929)	(56.578)

* Corectia unei erori privind clasificarea – aliniere cu politica interna

Banca					
Imobilizari corporale					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Total proprietati si echipamente	Investitii imobiliare
Sold la 31.12.2016	1.001.169	126.521	30.859	1.158.549	-
Sold la 31.12.2017	843.352	148.796	23.839	1.015.987	121.490

Nu exista active fixe utilizate ca si garantii (gajate) la 31 Decembrie 2017 si 31 Decembrie 2016.

Pentru Grup, valoarea totala a imobilizariilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2017 care sunt in folosinta a fost de 575.573 mii RON (2016: 613.878 mii RON). Pentru Banca, valoarea totala a imobilizariilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2017 care sunt in folosinta a fost de 574.484 mii RON (2016: 590.907 mii RON).

24. IMOBILIZARI CORPORALE SI INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Valoarea de piata a terenurilor si cladirilor este de 959.066 mii RON pentru Grup si 951.897 mii RON pentru Banca. Valoarea de piata a terenurilor si cladirilor a fost evaluata la 31 decembrie 2017 de catre un evaluator independent.

Valoarea investitiilor imobiliare este prezentata la cost. Valoarea de piata la 31 decembrie 2017 a investitiilor imobiliare este 146.324 mii RON. Valoarea de piata a fost determinata pe baza unui raport anual de evaluare intocmit de un evaluator extern independent acreditat.

Activele aflate in curs de productie la nivelul Bancii sunt in valoare de 82.079 mii RON (2016: 70.898 mii RON).

Detalii privind activele reclassificate in active detinute pentru vanzare sunt prezentate in Nota 27.

Ca rezultat al fuziunii dintre Banca, BCR Real Estate Management si Bucharest Financial Plaza, la 31 decembrie 2016, urmatoarele active corporale (valoarea contabila si amortizare cumulata) au fost transferate in portofoliul Bancii (Mii RON):

Entitatea absorbita	Valoarea contabila	Amortizare cumulata	Total valoare contabila neta
REM	792.459	(200.193)	592.266
BFP	266.242	(18.941)	247.301
T o t a l e f e c t f u z i u n e	1.058.701	(219.134)	839.567

25. IMOBILIZARI NECORPORALE

					Grup
Imobilizari necorporale - Cost de achizitie si productie					
Mii RON	Liste de clienti	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 01.01.2016 prezentat anterior	106.944	762.873	11.616	492	881.925
Corectii facute*	-	(38.145)	39.944	-	1.799
Sold corectat la 01.01.2016	106.944	724.728	51.560	492	883.724
Intrari in anul curent (+)	-	90.638	39.144	-	129.782
Vanzari si casari(-)	(106.944)	(2.996)	(1.143)	-	(111.083)
Reclasificari (+/-)	-	(15.564)	15.110	-	(454)
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	110	-	-	110
Sold la 31.12.2016	-	796.916	104.671	492	902.079
Sold la 01.01.2017	-	796.916	104.671	492	902.079
Intrari in anul curent (+)	-	121.548	18.179	-	139.727
Vanzari si casari(-)	-	(91.539)	(1.633)	-	(93.172)
Active disponibile pentru vanzare (-)	-	(3.677)	-	-	(3.677)
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	200	-	-	200
Sold la 31.12.2017	-	820.550	124.748	361	945.659

25. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

					Grup
Imobilizari necorporale - Depreciere cumulata					
Mii RON	Liste de clienti	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 01.01.2016 prezentat anterior	(106.944)	(531.578)	(8.725)	(411)	(647.658)
Corectii facute*	-	38.145	(39.944)	-	(1.799)
Sold corectat la 01.01.2016	(106.944)	(493.433)	(48.669)	(411)	(649.457)
Cheltuiala cu amortizare (-)	-	(58.254)	(12.560)	(8)	(70.822)
Vanzari si casari(-)	106.944	2.105	-	-	109.049
Reclasificari (+/-)	-	(1.374)	-	(73)	(1.447)
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	(96)	-	-	(96)
Sold la 31.12.2016	-	(551.052)	(61.229)	(492)	(612.773)
Sold la 01.01.2017	-	(551.052)	(61.229)	(492)	(612.773)
Cheltuiala cu amortizare (-)	-	(39.123)	(5.957)	-	(45.080)
Vanzari si casari(-)	-	85.037	55	-	85.092
Depreciere (-)	-	(53.423)	-	-	(53.423)
Reclasificari (+/-)	-	3.295	(3.217)	130	208
Active disponibile pentru vanzare (-)	-	1.335	-	-	1.335
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	(146)	-	1	(145)
Sold la 31.12.2017	-	(554.077)	(70.348)	(361)	(624.786)

* Corectia unei erori privind clasificarea – aliniere cu politica interna

					Grup
Imobilizari necorporale					
Mii RON	Liste de clienti	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 31.12.2016	-	245.864	43.442	-	289.306
Sold la 31.12.2017	-	266.473	54.400	-	320.873

					Banca
Imobilizari necorporale - Cost de achizitie si productie					
Mii RON	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Total		
Sold la 01.01.2016 prezentat anterior	735.699	11.616	747.315		
Corectii facute*	(38.145)	39.944	1.799		
Sold corectat la 01.01.2016	697.554	51.560	749.114		
Intrari in anul curent (+)	88.168	39.144	127.312		
Vanzari si casari(-)	(2.498)	(1.143)	(3.641)		
Efectele fuziunii (+)	3.083	-	3.083		
Reclasificari (+/-)	(15.564)	15.109	(455)		
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	(1)	(1)		
Sold la 31.12.2016	770.743	104.669	875.412		
Sold la 01.01.2017	770.743	104.669	875.412		
Intrari in anul curent (+)	118.187	18.179	136.366		
Vanzari si casari(-)	(91.412)	(1.633)	(93.045)		
Reclasificari (+/-)	(3.603)	3.532	(71)		
Ajustari aferente cursului valutar (+/-)	-	1	1		
Sold la 31.12.2017	793.915	124.748	918.663		

25. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

Banca			
Imobilizari necorporale - Depreciere cumulata			
Mii RON	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Total
Sold la 01.01.2016 prezentat anterior	(514.351)	(8.724)	(523.075)
Corectii facute*	38.145	(39.944)	(1.799)
Sold corectat la 01.01.2016	(476.206)	(48.668)	(524.874)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(54.912)	(12.559)	(67.471)
Vanzari si casari(-)	2.089	-	2.089
Efectele fuziunii (+)	(3.083)	-	(3.083)
Reversare de deprecieri (+)	(1.374)	-	(1.374)
Reclasificari (+/-)	2	(2)	-
Sold la 31.12.2016	(533.484)	(61.229)	(594.713)
Sold la 01.01.2017	(533.484)	(61.229)	(594.713)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(36.197)	(5.957)	(42.154)
Vanzari si casari(-)	85.732	55	85.787
Depreciere (-)	(53.423)	-	(53.423)
Reclasificari (+/-)	3.288	(3.217)	71
Sold la 31.12.2017	(534.084)	(70.348)	(604.432)

* Corectia unei erori privind clasificarea – aliniere cu politica interna

Banca			
Imobilizari necorporale			
Mii RON	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Total
Sold la 31.12.2016	237.259	43.440	280.699
Sold la 31.12.2017	259.831	54.400	314.231

Listele de clienti provin din achizitionarea de catre BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA a contractelor de pensii a altui fond de pensii. In 2014, datorita volatilitatii mediului economic, Grupul a efectuat un test de depreciere pentru listele de client (pentru pilonul II si III). In 2016 pozitia liste de clienti a fost scoasa din evidentele contabile.

Pentru Grup, valoarea totala a imobilizarilor necorporale complet amortizate la 31 decembrie 2017 care sunt inca in folosinta a fost de 378.400 mii RON (2016: 403.669 mii RON). Pentru Banca, valoarea totala a imobilizarilor necorporale complet amortizate la 31 decembrie 2017 care sunt inca in folosinta a fost de 373.137 mii RON (2016: 391.108 mii RON).

Actiunile aflate in curs de executie ale Bancii sunt in valoare de 124.263 mii RON (2016: 117.904 mii RON) si reprezinta diverse dezvoltari software.

Efectul fuziunii reprezinta transferul de imobilizari necorporale de la BCR Real Estate Management, avand o valoare contabila in suma de 3.083 mii RON, amortizata integral la 31 decembrie 2016.

26. CREANTE SI DATORII FISCALE

Mii RON					Grup		
					Variatie neta 2017		
	Creante din impozit 2017	Creante din impozit 2016	Datorii din impozit 2017	Datorii din impozit 2016	Total	In castig sau pierdere	In alte elemente ale rezultatului global
Diferente temporare aferente urmatoarelor elemente:							
Credite si avansuri institutii de credit si clienti	3.723	3.154	-	-	569	569	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	(46.091)	(50.242)	(25)	(3.966)	4.151	(3.967)	8.118
Imobilizari corporale	22.494	13.214	-	-	9.280	9.280	-
Investitii in filiale	-	157.020	-	-	(157.020)	(157.020)	-
Provizioane pentru beneficiile salariatilor	(13.085)	8.123	-	-	(21.208)	(20.371)	(837)
Alte provizioane	173.995	161.114	-	-	12.881	12.881	-
Reportarea pierderii fiscale	3.072	6.745	-	-	(3.673)	(3.673)	-
Altele	24.670	23.380	-	-	1.290	1.290	-
Total impozit amanat	168.778	322.508	(25)	(3.966)	(153.730)	(161.011)	7.281
Creanta din impozit (i)	86.736	162.480	(230)	(1.262)	(75.997)	(75.997)	-
Total taxe	255.514	484.988	(255)	(5.228)	(229.727)	(237.008)	7.281

Mii RON					Banca		
					Variatie neta 2017		
	Creante din impozit 2017	Creante din impozit 2016			Total	In castig sau pierdere	In alte elemente ale rezultatului global
Diferente temporare aferente urmatoarelor elemente:							
Active financiare disponibile pentru vanzare		(46.152)	(50.383)		4.231	-	4.231
Imobilizari corporale	23.656		27.939		(4.283)	(4.283)	-
Investitii in filiale	-		157.020		(157.020)	(157.020)	-
Provizioane pentru beneficiile salariatilor	6.801		8.123		(1.322)	(498)	(824)
Alte provizioane	173.056		161.110		11.946	11.946	-
Reportarea pierderii fiscale	-		6.745		(6.745)	(6.745)	-
Total impozit amanat	157.361		310.554		(153.193)	(156.600)	3.407
Creanta din impozit (i)	83.435		159.029		(80.112)	(80.112)	-
Total taxe	240.796		469.583		(233.305)	(236.712)	3.407

- (i) In 2017, Banca a solicitat deductibilitatea cheltuielilor cu deprecierea filialelor. In ciuda tuturor argumentelor prezentate de Banca, autoritatile fiscale au considerat cheltuielile pentru deprecierea filialelor suportate de Banca ca fiind nedeductibile.

BCR a anulat creanta din impozitul amanat recunoscuta anterior pentru aceste diferente temporare, deoarece acum este clar ca in cazul inchiderii/ terminarii unei investitii in filiale, Banca nu va beneficia de deductibilitatea cheltuielilor cu deprecierea acumulate.

Banca considera ca fiind deductibile cheltuielile cu deprecierea participatiilor, in conformitate cu prevederile Codului fiscal in vigoare la data inregistrarii ajustarilor (2012-2015), iar sumele sunt incluse in contestatia fiscala depusa de Banca. Legislatia fiscala in vigoare in perioada analizata prevede deducerea cheltuielilor legate de deprecierea activelor financiare inregistrate conform reglementarilor contabile. Legislatia fiscala nu contine nicio restrictie in acest sens, ceea ce rezulta, de asemenea si din nota explicativa privind modificarea Codului fiscal si din Ghidul fiscal pentru conversia la IFRS, surse legislative care au fost mentionate de catre auditorii fiscali.

27. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII SI DATORII ASOCIATE ACESTOR ACTIVE

Comitetul executiv a aprobat in aprilie 2017 lansarea procesului de vanzare al investitiei BCR in actiunile CIT One SRL si in septembrie 2017 a aprobat strategia pentru faza de ofertare ferma a proiectului de vanzare. Clasele principale de active si datorii legate de grupul detinut in vederea vanzarii CIT One sunt prezentate mai jos:

	Grup	
Mii RON	2017	2016
Clasele principale de active asociate grupului destinat vanzarii sunt urmatoarele:		
Credite si avansuri	1.719	-
Imobilizari corporale	35.482	-
Terenuri si cladiri (utilizate de catre Grup)	3.621	-
Mobilier si echipamente / alte imobilizari corporale	31.383	-
Echipamente informatice	478	-
Imobilizari necorporale	2.342	-
Creante din impozit amanat	1.049	-
Alte active	2.012	-
TOTAL ACTIVE	42.604	-
Clase principale de datorii asociate grupului destinat vanzarii sunt urmatoarele:		
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	(5.981)	-
Provizioane	(2.149)	-
Alte datorii	(4.787)	-
TOTAL DATORII	(12.917)	-
ACTIVE NETE	29.687	-

Celelalte active detinute in vederea vanzarii reprezinta proprietati disponibile pentru vanzare.

28. INVESTITII IN FILIALE SI ALTE ACTIVE

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Venituri in avans	45.928	54.674	8.590	8.130
Stocuri (i)	144.537	197.861	118.735	135.009
Alte active	114.792	113.195	30.570	41.486
Total alte active	305.257	365.730	157.895	184.625
Filiale (ii)	-	-	533.510	622.150
Total investitii in filiale si alte active	305.257	365.730	691.405	806.775

- (i) In aceasta pozitie, elementul principal este reprezentat de „Activele Recuperate” in valoare neta de 118.735 mii RON (2016: 138.236 mii RON) pentru Banca si 25.801 mii RON (2016: 62.584 mii RON) pentru filiale. Deprecierea inregistrata pentru activele recuperate, in valoare de 141.454 mii RON (2016: 174.705 mii RON) pentru Grup si 115.196 mii RON (2016: 115.781 mii RON) pentru Banca a fost contabilizata ca urmare a compararii valorii contabile cu valoarea realizabila .

In cursul anului 2017 a fost vanduta o parte din activele recuperate. Pretul de vanzare in suma de 18.983 mii RON (2016: 61.383 mii RON) a fost inregistrat ca alte venituri din exploatare, iar valoarea contabila in valoare de 19.283 mii RON (2016: 61.383 mii RON) a fost inregistrata ca alte cheltuieli de exploatare.

- (ii) Investitiile Bancii in filiale si alte societati sunt in suma de 533.510 mii RON (2016: 622.150 mii RON). Nu exista o piata activa pentru aceste investitii, iar Banca intentioneaza sa le detina pe termen lung.

Miscarea in soldul investitiilor in filiale este prezentata mai jos:

	Banca
Mii RON	
Sold la 01.01.2017	622.150
Contributie la majorarea de capital social	22.079
Reclasificare in active detinute in vederea vanzarii (valoarea contabila neta)	(1.632)
Deprecierea investitiilor in filiale	(109.087)
Sold la 31.12.2017	533.510

28. INVESTITII IN FILIALE SI ALTE ACTIVE (continuare)

La 31 decembrie 2017, alocarea deprecierii pentru investitiile in filiale a fost in valoare de (97.410) mii RON, constand din cresterea deprecierii cu (109.087) mii RON pentru BCR Leasing, BCR Chisinau si BCR Banca pentru Locuinte si anulara deprecierii pentru CIT One, in valoare de 11.667 mii RON. Investitia in CIT One a fost reclasificata in categoria "Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii".

Mii RON	2017	2016
Suport Colect SRL	(983.047)	(983.047)
BCR Leasing IFN SA	(199.218)	(159.661)
BCR Chisinau SA	(160.182)	(137.097)
BCR Banca pentru Locuinte SA	(46.445)	-
CIT One SRL	-	(11.677)
Total	(1.388.892)	(1.291.482)

Valoarea recuperabila a filialelor a fost determinata ca fiind cea mai mare dintre valoarea justa (FV) minus costurile de vanzare si valoarea de utilizare (ViU), utilizand in general proiectii financiare pe termen lung. In conformitate cu IAS 36, paragraful 50, ViU a fost calculat pe o baza inainte de impozitare (inainte de impozitul pe profit).

In functie de specificul afacerii, pentru fiecare companie s-au aplicat metode de evaluare specifice, dupa cum urmeaza:

- Modelul dividendelor actualizate - valoarea companiei este considerata valoarea actuala a platilor viitoare de dividende, plus distributiile / contributiile capitalului in exces; modelul utilizeaza costul capitalului propriu (CoE) ca factor de actualizare.
- Modelul fluxurilor de numerar actualizate - valoarea societatii este considerata valoarea actuala a fluxurilor de numerar viitoare libere („Free Cash Flows”), minus datoria neta la data evaluarii; modelul utilizeaza costul mediu ponderat al capitalului (WACC) ca factor de actualizare.
- Modelul valorii activelor nete - valoarea societatii este valoarea activelor contabile nete, pozitiile principale contabilizate la cost fiind masurate la valoarea justa.

Calculul FV si ViU pentru filialele straine si locale este cel mai sensibil la ratele de actualizare si proiectiile financiare utilizate.

Ratele de actualizare

Ratele de actualizare utilizate au fost determinate pe baza unor parametri specifici (de exemplu: rata fara risc, prima de risc de piata, prima de risc de tara, ratele BETA, rata inflatiei), estimate pentru industria bancara si pentru alte servicii financiare, bazate pe cercetari de piata specifice industriei.

Ratele prognozate ale inflatiei se bazeaza pe estimari publicate (valorile mediane ale celor trei surse utilizate).

costul capitalului propriu (CoE)/ costul mediu ponderat al capitalului (WACC)	Valoare justa	Valoare de utilizare
Filiala locala	9-13,2%	10,7-15,7%
Filiala straina	18,3%	21,8%

Proiectii financiare

Proiectiile financiare se bazeaza pe bugetele financiare aprobate de catre conducere, care acopera o perioada de cinci ani. Au fost luate in considerare si evenimente semnificative aparute dupa aprobarea bugetelor. Proiectiile aprobate au fost ajustate de asemenea si pentru impactul financiar al distributiilor de capital pentru societatile in care a fost utilizat Modelul dividendelor actualizate.

Pentru companiile care opereaza intr-un mediu reglementat in ceea ce priveste adecvarea capitalului (bancile si societatile de leasing), distributiile rezultate din proiectiile financiare au fost ajustate pentru a tine seama de distributiile maxime de capital permise pentru a mentine pozitia de solvabilitate vizata.

Analiza de senzitivitate a modificarii ipotezelor

Mii RON	
Impact in Situatiile rezultatului global: venituri/ (cheltuieli)	
Cresterea cu 10% a costului capitalului/ costului mediu ponderat al capitalului	(36.061)
Scaderea cu 10% a costului capitalului/ costului mediu ponderat al capitalului	46.302
Cresterea cu 10% a fluxurilor nete de trezorerie	45.696
Scaderea cu 10% a fluxurilor nete de trezorerie	(45.696)

29. DATORII FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT
Depozite de la institutii bancare

Institutii de credit	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Conturi curente/ depozite overnight	333.238	179.589	372.547	175.794
Depozite la termen de la alte banci	2.914.212	4.944.837	2.753.919	4.904.126
Titluri date in pensiune livrata*	142.901	8.201	1.053.535	546.163
Total sume datorate bancilor	3.390.351	5.132.627	4.180.001	5.626.083

* includ datorii asociate garantiilor regajate in valoare de 726 mii RON.

Imprumuturi si linii de finantare

Institutii de credit	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Imprumuturi si linii de finantare	2.064.340	2.177.267	838.133	1.154.233
Total Imprumuturi si linii de finantare	2.064.340	2.177.267	838.133	1.154.233

Nota: pentru anul 2016, o suma in valoare de 318 milioane RON a fost reclasificata din imprumuturi si linii de finantare in depozite la termen de la alte banci.

Scadenta altor linii de finantare este intre iunie 2018 si septembrie 2030. Ratele dobanzii sunt fixe sau variabile intre 0,087 si 3,59%.

Grup			
Datorii din linii de finantare			
Mii RON	Alte fonduri imprumutate	Datorii subordonate	Total
Datorie neta la 1 ianuarie 2016	2.108.513	2.341.975	4.450.488
Fluxuri de numerar	84.664		84.664
Ajustari pentru cursul de schimb	(15.910)	2.804	(13.106)
Datorie neta la 31 decembrie 2016	2.177.267	2.344.779	4.522.046
Fluxuri de numerar	(112.927)	-	(112.927)
Ajustari pentru cursul de schimb	-	26.720	26.720
Datorie neta la 31 decembrie 2017	2.064.340	2.371.499	4.435.839

Banca			
Datorii din linii de finantare			
Mii RON	Alte fonduri imprumutate	Datorii subordonate	Total
Datorie neta la 1 ianuarie 2016	1.281.572	2.341.975	3.623.547
Fluxuri de numerar	(126.286)	-	(126.286)
Ajustari pentru cursul de schimb	(1.053)	2.804	1.751
Datorie neta la 31 decembrie 2016	1.154.233	2.344.779	3.499.012
Fluxuri de numerar	(316.100)	-	(316.100)
Ajustari pentru cursul de schimb	-	26.720	26.720
Datorie neta la 31 decembrie 2017	838.133	2.371.499	3.209.632

Depozite de la clienti

Depozitele de la clienti au inregistrat o evolutie ascendenta determinata, in principal, de conturile curente si depozitele colaterale, atat pentru clientii Retail, cat si pentru clientii Corporate. Mai specific, intrarile mari au provenit din depozitele colaterale din sectorul public si din conturile curente Retail.

29. DATORII FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT (continuare)

Cienti	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Conturi curente/ depozite overnight				
Depozite de economii				
Administratii publice	-	-	-	-
Alte societati financiare	-	-	-	-
Societati nefinanciare	-	-	-	-
Gospodarii	1.985	1.629	-	-
Depozite la termen				
Administratii publice	1.516.554	1.320.799	1.516.554	1.320.799
Alte societati financiare	644.438	584.557	562.998	584.557
Societati nefinanciare	9.092.325	7.980.735	9.092.325	7.861.222
Gospodarii	11.801.602	9.373.318	11.783.538	9.360.643
Depozite cu maturitati stabilite				
Depozite de economii				
Administratii publice	-	-	-	-
Alte societati financiare	34.716	-	-	-
Societati nefinanciare	-	-	-	-
Gospodarii	2.650.999	2.875.978	-	-
Depozite la termen				
Administratii publice	2.661.135	2.539.456	2.661.135	2.539.456
Alte societati financiare	1.156.122	653.906	1.275.982	819.569
Societati nefinanciare	5.990.652	5.237.918	6.047.091	5.222.918
Gospodarii	16.945.534	17.666.902	16.945.535	17.645.745
Total depozite de la clienti	52.496.062	48.235.198	49.885.158	45.354.909
Administratii publice	4.177.689	3.860.255	4.177.689	3.860.255
Alte societati financiare	1.835.276	1.238.463	1.838.980	1.404.126
Societati nefinanciare	15.082.977	13.218.653	15.139.416	13.084.140
Gospodarii	31.400.120	29.917.827	28.729.073	27.006.388

Titluri de datorie emise

Titluri de datorie emise	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Datorii subordonate	64.839	129.189	64.839	129.189
Titluri si depozite subordonate	64.839	129.189	64.839	129.189
Alte titluri de valoare emise	474.809	508.003	474.809	508.003
Obligatiuni (nesubordonate)	474.809	508.003	474.809	508.003
Total titluri de valoare emise	539.648	637.192	539.648	637.192

La 31 decembrie 2017, valoarea obligatiunilor subordonate emise de catre Banca a scazut datorita obligatiunilor ajunse la maturitate: 11.000 mii EUR (2016: 21.000 mii EUR).

Credite subordonate

Nu au existat schimbari ale creditelor subordonate in 2017, comparativ cu 2016.

In anul 2012, Banca a contractat un credit subordonat in EUR, astfel:

- 100.000 mii EUR cu scadenta in data de 27 iunie 2022.

In anul 2009 Banca a contractat un imprumut subordonat in EUR, astfel:

- 120.000 mii EUR cu scadenta in data de 30 septembrie 2016. In data de 28 noiembrie 2013 a fost semnata o anexa la contractul de imprumut prin care s-a prelungit maturitatea contractului pana in data de 30 septembrie 2021.

In anul 2008, Banca a contractat doua imprumuturi subordonate in lei astfel:

- 550.000 mii RON cu scadenta in data de 17 aprilie 2018;
- 780.000 mii RON cu scadenta in data de 18 decembrie 2018.

29. DATORII FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT (continuare)

Contractele de imprumut nu prevad circumstante in care sa fie necesara rambursarea anticipata si nici dispozitii care sa permita convertirea datoriei subordonate in capital sau alt element de datorie.

In cazul lichidarii, datoria se situeaza dupa toti ceilalti creditori

Scadenta creditelor subordonate se situeaza intre aprilie 2018 si iunie 2022, iar ratele dobanzii variaza intre 3,7%-5,45% pentru EUR si 4,47-5,46% pentru RON.

Alte datorii financiare

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Sume in curs de decontare intrabancare	297.508	207.757	297.508	207.757
Sume in curs de decontare datorate clientilor	480.042	221.299	478.607	219.503
Conturile clientelei pentru tranzactii cu titluri	93.768	63.455	93.768	63.455
Datorii financiare - furnizori	231.360	108.399	194.753	108.399
Alte datorii financiare	42.489	108.086	41.908	109.018
Total alte datorii financiare	1.145.167	708.996	1.106.544	708.132

30. PROVIZIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Provizioane pentru beneficii pe termen lung ale angajatilor	42.617	45.734	42.503	45.028
Aspecte juridice nesolutionate (i)	784.050	832.991	744.220	799.205
Angajamente si garantii date	351.257	225.341	351.158	225.314
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice (clienti neperformanti)	264.422	167.940	264.422	167.940
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective (clienti performanti)	86.834	57.402	86.736	57.374
Alte provizioane	14.641	36	11.744	-
Total provizioane	1.192.565	1.104.102	1.149.625	1.069.547

(i) Incepand cu adoptarea Ordonantei de urgenta a Guvernului nr.50/ 2010 privind contractele de imprumut pentru persoane fizice, cu modificarile ulterioare ("Ordonanta 50"), Banca a fost implicata in litigii cu consumatorii cu anumite implicatii financiare. Legea nr. 288 adoptata in decembrie 2010 a modificat Ordonanta 50, astfel incat anumite prevederi nu se aplica contractelor de imprumut cu persoanele fizice existente la data emiterii Ordonantei 50.

Ca urmare a acestor modificari, litigiile in temeiul Ordonantei 50 au fost in general respinse de instante, iar Banca a castigat majoritatea cazurilor. Cu toate acestea, clientii au continuat sa intreprinda actiuni in instanta impotriva bancii in baza Legii nr. 193/2000 privind clauzele abuzive in contractele cu consumatorii, modificata ulterior, care transpune in legislatia nationala Directiva Comisiei Europene nr. 1993/13 privind clauzele abuzive in contractele incheiate cu consumatorii.

In prezent, BCR este implicata intr-o serie de litigii cu ANPC (Agentia Nationala pentru Protectia Consumatorilor - 10 litigii depuse de institutie), avand ca temei interpretarile legii 193/2000, care prezinta potentiale efecte de contaminare a portofoliului. 7 dintre cele 10 litigii initiale ale ANPC sunt in curs de desfasurare, banca castigand irevocabil 3 cazuri. In alte 2 cazuri, BCR a pierdut in prima instanta, dar a facut apel. Nu exista un precedent relevant pe piata in ceea ce priveste cazurile similare.

Banca a recunoscut provizioane pentru obligatia de a rambursa anumite sume clientilor in cadrul unor contracte care ar putea genera litigii in viitor. Provizionul recunoscut reprezinta cea mai buna estimare a potentialelor plati referitoare la conturile relevante, cu clauze care ar putea fi considerate ca fiind presupus abuzive.

Datorita faptului ca suma recunoscuta ca provizion este semnificativa, ea este revizuita semi-anual de catre Banca pentru a tine seama de tendintele litigiilor viitoare, noile rezolutii ale instantelor pentru litigii cu clientii pentru contracte care contin "clauze presupus abuzive" (de tip ANPC sau nu) si viitoarele modificari ale legislatiei relevante.

La 31 decembrie 2017, Banca a inregistrat provizioane pentru clauzele presupus abuzive incluse in contractele care contin "clauze presupus abuzive" si care nu fac obiectul unui litigiu la 31.12.2017 in valoare totala de 661.617 mii RON (decembrie 2016: 708.193 mii RON).

Distinct de provizioanele pentru litigiile viitoare, banca a stabilit un provizion pentru toate cazurile in curs, avand ca obiect cererile clientilor individuali privind clauzele presupus abuzive. Pentru litigiile individuale, Banca a stabilit un provizion in valoare de 64.097 mii RON (2016: 51.780 mii RON).

30. PROVIZIOANE (continuare)
VARIATIA PROVIZIOANELOR (altele decat provizioanele pe termen lung cu angajatii)

							2017	Grup
Mii RON	Sold initial	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente(+)	Sume utilizate(-)	Sume neutilizate in perioada (-)	Modificari ale valorii actualizate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	
Provizioane pentru aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale (vezi nota 11)	832.991	24.509	-	(72.196)	-	(1.254)	784.050	
Angajamente si garantii date (vezi Nota 11)	225.341	205.820	-	(80.995)	3.393	(2.302)	351.257	
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice (clienti neperformanti)	167.940	138.824	-	(43.151)	3.393	(2.584)	264.422	
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective (clienti performanti)	57.402	66.996	-	(37.844)	-	280	86.834	
Alte provizioane	36	57.035	-	(42.430)	-	-	14.641	
Provizioane pentru contracte oneroase	-	-	-	-	-	-	-	
Alte provizioane	36	57.035	-	(42.430)	-	-	14.641	
Total provizioane cu exceptia provizioanelor pentru beneficiile angajatilor	1.058.368	287.364	-	(195.621)	3.393	(3.556)	1.149.948	

							2016	Grup
Mii RON	Sold initial	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente(+)	Sume utilizate(-)	Sume neutilizate in perioada (-)	Modificari ale valorii actualizate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	
Provizioane pentru aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale (vezi nota 11)	526.491	326.739	(1.027)	(20.234)	-	1.022	832.991	
Angajamente si garantii date (vezi Nota 11)	242.720	120.835	-	(141.885)	1.837	1.834	225.341	
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice (clienti neperformanti)	178.728	76.617	-	(91.134)	1.837	1.892	167.940	
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective (clienti performanti)	63.992	44.218	-	(50.752)	-	(56)	57.402	
Alte provizioane	1.054	25.116	(9)	(26.127)	-	2	36	
Provizioane pentru contracte oneroase	1.054	-	-	(1.054)	-	-	-	
Alte provizioane	-	25.116	(9)	(25.073)	-	2	36	
Total provizioane cu exceptia provizioanelor pentru beneficiile angajatilor	770.265	472.690	(1.036)	(188.246)	1.837	2.858	1.058.368	

							2017	Banca
Mii RON	Sold initial	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente(+)	Sume utilizate(-)	Sume neutilizate in perioada (-)	Modificari ale valorii actualizate	Diferente de curs si alte variatii	Sold final	
Provizioane pentru aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale (vezi nota 11)	799.205	16.254	-	(71.890)	-	651	744.220	
Angajamente si garantii date (vezi Nota 11)	225.314	205.713	-	(80.957)	3.393	(2.305)	351.158	
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice (clienti neperformanti)	167.940	138.823	-	(43.151)	3.393	(2.583)	264.422	
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective (clienti performanti)	57.374	66.890	-	(37.806)	-	278	86.736	
Alte provizioane	-	54.174	-	(42.430)	-	-	11.744	
Provizioane pentru contracte oneroase	-	-	-	-	-	-	-	
Alte provizioane	-	54.174	-	(42.430)	-	-	11.744	
Total provizioane cu exceptia provizioanelor pentru beneficiile angajatilor	1.024.519	276.141	-	(195.277)	3.393	(1.654)	1.107.122	

30. PROVIZIOANE (continuare)

Mii RON	Sold initial	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente(+)	Sume utilizate(-)	Sume neutilizate in perioada (-)	Modificari ale valorii actualizate	2016	Banca
						Diferente de curs si alte variatii	Sold final
Provizioane pentru aspecte juridice nesolutionate si litigii fiscale (vezi nota 11)	510.250	308.072	-	(19.526)	-	409	799.205
Angajamente si garantii date (vezi Nota 11)	242.709	120.798	-	(141.864)	1.837	1.834	225.314
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - specifice (clienti neperformanti)	178.728	76.617	-	(91.134)	1.837	1.892	167.940
Provizioane pentru angajamente si scrisori de garantie - colective (clienti performanti)	63.981	44.181	-	(50.730)	-	(58)	57.374
Alte provizioane	1.054	25.071	-	(26.125)	-	-	-
Provizioane pentru contracte oneroase	1.054	-	-	(1.054)	-	-	-
Alte provizioane	-	25.071	-	(25.071)	-	-	-
Total provizioane cu exceptia provizioanelor pentru beneficiile angajatilor	754.013	453.941	-	(187.515)	1.837	2.243	1.024.519

PROVIZIOANELE PENTRU BENEFICII PE TERMEN LUNG ALE ANGAJATILOR

Provizioane pentru beneficii pe termen lung ale angajatilor	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Sold initial	45.734	42.452	45.028	41.856
Cheltuiala cu dobanda	1.521	1.418	1.502	1.403
Costul serviciilor curente	4.487	4.210	4.363	4.106
Costul serviciilor trecute	(2.757)	(1.855)	(2.120)	(1.883)
Beneficii platite	(636)	(267)	(618)	(229)
Castiguri/Pierderi actuariale	(5.230)	654	(5.150)	653
efectul modificarii ipotezelor financiare	(6.252)	125	(6.181)	124
efectul evenimentelor intamplate	1.022	529	1.031	529
Castig din compensare	(502)	(878)	(502)	(878)
Total	42.617	45.734	42.503	45.028

In conformitate cu contractul colectiv de munca, angajatii au dreptul sa incaseze o suma globala la data pensionarii, reprezentand pana la patru salarii brute lunare (pentru Banca) si pana la doua salarii brute lunare (pentru filiale), in functie de vechime.

Acesta este un plan de beneficii determinat care stabileste valoarea beneficiilor ce revin unui angajat la varsta normala de pensionare, in functie de o serie de factori precum varsta, vechimea si nivelul salariului. O evaluare actuariala completa este realizata de catre un actuar independent in fiecare an.

Obligatiile aferente planului de beneficii sunt evaluate pe baza actuariala, utilizand metoda factorului de credit proiectat. Obligatia aferenta planului de beneficii determinat se actualizeaza folosind rate echivalente cu randamentul obligatiunilor guvernamentale la data bilantului, exprimate in moneda in care vor fi platite beneficiile, si care au scadente apropiate de termenul obligatiilor respective. Castigurile si pierderile actuariale rezultate in urma ajustarilor si modificarilor ipotezelor actuariale sunt inregistrate in situatia modificarii capitalurilor proprii.

Principalele ipoteze utilizate pentru determinarea obligatiei privind beneficiile determinate din planul Grupului sunt prezentate mai jos:

	2017 %	2016 %
Factorul de actualizare	4,41%	3,37%
Rata de crestere a salariilor	2,80%	2,80%
Rata de mortalitate	ETTL-PAGLER	ETTL-PAGLER
Rata accidentelor de munca	ETTL-PAGLER	ETTL-PAGLER

30. PROVIZIOANE (continuare)

Analiza senzitivitatii	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Senzitivitate - Factorul de actualizare +/- %	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
Impact asupra planului de beneficii: Scaderea factorului de actualizare -	3.392	3.195	2.825	3.274
Impact asupra planului de beneficii: Cresterea factorului de actualizare +	(2.078)	(3.124)	(2.583)	(2.980)
Analiza senzitivitatii -Rata de modificare a salariilor +/- %	0,50%	0,50%	0,50%	0,50%
Impact asupra planului de beneficii: Rata de descrestere a salariilor -	(2.130)	(3.154)	(2.634)	(3.009)
Impact asupra planului de beneficii: Rata de diminuare a salariilor -	3.425	3.197	2.857	3.277

Durata medie a obligatiei privind beneficiile determinate la sfarsitul perioadei de raportare este de 15,4 ani.

Costul serviciilor preconizate pentru 2018 este de 4.118 mii RON pentru Grup si 3.973 mii RON pentru Banca.

31. ALTE DATORII

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Datorii aferente salariilor	127.184	114.317	118.090	104.065
Impozite si taxe datorate altele decat impozitul pe profit	26.460	31.400	15.051	17.533
Creditori diversi	30.726	59.577	8.125	9.537
Venituri inregistrate in avans	32.966	3.845	29.204	1.024
Alte datorii	17.423	117.265	4.089	110.567
Total	234.759	326.404	174.559	242.726

32. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2017 este reprezentat de 16.253.416.254 actiuni ordinare in valoare de 0,10 lei fiecare (31 decembrie 2016: 16.253.416.254 actiuni ordinare in valoare de 0,10 lei fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

Mii RON	2017		2016	
	Numar de actiuni	Procent detinut (%)	Numar de actiuni	Procent detinut (%)
Erste Group Bank Ceps Holding GmbH	15.209.810.499	93,5792%	15.209.668.849	93,5783%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Banat Crisana”	1	0,0000%	1	0,0000%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Muntania”	1	0,0000%	1	0,0000%
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Oltenia”	1.023.534.303	6,2973%	1.023.534.303	6,2973%
SC Actinvest SA	226.802	0,0014%	226.802	0,0014%
FDI Certinvest Dinamic	13.699	0,0001%	13.699	0,0001%
BCR Leasing SA	109	0,0000%	109	0,0000%
Persoane fizice	19.830.840	0,1220%	19.972.490	0,1229%
Total	16.253.416.254	100,0000%	16.253.416.254	100,0000%

Efectul hiperinflatiei asupra capitalului social al bancii este prezentat mai jos:

Mii RON	2017	2016
Capitalul social inainte de efectul inflatarii	1.625.342	1.625.342
Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (adica pana la 31 decembrie 2003)	1.327.224	1.327.224
Capital social	2.952.566	2.952.566

32. CAPITAL SOCIAL (continuare)

In ceea ce priveste fuziunea, Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din 30 septembrie 2016, a hotarat urmatoarele:

- a) Banca(BCR) preia BCR Real Estate Management (BCR REM) avand in vedere ca procentul de detinere al BCR in BCR REM este 99,99995% si
- b) Banca(BCR) preia Bucharest Financial Plaza (BFP), 100% detinuta de BCR REM.

Fuziunea dintre BCR, BFP si BCR REM a fost aprobata de Tribunalul Bucuresti in 30 ianuarie 2017. Decizia privind autorizarea fuziunii BCR-REM-BFP a fost emisa la 20 iulie 2017, iar ca urmare a acestei operatiuni, REM si BFP au fost dizolvate si radiate la 1 august 2017.

Data intrarii in vigoare a fuziunii este 31 decembrie 2016. In urma fuziunii, BCR a emis un numar de 109 actiuni in favoarea BCR Leasing, in calitatea sa de BCR REM de 0,00005%. Actiunile BCR REM si BFP au fost anulate conform art. 250 a) din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare.

Deoarece BCR detine 100% din capitalul social al societatii absorbite BFP, ca rezultat al fuziunii cu BCR REM, se afla in situatia de a-si remunera propriile actiuni. Aceste actiuni au fost anulate conform art. 250, alin. 2, lit. (a) din Legea societatilor comerciale nr. 31/1990 cu modificarile si completarile ulterioare ("Nicio actiune sau parte sociala la societatea absorbanta nu poate fi schimbata pentru actiuni/parti sociale emise de societatea absorbita si care sunt detinute de catre societatea absorbanta, direct sau prin intermediul unei persoane actionand in nume propriu, dar in contul societatii").

Conform Ordinului 897/2015 (Anexa 1, art. 14) "societatile care se reorganizeaza si care detin actiuni/parti sociale una in capitalul social al celeilalte, procedeaza la anularea acestora la valoarea contabila, pe seama elementelor de capitaluri proprii", BCR a eliminat interesele de participare detinute in BFP in suma de 141.900.000 RON, asa cum erau inregistrate in situatiile financiare ale societatii absorbite la data de 31.12.2015.

Prima de fuziune a fost calculata ca diferenta intre contributia neta la Fuziune a fiecareia dintre Societatile Absorbite si cresterea de capital social inregistrata la nivelul BCR in cazul fiecareia dintre Societatile Absorbite:

- (i) intreaga contributie neta la Fuziune a BCR REM (activul net al BCR REM) in valoare de 82.732.569,1 RON a fost inregistrata la nivelul BCR ca prima de fuziune; si
- (ii) intreaga contributie neta la Fuziune a BFP (activul net al BFP) in valoare de 143.443.342 RON a fost inregistrata la nivelul BCR ca prima de fuziune.
- (iii) BCR a eliminat interesele de participare in BCR REM in suma de 161.178.890 RON, asa cum erau inregistrate in contabilitatea entitatii absorbite la 31.12.2015, cat si pe cele detinute in BFP in suma de 141.900.000 RON.

In consecinta, rezultatul negativ ale valorii reziduale este in suma de 76.902.979 RON. Efectul fuziunii in rezultatul reportat al Bancii include valoarea reziduala negativa si rezultatele reportate ale celor doua filiale, in valoare de 38.029.142 RON.

Politicele contabile cu privire la fuziunea prin absorbtie sunt prezentate in Nota 2 (14.1).

33. INFORMARE PE SEGMENTE

Formatul de raportare al unui segment este determinat de specificul fiecarui segment de activitate in parte intrucat riscurile si ratele de rentabilitate ale Grupului sunt afectate in principal de diferentele dintre produsele si serviciile realizate. Activitatile operationale sunt organizate si administrate separat, in conformitate cu natura produselor si a serviciilor prestate, pentru fiecare segment reprezentand o unitate organizationala strategica, ce ofera diferite produse si serveste piete diferite.

In scopul gestionarii, Banca si Grupul sunt organizate in urmatoarele segmente operationale:

A. Retail

Grupul furnizeaza persoanelor fizice si clientilor micro o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite de consum, credite pentru achizitionarea de vehicule, credite de nevoi personale, credite ipotecare, descoperit de cont, carduri de credit si facilitati pentru transferul de fonduri), produse de economisire, servicii de plata si operatiuni cu titluri de valoare.

B. Corporate

In cadrul corporate banking Grupul furnizeaza corporatiilor, companiilor de investitii imobiliare si clientilor corporate mari o gama variata de produse si servicii financiare, incluzand produse de creditare si depozite, gestionarea numerarului, afaceri comerciale straine, leasing, consultanta pentru investitii, planificari financiare, operatiuni cu titluri de valoare, tranzactii financiare structurate, imprumuturi sindicalizate si tranzactii pe baza de active. Activitatea principala consta in acordarea de credite si depozite si conturi curente pentru corporatii si clienti institutionali, servicii de investitii bancare si produse financiare dar si leasing, asigurari, brokerage, asset management, servicii de real estate si operatiuni de consultanta financiara furnizate de Grup.

Principalele categorii Corporate sunt:

a. Intreprinderi mici si mijlocii (SME), care cuprind:

- Companii cu o cifra de afaceri anuala cuprinsa intre 1 milion EUR - 50 milioane EUR si cifra de afaceri anuala consolidata <500 milioane EUR
- Companii care fac parte dintr-un grup national care are cel putin o societate cu o cifra de afaceri anuala intre 1 milion si 50 milioane EUR
- Companii care fac parte dintr-un grup international care are cel putin o societate cu o cifra de afaceri anuala intre 1 milion si 500 milioane EUR
- Companii cu finantari imobiliare pentru care valoarea totala a proiectului (inclusiv achizitia terenului, fara TVA) este mai mica de 8 milioane EUR
- Companii cu cifra de afaceri consolidata intre 1 milion EUR si 3 milioane EUR
- Clienti internationali cu participare de capital straina de peste 50%, cifra de afaceri cuprinsa intre 10 milioane EUR - 50 milioane EUR sau care fac parte dintr-un grup cu cifra de afaceri consolidata <500 milioane EUR
- Companii cu o cifra de afaceri individuala / consolidata mai mica de 1 milion EUR

b. Sectorul Public (PS)

Segmentul Sectorul public cuprinde sectorul public, societati publice si sectorul non-profit, inclusiv municipalitati reprezentand autoritatile locale si societatile administrate de autoritatile publice locale, de autoritatile publice centrale si societatile detinute de stat si fonduri publice.

Sectorul public include urmatoarele institutii:

- Ministerele centrale si fondurile si agentile finantate de stat
- Entitati fara scop lucrativ (non-profit) infiintate de sau sub controlul unor entitati guvernamentale centrale, organizatii finantate de stat, universitati de stat sau institutii de cercetare si dezvoltare
- Guvernele regionale si organizatiile finantate de acestea
- Capitala tarii incluzand primariile, resedintele de judet si alte municipalitati si organizatii finantate de acestea. Exceptii: scoli primare si gimnaziale, licee, gradinite, spitale mici si biblioteci, care sunt cuprinse in segmentul Micro
- Servicii de sanatate publica si de asigurari sociale

Corporatiile publice includ:

- Toate companiile si societatile non-financiare de stat cu o pondere de peste 50% in administratiile de stat sau guverne regionale sau municipalitati, cu exceptia companiilor cotate pe bursa si a companiilor de stat care actioneaza in industria energiei si a utilitatilor cu cifra de afaceri > 50 milioane EUR

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)**c. Local Large Corporates (LLC)**

- Companii cu o cifra de afaceri individuala anuala de peste 50 milioane EUR;
- Companii parte dintr-un grup local care are cel putin o societate cu cifra de afaceri anuala de peste 50 milioane EUR;
- Companii de stat care actioneaza in industria energiei si a utilitatilor care indeplinesc criteriile descrise mai sus, si sunt independente de subventii guvernamentale si nu fac obiectul interventiei publice in stabilitatea afacerilor

d. Group Large Corporates (GLC)

Clientii GLC sunt clienti corporativi mari sau grupuri de clienti cu o cifra de afaceri anuala consolidata orientativa de cel putin 500 milioane EUR.

Clientii GLC acopera, in principiu, urmatoarele tipuri de clienti:

- Companiile cu o cifra de afaceri individuala anuala de peste 500 milioane EUR;
- Companiile care fac parte dintr-un grup cu o cifra de afaceri consolidata anuala de peste 500 milioane EUR (indiferent de cifra de afaceri individuala a societatii care figureaza si urmeaza a fi listata de societatile de stat)

e. Commercial Real Estate (CRE)

- Companiile care solicita finantarea proiectelor imobiliare cu o valoare totala a proiectului > 8 milioane EUR (inclusiv achizitia de terenuri, fara TVA)
- Toate companiile de Real Estate existente si vizate drept clienti de catre grup, inclusiv companiile locale de Real Estate, indiferent de valoarea proiectului
- Investitori de Real Estate, care genereaza venituri din inchirierea proprietatilor individuale sau a portofoliilor de proprietati
- Dezvoltatorii de proprietati individuale sau de portofolii de proprietati in scopul generarii de castiguri prin vanzare
- Servicii de gestionare a activelor
- Dezvoltare proprie in scopuri comerciale
- Companii de Real Estate comerciale care au ca obiect contracte de leasing operational si de inchiriere, independent de chirias (client).

Alte companii Corporate includ activitati legate de servicii bancare de investitii si produse si servicii financiare.

Alte segmente bancare:

f. ALM & Local Corporate Center:

- Administrarea bilantului - furnizeaza in principal administrarea activelor si datoriilor, tranzactii de finantare si cu derivative, investitii si emiterea de obligatiuni;
- Local corporate center - produse nealocate, care nu se incadreaza in nicio linie de business prezentata mai sus si capitalul nealocat („free capital”).

g. Trezorerie (GMT): furnizeaza in principal servicii de piata monetara si operatiuni de trezorerie, imprumuturi sindicalizate si tranzactii financiare structurate, tranzactii valutare si tranzactii cu derivative, instrumente financiare pentru tranzactionare.**h. Institutii Financiare (GMFI):** companii care ofera servicii financiare pentru clientii sau membrii lor si sunt participanti activi si profesionisti pe pietele financiare in scopul tranzactionarii proprii sau pentru clientii lor (banci, banci centrale, banci de investitii, fonduri de investitii, brokeraj, companii de asigurari, fonduri de pensii, uniuni de credit).

Formatul de raportare pentru segmentul de activitate este baza pentru raportarea pe segmente a Grupului. Tranzactiile intre segmentele de activitate sunt realizate la valoarea justa.

Activele si datoriile pe segmente includ elemente direct atribuibile unui segment precum si cele ce pot fi alocate pe criterii rezonabile. Elementele nealocate cuprind, in principal, cladiri si echipamente, imobilizari necorporale, alte active si alte datorii precum si taxe.

Gruparea conturilor individuale pe linii mari de venituri si cheltuieli, respectiv active si datorii si capitaluri, pentru scopurile raportarii pe segmente se face, in principal, bazat pe o abordare interna a managementului decat pe principii externe de raportare financiara.

Pentru a imparti rezultatele Grupului pe segmente de activitate, urmatoarele filiale sunt alocate in totalitate pe segmentul de retail: BCR Pensii SAFPP, Banca pentru Locuinte, Suport Colect si unele din ajustarile de consolidare; BCR Leasing si BCR Chisinau sunt alocate pe Corporate Intragrup. Eliminările intragrup si ajustarile de consolidare sunt alocate pe Centrul Corporate.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si individual pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Referitor la impartirea pe arii geografice, Erste Grup prezinta BCR in intregime in zona geografica ROMANIA. Mai mult decat atat, singurul business in afara Romaniei este efectuat de BCR Chisinau, dar contributia la bilantul si contul de profit si pierdere este nesemnificativa. Nu exista nicio alta informatie legata de impartirea pe arii geografice utilizata de managementul BCR, astfel ca aceasta impartire nu este aratata aici.

In tabelele urmatoare referitoare la raportarea pe segmente, rezultatul net din tranzactionare include urmatoarele pozitii prezentate in contul de profit si pierdere:

- Rezultatul net din tranzactionare
- Rezultatul din activele si datoriile financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere
- Rezultatul net din conversia valutara

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Mii RON	2017										Grup
	Grup	RETAIL	SME	LLC	GLC	CRE	PS	ALM & Local Corporate Center*	GMT	GMFI	
Venturi nete din dobanzi	1.764.197	1.202.517	217.247	92.238	71.780	47.723	166.964	(42.680)	446	7.962	
Venturi nete din speze si comisioane	700.738	552.246	63.333	34.655	65.294	3.177	20.969	(67.099)	1.748	26.415	
Venturi din dividende	4.155	-	-	-	-	-	-	4.155	-	-	
Rezultatul net din tranzactionare	353.006	134.049	51.245	10.247	5.212	6.567	19.806	40.692	79.688	5.500	
Rezultatul net din evaluarea la valoarea justa	1.689	-	-	-	-	-	1.689	-	-	-	
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	807	-	-	-	-	-	-	807	-	-	
Venturi din investitii imobiliare si leasing operational	63.289	324	58.746	-	-	-	-	4.219	-	-	
Cheltuieli administrative	(1.544.220)	(1.164.231)	(210.016)	(40.289)	(66.397)	(9.768)	(22.004)	(4.386)	(15.581)	(11.548)	
Castiguri/(pierderi) aferente activelor si datorilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	151	-	-	-	-	-	-	151	-	-	
(Deprecierea) / anulara deprecierei activelor financiare neevaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(32.418)	144.247	(15.669)	(170.687)	(23.312)	24.972	16.969	(7.697)	(1.474)	233	
Alte rezultate operationale	(406.259)	(13.924)	(76.676)	(107.521)	(27.480)	140	(13.157)	(164.061)	(87)	(3.493)	
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	905.135	855.228	88.210	(181.357)	25.097	72.811	191.236	(235.899)	64.740	25.069	
Impozitul pe profit	(237.008)	(136.836)	(14.114)	29.060	(4.016)	(11.649)	(30.598)	(54.486)	(10.358)	(4.011)	
Profit din operatiuni contineune dupa impozitare	668.127	718.392	74.096	(152.297)	21.081	61.162	160.638	(290.385)	54.382	21.058	
PROFIT NET	668.127	718.392	74.096	(152.297)	21.081	61.162	160.638	(290.385)	54.382	21.058	
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	6	-	8	-	-	-	-	(2)	-	-	
Atribuibil actionarilor societatii mama	668.121	718.392	74.088	(152.297)	21.081	61.162	160.638	(290.383)	54.382	21.058	
Venit operational	2.887.881	1.889.136	390.571	137.141	142.286	57.467	209.428	(59.906)	81.882	39.876	
Cheltuieli operationale	(1.544.220)	(1.164.231)	(210.016)	(40.289)	(66.397)	(9.768)	(22.004)	(4.386)	(15.581)	(11.548)	
Rezultat operational	1.343.661	724.905	180.555	96.852	75.889	47.699	187.424	(64.292)	66.301	28.328	
Cost per venit	53,47%	61,63%	53,77%	29,38%	46,66%	17,00%	10,51%	-7,32%	19,03%	28,96%	

* toate tranzactiile intragrup se elimina din „Local Corporate Center”

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Mii RON	Grup	2016								Grup	
		RETAIL	SME	LLC	GLC	CRE	PS	ALM & Local Corporate Center*	GMT	GMFI	
Venturi nete din dobanzi	1.786.695	1.200.787	225.028	92.023	46.092	59.617	171.801	(14.160)	1.620	3.887	
Venturi nete din speze si comisioane	708.932	545.302	66.484	37.833	56.443	5.440	12.947	(44.153)	2.914	25.722	
Venturi din dividende	2.878	-	-	-	-	-	-	2.878	-	-	
Rezultatul net din tranzactionare	314.317	108.342	46.061	11.591	5.660	4.864	19.491	20.123	90.299	7.886	
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	1.795	-	-	-	-	-	-	1.795	-	-	
Venturi din investitii imobiliare si leasing operational	53.549	-	49.419	-	-	-	-	4.130	-	-	
Cheltuieli administrative	(1.570.497)	(1.243.426)	(212.389)	(44.787)	(71.515)	(11.809)	(22.941)	57.954	(11.657)	(9.927)	
Castiguri/(pierderi) aferente activelor si datorilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	111.747	-	-	-	-	-	-	111.747	-	-	
(Deprecierea) / anulara depreciilor activelor financiare neevaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	279.990	31.426	(13.993)	126.238	(5.813)	147.451	9.751	(12.298)	(2.445)	(327)	
Alte rezultate operationale	(518.915)	(369.243)	(16.919)	14.307	(8.845)	(43.250)	12.779	(106.699)	(64)	(981)	
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	1.170.491	273.188	143.691	237.205	22.022	162.313	203.828	21.317	80.667	26.260	
Impozitul pe profit	(130.428)	(43.710)	(22.991)	(37.953)	(3.523)	(25.970)	(32.612)	53.440	(12.907)	(4.202)	
Profit din operatiuni contine dupa impozitare	1.040.063	229.478	120.700	199.252	18.499	136.343	171.216	74.757	67.760	22.058	
PROFIT NET	1.040.063	229.478	120.700	199.252	18.499	136.343	171.216	74.757	67.760	22.058	
Atributii actionarilor care nu controleaza	(1.783)	(1.790)	9					(2)			
Atribuibil actionarilor societatii mama	1.041.846	231.268	120.691	199.252	18.499	136.343	171.216	74.759	67.760	22.058	
Venit operational	2.868.166	1.854.431	386.992	141.447	108.195	69.921	204.239	(29.387)	94.833	37.495	
Cheltuieli operationale	(1.570.497)	(1.243.426)	(212.389)	(44.787)	(71.515)	(11.809)	(22.941)	57.954	(11.657)	(9.927)	
Rezultat operational	1.297.669	611.005	174.603	96.660	36.680	58.112	181.298	28.567	83.176	27.568	
Cost per venit	54,76%	67,05%	54,88%	31,66%	66,10%	16,89%	11,23%	197,21%	12,29%	26,48%	

* toate tranzactiile intragrup se elimina din „Local Corporate Center”

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Mii RON	Grup	RETAIL	SME	LLC	GLC	CRE	PS	ALM & Local Corporate Center*	2017	Grup
ACTIVE										
Numerar si echivalente de numerar	11.369.344	4.454.408	110.817	-	-	-	-	6.368.647	325.055	110.417
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	104.694	-	(73)	(1.174)	(44)	(41)	-	20.943	85.083	-
Instrumente financiare derivate	41.449	-	(73)	(1.174)	(44)	(41)	-	20.943	21.838	-
Alte active detinute pentru tranzactionare	63.245	-	-	-	-	-	-	-	63.245	-
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	15.131	15.131	-	-	-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.599.950	425.063	30.033	-	-	-	229.121	5.915.733	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta	14.756.894	1.335.851	45.315	-	-	-	-	13.375.728	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.215.113	1.081.030	44.715	-	-	-	-	(449.673)	1.539.041	-
Credite si avansuri acordate clientelei	33.490.883	18.980.755	4.708.029	1.832.090	2.653.083	1.347.434	3.731.534	223.325	-	14.633
Imobilizari corporale	1.315.683	1.901	297.654	-	-	-	-	1.016.128	-	-
Imobilizari necorporale	320.872	2.584	4.057	-	-	-	-	314.231	-	-
Investitii in entitati asociate	17.375	-	-	-	-	-	-	17.375	-	-
Creante din impozite	86.736	-	-	-	-	-	-	86.736	-	-
Creante din impozit amanat	168.778	3.875	9.793	-	-	-	-	155.110	-	-
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	43.039	-	-	-	-	-	-	43.039	-	-
Alte active	305.257	57.963	94.721	-	-	-	-	152.573	-	-
TOTAL ACTIVE	70.931.239	26.358.561	5.345.061	1.830.916	2.653.039	1.347.393	3.960.655	27.361.385	1.949.179	125.050
DATORII										
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	44.661	-	(2)	(1)	(34)	3	-	23.057	21.638	-
Instrumente financiare derivate	44.661	-	(2)	(1)	(34)	3	-	23.057	21.638	-
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	62.007.067	34.964.059	4.877.010	1.183.348	4.928.439	537.180	6.196.941	6.844.107	104.790	2.371.193
Depozite de la institutiile bancare	7.826.190	166.459	1.737.763	-	-	-	-	5.505.861	86.043	330.064
Depozite de la clienti	52.496.062	34.708.443	3.092.546	1.179.444	4.915.680	537.180	6.004.811	18.523	-	2.039.435
Titluri de datorie emise	539.648	-	-	-	-	-	-	539.648	-	-
Alte datorii financiare	1.145.167	89.157	46.701	3.904	12.759	-	192.130	780.075	18.747	1.694
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provizioane	1.192.565	698.801	36.470	209.013	93.952	68	3.964	150.244	-	53
Datorii din impozit curent	230	-	-	-	-	-	-	230	-	-
Datorii din impozit amanat	25	19	216	-	-	-	-	(210)	-	-
Alte datorii	234.759	25.466	32.257	-	-	-	-	177.036	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.439.113	2.059.424	649.764	311.091	319.996	108.965	353.048	3.581.630	38.363	16.832
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	70.931.239	37.747.769	5.595.715	1.703.451	5.342.353	646.216	6.553.953	10.788.913	164.791	2.388.078

* toate tranzactiile intragrup se elimina din „Local Corporate Center”

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Mii RON	2016										Grup
	Grup	RETAIL	SME	LLC	GLC	CRE	PS	ALM & Local Corporate Center*	GMT	GMFI	
ACTIVE											
Numerar si echivalente de numerar	11.911.895	4.235.400	135.282	-	-	-	-	7.461.243	20.005	59.965	
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	633.199	-	-	-	-	-	-	73.486	559.713	-	
Instrumente financiare derivate	73.486	-	-	-	-	-	-	73.486	-	-	
Alte active detinute pentru tranzactionare	559.713	-	-	-	-	-	-	-	559.713	-	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	15.319	-	-	-	-	-	15.319	-	-	-	
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	5.574.087	676.113	57.115	-	-	-	237.919	4.602.940	-	-	
Investitii pastrate pana la scadenta	13.904.201	1.498.698	19.306	-	-	-	(3.460)	12.389.657	-	-	
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	552.830	743.662	58.020	-	-	-	-	(746.361)	485.293	12.216	
Credite si avansuri acordate clientelei	32.291.134	18.059.871	4.031.038	2.722.456	1.567.194	1.421.983	4.292.147	174.416	8.237	13.792	
Imobilizari corporale	1.472.604	2.621	289.193	-	-	-	-	1.180.790	-	-	
Investitii imobiliare	422	-	422	-	-	-	-	-	-	-	
Imobilizari necorporale	289.304	2.643	3.288	-	-	-	-	283.373	-	-	
Investitii in entitati asociate	16.568	-	-	-	-	-	-	16.568	-	-	
Creante din impozite	162.480	-	-	-	-	-	-	162.480	-	-	
Creante din impozit amanat	322.508	2.119	12.172	-	-	-	-	308.217	-	-	
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	2.292	-	-	-	-	-	-	2.292	-	-	
Alte active	365.730	90.963	93.073	-	-	-	-	181.694	-	-	
TOTAL ACTIVE	67.514.573	25.312.090	4.698.909	2.722.456	1.567.194	1.421.983	4.541.925	26.090.795	1.073.248	85.973	
DATORII											
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	38.391	-	-	-	-	-	-	38.391	-	-	
Instrumente financiare derivate	38.391	-	-	-	-	-	-	38.391	-	-	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	59.236.059	33.283.374	4.451.975	1.614.807	4.209.543	395.208	4.586.350	9.058.526	20.679	1.615.597	
Depozite de la institutii bancare	9.654.673	95.661	1.540.930	-	-	-	-	7.834.133	8.201	175.748	
Depozite de la clienti	48.235.198	33.130.662	2.908.131	1.602.321	4.201.043	395.208	4.582.212	(19.760)	-	1.435.381	
Titluri de datorie emise	637.192	-	-	-	-	-	-	637.192	-	-	
Alte datorii financiare	708.996	57.051	2.914	12.486	8.500	-	4.138	606.961	12.478	4.468	
Provizioane	1.104.102	340.269	28.215	108.254	77.382	520	933	548.518	-	11	
Datorii din impozit curent	1.262	-	-	-	-	-	-	1.262	-	-	
Datorii din impozit amanat	3.966	2.827	573	-	-	-	-	566	-	-	
Alte datorii	326.404	36.941	39.708	-	-	-	-	249.755	-	-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	6.804.389	2.022.898	517.688	413.500	218.836	126.848	422.636	3.037.083	39.999	4.901	
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	67.514.573	35.686.309	5.038.159	2.136.561	4.505.761	522.576	5.009.919	12.934.101	60.678	1.620.509	

* toate tranzactiile intragrup se elimina din „Local Corporate Center”

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Mii RON	2017										Banca
	Banca	RETAIL	SME	LLC	GLC	CRE	PS	ALM & Local Corporate Center		GMT	GMFI
Venituri nete din dobanzi	1.678.727	1.190.110	144.122	92.238	71.854	47.723	166.964	(42.782)		479	8.019
Venituri nete din speze si comisioane	661.160	511.137	64.823	34.655	65.294	3.177	20.969	(67.058)		1.748	26.415
Venituri din dividende	19.872	-	-	-	-	-	-	19.872		-	-
Rezultatul net din tranzactionare	346.464	134.064	44.161	10.247	5.212	6.567	19.806	41.219		79.688	5.500
Rezultatul net din evaluarea la valoarea justa	1.689	-	-	-	-	-	1.689	-		-	-
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational	9.840	-	-	-	-	-	-	9.840		-	-
Cheltuieli administrative	(1.431.973)	(1.126.663)	(134.488)	(40.289)	(66.397)	(9.768)	(22.004)	(5.235)		(15.581)	(11.548)
Castiguri/(pierderi) aferente activelor si datoritiilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	151	-	-	-	-	-	-	151		-	-
(Deprecierea) / anularrea depreciilor activelor financiare neevaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(22.699)	146.637	(8.339)	(170.688)	(23.312)	24.972	16.969	(7.697)		(1.474)	233
Alte rezultate operationale	(456.210)	11.075	(52.181)	(107.522)	(27.480)	140	(13.157)	(263.505)		(87)	(3.493)
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	807.021	866.360	58.098	(181.359)	25.171	72.811	191.236	(315.195)		64.773	25.126
Impozitul pe profit	(236.712)	(138.618)	(9.296)	29.061	(4.027)	(11.649)	(30.598)	(57.201)		(10.364)	(4.020)
Profit din operatiuni continue dupa impozitare	570.309	727.742	48.802	(152.298)	21.144	61.162	160.638	(372.396)		54.409	21.106
PROFIT NET	570.309	727.742	48.802	(152.298)	21.144	61.162	160.638	(372.396)		54.409	21.106
Venit operational	2.717.752	1.835.311	253.106	137.140	142.360	57.467	209.428	(38.909)		81.915	39.934
Cheltuieli operationale	(1.431.973)	(1.126.663)	(134.488)	(40.289)	(66.397)	(9.768)	(22.004)	(5.235)		(15.581)	(11.548)
Rezultat operational	1.285.779	708.648	118.618	96.851	75.963	47.699	187.424	(44.144)		66.334	28.386
Cost per venit	52,69%	61,39%	53,14%	29,38%	46,64%	17,00%	10,51%	-13,45%		19,02%	28,92%

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Mii RON	2016										Banca
	Banca	RETAIL	SME	LLC	GLC	CRE	PS	ALM & Local Corporate Center	GMT	GMFI	
Venturi nete din dobanzi	1.726.463	1.179.666	155.974	92.024	46.092	59.617	171.801	15.782	1.620	3.887	
Venturi nete din speze si comisioane	672.086	509.049	65.843	37.833	56.443	5.440	12.947	(44.105)	2.914	25.722	
Venturi din dividende	5.004	-	-	-	-	-	-	5.004	-	-	
Rezultatul net din tranzactionare	309.098	108.660	40.372	11.590	5.661	4.864	19.490	20.276	90.299	7.886	
Rezultatul net din investitii prin metoda punerii in echivalenta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Venturi din investitii imobiliare si leasing operational	1.014	-	-	-	-	-	-	1.014	-	-	
Cheltuieli administrative	(1.567.739)	(1.199.721)	(150.973)	(44.787)	(71.514)	(11.809)	(22.941)	(44.410)	(11.657)	(9.927)	
Casigurii/(pierderi) aferente activelor si datorilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net	111.754	-	-	-	-	-	-	111.754	-	-	
(Deprecierea) / anulara deprecierei activelor financiare neevaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	217.288	(40.864)	(5.063)	126.238	(5.814)	147.451	9.752	(11.640)	(2.445)	(327)	
Alte rezultate operationale	(468.927)	(318.217)	330	14.307	(8.845)	(43.250)	12.779	(124.986)	(64)	(981)	
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	1.006.041	238.573	106.483	237.205	22.023	162.313	203.828	(71.311)	80.667	26.260	
Impozitul pe profit	(119.955)	(38.171)	(17.037)	(37.953)	(3.524)	(25.970)	(32.612)	52.421	(12.907)	(4.202)	
Profit din operatiuni contineune dupa impozitare	886.086	200.402	89.446	199.252	18.499	136.343	171.216	(18.890)	67.760	22.058	
PROFIT NET	886.086	200.402	89.446	199.252	18.499	136.343	171.216	(18.890)	67.760	22.058	
Venit operational	2.713.665	1.797.375	262.189	141.447	108.196	69.921	204.238	(2.029)	94.833	37.495	
Cheltuieli operationale	(1.567.739)	(1.199.721)	(150.973)	(44.787)	(71.514)	(11.809)	(22.941)	(44.410)	(11.657)	(9.927)	
Rezultat operational	1.145.926	597.654	111.216	96.660	36.682	58.112	181.297	(46.439)	83.176	27.568	
Cost per venit	57,77%	66,75%	57,58%	31,66%	66,10%	16,89%	11,23%	-2188,76%	12,29%	26,48%	

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Mii RON	2017										Banca
	Banca	RETAIL	SME	LLC	GLC	CRE	PS	ALM & Local Corporate Center		GMT	GMFI
ACTIVE											
Numerar si echivalente de numerar	11.245.387	4.396.898	-	-	-	-	-	6.413.016	325.056	110.417	
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	104.694	-	(73)	(1.174)	(44)	(41)	-	20.943	85.083	-	
Instrumente financiare derivate	41.449	-	(73)	(1.174)	(44)	(41)	-	20.943	21.838	-	
Alte active detinute pentru tranzactionare	63.245	-	-	-	-	-	-	-	63.245	-	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	15.131	15.131	-	-	-	-	-	-	-	-	
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.146.992	-	2.138	-	-	-	229.121	5.915.733	-	-	
Investitii pastrate pana la scadenta	13.375.729	-	-	-	-	-	-	13.375.729	-	-	
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.420.035	-	-	-	-	-	-	880.994	1.539.041	-	
Credite si avansuri acordate clientelei	32.020.306	18.810.728	3.089.962	1.832.090	2.653.083	1.347.434	3.731.534	540.842	-	14.633	
Imobilizari corporale	1.015.988	-	-	-	-	-	-	1.015.988	-	-	
Imobilizari necorporale	314.231	-	-	-	-	-	-	314.231	-	-	
Investitii in entitati asociate	7.509	-	-	-	-	-	-	7.509	-	-	
Creante din impozite	83.435	-	-	-	-	-	-	83.435	-	-	
Creante din impozit amanat	157.361	-	-	-	-	-	-	157.361	-	-	
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	14.792	-	-	-	-	-	-	14.792	-	-	
Alte active	691.405	-	-	-	-	-	-	691.405	-	-	
TOTAL ACTIVE	67.734.485	23.222.757	3.092.027	1.830.916	2.653.039	1.347.393	3.960.655	29.553.468	1.949.180	125.050	
DATORII											
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	44.661	-	(2)	(1)	(34)	3	-	23.056	21.639	-	
Instrumente financiare derivate	44.661	-	(2)	(1)	(34)	3	-	23.056	21.639	-	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	58.920.983	32.168.143	2.910.315	1.183.348	4.928.439	537.180	6.196.941	8.520.634	104.790	2.371.193	
Depozite de la institutii bancare	7.389.633	-	-	-	-	-	-	6.973.526	86.043	330.064	
Depozite de la clienti	49.885.158	32.083.327	2.907.685	1.179.444	4.915.680	537.180	6.004.811	217.595	-	2.039.436	
Titluri de datorii emise	539.648	-	-	-	-	-	-	539.648	-	-	
Alte datorii financiare	1.106.544	84.816	2.630	3.904	12.759	-	192.130	789.865	18.747	1.693	
Provizioane	1.149.625	658.122	34.209	209.013	93.952	68	3.964	150.244	-	53	
Alte datorii	174.559	-	-	-	-	-	-	174.559	-	-	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.444.657	1.981.663	456.701	311.090	319.996	108.965	353.048	3.853.284	41.348	18.562	
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	67.734.485	34.807.928	3.401.223	1.703.450	5.342.353	646.216	6.553.953	12.721.777	167.777	2.389.808	

33. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

Mii RON	2016										Banca	Banca
	Banca	RETAIL	SME	LLC	GLC	CRE	PS	ALM & Local Corporate Center	GMT	GMFI		
ACTIVE												
Numerar si echivalente de numerar	11.648.878	4.100.081	-	-	-	-	-	7.468.827	20.005	59.965		
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	633.199	-	-	-	-	-	-	73.486	559.713			
Instrumente financiare derivate	73.486	-	-	-	-	-	-	73.486		-		
Alte active detinute pentru tranzactionare	559.713	-	-	-	-	-	-	-	559.713			
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profil sau pierdere	15.319	-	-	-	-	-	15.319	-	-	-		
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	4.845.303	-	4.444	-	-	-	237.919	4.602.940		-		
Investitii pasirate pana la scadenta	12.386.197	-	-	-	-	-	(3.460)	12.389.657	-	-		
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	651.414	-	-	-	-	-	-	153.905	485.293	12.216		
Credite si avansuri acordate clientelei	31.162.509	17.870.369	2.695.762	2.722.456	1.567.194	1.421.983	4.292.146	570.570	8.237	13.792		
Imobilizari corporale	1.158.548							1.158.548				
Imobilizari necorporale	280.699							280.699				
Investitii in entitati asociate	7.509							7.509				
Creante din impozite	159.029							159.029				
Creante din impozit amanat	310.554							310.554				
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept destinate in vederea vanzarii	2.292							2.292				
Alte active	806.775							806.775				
TOTAL ACTIVE	64.068.225	21.970.450	2.700.206	2.722.456	1.567.194	1.421.983	4.541.924	27.984.791	1.073.248	85.973		
DATORII												
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	38.391	-	-	-	-	-	-	38.391	-	-		
Instrumente financiare derivate	38.391	-	-	-	-	-	-	38.391		-		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	55.825.328	30.308.312	2.714.426	1.614.807	4.209.543	395.208	4.586.350	10.360.407	20.678	1.615.597		
Depozite de la institutii bancare	9.125.095	-	-	-	-	-	-	8.941.146	8.201	175.748		
Depozite de la clienti	45.354.909	30.253.056	2.711.512	1.602.321	4.201.043	395.208	4.582.212	174.176	-	1.435.381		
Titluri de datorne emise	637.192	-	-	-	-	-	-	637.192	-	-		
Alte datorii financiare	708.132	55.256	2.914	12.486	8.500	-	4.138	607.893	12.477	4.468		
Provizioane	1.069.547	310.455	26.331	108.254	77.382	520	933	545.661	-	11		
Alte datorii	242.726	-	-	-	-	-	-	242.726	-	-		
TOTAL CAPITALURI PROPRII	6.892.233	1.939.816	356.365	413.500	222.933	126.848	422.636	3.362.178	40.022	7.935		
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	64.068.225	32.558.583	3.097.122	2.136.561	4.509.858	522.576	5.009.919	14.549.363	60.700	1.623.543		

34. RATA DE RENTABILITATE A ACTIVELOR SI INFORMATII DESPRE CIFRA DE AFACERI

Rata de rentabilitate a activelor (profitul net impartit la media activelor totale) a fost:

	Grup		Banca	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Rata de rentabilitate a activelor	0,97%	1,60%	0,87%	1,43%

Banca aplica prevederile Regulamentului BNR 5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit.

Cifra de afaceri consolidata pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 se ridica la 3.598.575 mii RON (2016: 3.788.846 mii RON) si este calculata si prezentata in conformitate cu articolul 644 din regulamentul mentionat mai sus.

35. LEASING
a) Leasing financiar

Creantele aferente leasingului financiar sunt incluse in Situatiile pozitiei financiare in linia "Credite si avansuri acordate clientelei".

Grupul actioneaza ca locator in contractele de leasing financiar prin filiala BCR Leasing SA, in principal pentru autovehicule si echipamente. Contractele de leasing sunt in general exprimate in EUR si au o durata de desfasurare intre 1 si 15 ani, cu transferul proprietatii asupra bunului inchiriat la sfarsitul contractului de leasing. Se recunoaste dobanda pe intreaga perioada a contractului de leasing, bazata pe rate fixe sau variabile (in functie de EURIBOR) ale dobanzii. Creantele sunt garantate prin bunurile inchiriate si prin alte garantii.

Creditele si avansurile acordate clientilor retail si corporate includ urmatoarele creante din leasing financiar:

	2017	2016
Suma minima de plata pentru contractele de leasing in sold	1.518.957	1.291.629
Investitia bruta	1.518.957	1.291.629
Venituri financiare nerealizate	(47.665)	(76.540)
Investitia neta	1.471.292	1.215.089
Valoarea actualizata a sumelor minime de plata	1.471.291	1.215.089

Analiza pe scadente reziduale a investitiilor brute din leasing si valoarea actualizata a sumelor minime de plata pentru contractele irevocabile este prezentata mai jos:

	Investitia bruta	
	2017	2016
< 1 an	695.437	426.251
1-5 ani	805.599	854.513
> 5 ani	17.921	10.865
Total	1.518.957	1.291.629

b) Leasing Operational

In contractele de leasing operational, Grupul si Banca au inchiriat atat cladiri cat si bunuri mobile catre terti.

Sumele minime de incasat de Grup si Banca ca locator pentru contractele de leasing operational irevocabile au fost urmatoarele:

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
< 1 an	60.759	101.906	579	1.041
1-5 ani	143.713	305.827	1.013	781
> 5 ani	77.490	225.653	164	585
Total	281.962	633.386	1.756	2.407

35. LEASING (continuare)

Sumele minime de incasat pentru Grup si Banca va locatarpentru contractele de leasing operational fara clauze de reziliere au fost urmatoarele:

	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
< 1 an	27.803	8.972	23.438	6.400
1-5 ani	87.322	26.493	80.687	22.313
> 5 ani	22.213	32.682	21.740	32.682
Total	137.338	68.147	125.865	61.395

Cresterea inregistrata in 2017 se datoreaza faptului ca cea mai mare parte a sediului central al grupului a fost relocat intr-o cladire noua, "The Bridge" (impactul de 94 milioane RON reprezinta chiria pe zece ani).

Platile de chirii din contractele de leasing operational recunoscute drept cheltuieli in cursul perioadei au fost in valoare de 69.283 mii RON (2016: 57.710 mii RON) pentru Grup si 61.527 mii RON (2016: 163.083 mii RON) pentru Banca. Scaderea cheltuielilor de leasing operational pentru Banca se datoreaza fuziunii cu filialele imobiliare.

36. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE SI PRINCIPALII ACTIONARI

Entitatile sunt considerate afiliate daca una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte entitati la luarea deciziilor financiare sau operationale. Pentru determinarea fiecarei entitati afiliate posibile, s-a acordat atentie substantei relatiei mai degraba decat formei juridice.

Natura relatiilor cu entitatile afiliate cu care Grupul a derulat tranzactii semnificative sau care au solduri semnificative la 31 decembrie 2017 si 2016 este prezentata mai jos. Tranzactiile cu entitatile afiliate s-au derulat in cadrul desfasurarii normale a activitatii la preturile pietei.

Tranzactii cu societatea mama

Toate tranzactiile cu societatea mama s-au derulat la preturile pietei.

Tranzactii cu membrii din conducere

Grupul a derulat operatiuni bancare cu membrii din conducere in cadrul desfasurarii normale a activitatii.

Personalul cheie de conducere cuprinde persoanele care au autoritate si detin responsabilitatea pentru planificarea, directionarea si controlarea activitatilor Grupului. Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de Supraveghere, Comitetului Executiv si conducerea executiva. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanda de piata. Remuneratiile platite catre persoanele cheie din conducere sunt prezentate in Nota 8.

Tranzactii cu filialele

Banca detine participatii in filiale cu care a derulat tranzactii bancare in cadrul desfasurarii normale a activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanda de piata.

Tranzactiile cu alte parti afiliate

Grupul considera urmatoarele parti afiliate: entitati in care Grupul detine participatii, entitati in care entitatea mama sau alte entitati controlate detin control sau au participatii, companii in care personalul de conducere cheie are interese directe sau indirecte si membri apropiati ai familiei personalului cheie de conducere.

36. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE SI PRINCIPALII ACTIONARI (continuare)

Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu partile afiliate:

Solduri de bilant si extrabilant pentru partile afiliate								
	2017				2016			
	Parinte	Societati asociate	Personalul-chiile din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate	Parinte	Societati asociate	Personalul-chiile din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate
Mii RON								
Active financiare	2.424.478	-	12.943	77.271	177.579	-	9.713	76.282
Numerar si echivalente de numerar	367.891	-	-	-	97.558	-	-	-
Instrumente financiare derivate	24.581	-	-	-	47.270	-	-	-
Credite si avansuri	2.032.007	-	12.943	77.271	32.751	-	9.713	76.282
Credite si avansuri cu institutii de credit*	2.032.007	-	-	-	32.751	-	-	-
Credite si avansuri cu clientii	-	-	12.943	77.271	-	-	9.713	76.282
Alte active	-	7.509	-	12.556	-	-	-	26.380
Datorii financiare	5.600.744	40.555	8.313	96.704	8.483.833	45.528	7.283	170.349
Depozite	5.559.632	40.555	8.313	96.704	8.447.898	45.528	7.283	170.349
Depozite cu bancile	5.559.632	-	-	1.759	8.447.898	-	-	2.936
Depozite de la clienti	-	40.555	8.313	94.945	-	45.528	7.283	167.414
Instrumente financiare derivate	41.112	-	-	-	35.935	-	-	-
Alte datorii	-	-	-	42.577	11.143	-	-	47.287
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiiilor financiare si a altor angajamente date -irrevocabile [valoarea nominala]	46.519	-	-	391	8.955	-	-	684
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiiilor financiare si a altor angajamente date -Revocabile [valoarea nominala]	-	-	517	38.343	-	-	590	41.186
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	239.402	-	-	-	233.738	-	-	-
Valoarea notionala a instrumentelor derivate	5.616.117	-	-	-	6.181.824	-	-	-

Nota: * Imprumuturile si avansurile acordate institutiilor de credit au crescut in 2017 din cauza tranzactiilor reverse repo incheiate cu Erste Group Bank AG, in valoare de 1.936 milioane RON.

36. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE SI PRINCIPALII ACTIONARI (continuare)

Parti afiliate: cheltuieli si venituri generate de tranzactii cu parti afiliate

	2017					2016				
	Parinte	Societati asociate	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate	Parinte	Societati asociate	Personalul-cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate		
Mii RON										
Venituri din dobanzi	48.482	-	373	804	60.018	-	395	1.160		
Cheltuieli cu dobanzile	228.669	142	11	158	294.324	639	26	523		
Venituri din dividende	-	-	-	2.062	-	-	-	1.662		
Venituri din taxe si comisioane	4.930	2	36	57.860	3.838	3	25	4.010		
Cheltuieli cu taxe si comisioane	5.781	-	-	11.883	7.183	-	-	119		
Castiguri sau (-) pierderi din derecunoasterea activelor si datoritiilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-		
Castiguri sau (-) pierderi din derecunoasterea activelor nefinanciare	-	-	-	-	-	-	-	-		
Cresteri sau (-) diminuari, in perioada avuta in vedere, ale deprecierii aferente filialelor	-	-	-	-	-	-	-	-		
Vent net din tranzactionare (vent)/cheltuiuala	69.008	-	-	(27)	(47.487)	-	-	-		
Alte venituri operationale	-	-	-	29.550	-	-	-	724		
Alte cheltuieli operationale	-	-	-	63.553	18.866	-	-	70.245		
Profit inainte de impozitare (vent)/ cheltuiuala	250.046	139	(399)	(14.710)	209.030	636	(395)	63.331		

36. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE SI PRINCIPALII ACTIONARI (continuare)

Solduri de bilant si extrabilant pentru partile afiliate		Banca				
		2017				
		2016				
Mii RON		Parinte	Filiale	Societati asociate	Personalul - cheile din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate
Active financiare		2.424.478	485.917	77.271	12.943	76.282
Numerar si echivalente de numerar		367.891	390	-	-	-
Instrumente financiare derivate		24.581	-	-	-	-
Instrumente de capital		-	-	-	-	-
Credite si avansuri		2.032.007	485.527	77.271	12.943	76.282
Credite si avansuri cu institutii de credit*		2.032.007	209.895	-	-	-
Credite si avansuri cu clienti		-	275.632	77.271	12.943	-
Alte active		-	551.268	7.509	-	-
Datorii financiare		5.600.744	1.165.975	40.555	8.313	170.349
Depozite		5.559.632	1.165.975	40.555	8.313	170.349
Depozite cu bancile		5.559.632	989.862	-	-	2.936
Depozite de la clienti		-	176.313	40.555	8.313	167.414
Instrumente financiare derivate		41.112	-	-	-	-
Alte datorii		-	8.929	42.577	11.123	47.010
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiiilor financiare si a altor angajamente date - Irrevocabile [valoarea nominala]		46.519	14.306	391	517	684
Valoarea nominala a angajamentelor de creditare, a garantiiilor financiare si a altor angajamente date - Revocabile [valoarea nominala]		-	345.380	-	-	41.186
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite		239.402	-	-	233.738	-
Valoarea notionala a instrumentelor derivate		5.616.117	-	-	6.181.824	-

Nota: * Imprumuturile si avansurile acordate institutiilor de credit au crescut in 2017 din cauza tranzactiilor reverse repo incheiate cu Erste Group Bank AG, in valoare de 1.936 milioane RON.

36. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE SI PRINCIPALII ACTIONARI (continuare)

Parti afiliate: cheltuieli si venituri generate de tranzactii cu parti afiliate										
Mii RON	2017						2016			
	Parinte	Filiale	Societati asociate	Personalul- cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate	Parinte	Filiale	Societati asociate	Personalul- cheie din conducerea entitatii sau societatii - mama	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi	48.482	9.195	-	373	804	59.987	34.755	-	395	1.160
Cheltuieli cu dobanzile	228.669	7.190	142	11	158	282.681	4.890	639	26	523
Venituri din dividende	-	15.718	-	-	2.062	-	705	1.420	-	1.662
Venituri din taxe si comisioane	4.930	4.752	2	36	57.860	3.826	6.828	3	25	4.010
Cheltuieli cu taxe si comisioane	5.781	2	-	-	11.883	4.006	3	-	0	119
Castiguri sau (-) pierderi din derecunoasterea activelor si datorilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	10	-	-	-	-	3	-	-	1.070
Castiguri sau (-) pierderi din derecunoasterea activelor nefinanciare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cresteri sau (-) diminuari, în perioada avuta în vedere, ale depreciilor aferente filialelor	-	97.410	-	-	-	-	48.855	-	-	-
Venit net din tranzactionare (venit)/cheltuiuala	69.008	-	-	-	(27)	(47.487)	-	-	-	-
Alte venituri operationale	-	8.202	-	-	29.550	-	11.811	-	-	195
Alte cheltuieli operationale	-	1.407	-	-	63.553	18.576	203.442	-	-	69.945
Profit inainte de impozitare (venit)/ cheltuiuala	250.046	68.132	139	(399)	(14.710)	193.964	203.087	(784)	(395)	62.490

In scopul fuziunii, la 31 decembrie 2016, s-au eliminat urmatoarele solduri între BCR, REM si BFP:

Entitatea absorbita	Descriere	Mii RON
BFP	Depozite de la clienti	36.552
BFP	Credite si avansuri acordate clientelei	133.788
REM	Depozite de la clienti	999
REM	Alte datorii	559
REM	Credite si avansuri acordate clientelei	642.770
REM	Alte active	48

37. ACTIVE GAJATE

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Active financiare disponibile pentru vanzare	141.831	-	557.101	461.222
Active financiare detinute pana la scadenta	617.019	780.155	1.168.374	881.003
Total – titluri date in pensiune livrata	758.849	780.155	1.725.475	1.342.225

La 31 decembrie 2017, obligatiunile guvernamentale in valoare totala de 617.019 mii RON (31 decembrie 2016: 780.155 mii RON) au fost utilizate drept garantie pentru finantarile primite de la institutii financiare internationale si pentru asigurarea decontarii finale a operatiunilor de compensare multilaterala interbancara in conformitate cu reglementarile BNR, decontarea tranzactiilor prin intermediul ROCLEAR Bucuresti, casa de compensare a BNR si tranzactiile cu carduri VISA si MasterCard.

Activele gajate includ titluri utilizate pentru tranzactiile repo (mai multe detalii sunt prezentate in nota 38) si valorile mobiliare depuse drept garantii in diverse scopuri, asa cum este descris mai sus.

38. TRANSFERUL ACTIVELOR FINANCIARE
38.1. TRANZACTII DE RASCUMPARARE SI INSTRUMENTE DE DATORIE IN BAZA ACORDURILOR DE RASCUMPARARE

In cadrul grupului BCR au avut loc transferuri de active financiare prin tranzactii de rascumparare, prin urmare acestea au fost eliminate la nivel consolidat.

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Active financiare disponibile pentru vanzare	141.831	-	557.101	461.222
Active financiare detinute pana la scadenta	617.019	780.155	1.168.374	881.003
Total active gajate	758.849	780.155	1.725.475	1.342.225

	Grup		Banca	
Mii RON	Valoarea contabila a activelor transferate	Valoarea contabila a datoriilor transferate	Valoarea contabila a activelor transferate	Valoarea contabila a datoriilor transferate
	2017	2016	2017	2016
Titluri date in pensiune livrata				
Active financiare disponibile pentru vanzare	557.101	535.356	461.222	438.166
Active financiare detinute pana la scadenta	551.355	517.453	100.848	99.796
Total - Titluri date in pensiune livrata	1.108.456	1.052.809	562.070	537.962

Activele financiare transferate sunt obligatiuni guvernamentale emise de statul roman.

Suma totala de 1.108.456 mii RON (31 decembrie 2016: 562.070 mii RON) reprezinta valoarea contabila a activelor financiare din pozitiiile bilantiere respective pentru care cesionarul are dreptul de a vinde sau de a regaja.

Obligatiile de plata repo in suma de 1.052.809 mii RON (537.962 mii RON la 31 decembrie 2016), care sunt evaluate la cost amortizat, reprezinta o obligatie de rambursare a fondurilor imprumutate.

Urmatorul tabel prezinta valoarea justa a activelor transferate si a datoriilor asociate care au recurs numai asupra activelor transferate. Aceste active si datorii se refera la acorduri de rascumparare (repo).

	Grup			
Mii RON	Valoarea justa a activelor transferate	Valoarea justa a datoriilor transferate	Valoarea justa a activelor transferate	Valoarea justa a datoriilor transferate
	2017	2016	2017	2016
Active financiare disponibile pentru vanzare	141.831	143.553	-	-
Active financiare detinute pana la scadenta	-	-	-	-
Total	141.831	143.553	-	-

38. TRANSFERUL ACTIVELOR FINANCIARE (continuare)
38.1 TRANZACTII DE RASCUMPARARE SI INSTRUMENTE DE DATORIE IN BAZA ACORDURILOR DE RASCUMPARARE (continuare)

Mii RON	Banca			
	Valoarea justa a activelor transferate	Valoarea justaa a datoriilor transferate	Valoarea justa a activelor transferate	Valoarea justaa a datoriilor transferate
	2017		2016	
Active financiare disponibile pentru vanzare	557.101	563.970	461.222	438.008
Active financiare detinute pana la scadenta	546.094	552.827	104.974	99.760
Total	1.103.195	1.116.797	566.196	537.768

Acordurile de rascumparare sunt tranzactii de finantare. Ele sunt structurate ca o vanzare cu clauza ulterioara de cumparare a titlurilor de valoare la un pret si o perioada stabilite initial. Aceasta caracteristica asigura ca titlurile raman la dispozitia creditorului ca garantie in cazul in care imprumutatul nu isi indeplineste oricare din obligatiile contractuale.

Garantiile monetare si nemonetare implicate in aceste tranzactii sunt blocate pentru utilizare pe perioada contractului. Valoarea contabila a activelor gajate este prezentata in Nota 37.

La 31 decembrie 2017, Banca a incheiat acorduri de rascumparare (reverse repo) in valoare de 2.261.491 mii RON, cu maturitate intre 3.01.2018 si 29.05.2019. Banca a primit drept garantii active constand in obligatiuni emise de statul roman, cu o valoare justa de 2.420.181 mii RON. Banca are dreptul de a vinde sau regaja aceste active chiar si in cazul in care posesorul isi indeplineste obligatiile contractuale.

La 31 decembrie 2017 activele au fost regajate de Banca. Datoriile asociate garantiei regajate sunt de 726 mii RON.

Mii RON	2017		2016	
	Valoarea contabila a activului	Valoarea justa a garantiei	Valoarea contabila a activului	Valoarea justa a garantiei
Acorduri de rascumparare cu alte banci, cu scadenta initiala mai mica de trei luni				
Numerar si echivalente de numerar	325.055	345.909	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	1.936.436	2.074.272	-	-
Total	2.261.491	2.420.181	-	-

38.2. ACTIVE FINANCIARE TRANSFERATE DERECONOSCUTE INTEGRAL IN CARE BANCA RAMANE IMPLICATA

In 2016 Grupul a vandut doua portofolii de credite unor terti neafiliati. Conform clauzelor contractuale, Grupul a ramas implicat datorita urmatoarelor clauze: clauza de returnare a imprumuturilor „put back” care poate fi exercitata de catre cumparator, obligatiile contractuale pentru cereri generale, despagubiri, o cota parte poate fi primita de la cumparator dupa ce un anumit nivel al profitabilitatii / colectarii este realizat lunar de catre acesta, optiunea de cumparare (call) a BCR pentru a achizitiona o parte din imprumuturile vandute.

Avand in vedere acestea, urmatoarele sume au fost evaluate de catre Grup la 31 decembrie:

- Datorii contingente la 31.12.2017, in valoare de 11,2 milioane RON (31.12.2016: 14,5 milioane RON);
- Provizioane inregistrate in „Alte provizioane”, prin „Alte rezultate operationale”, in valoare de 14,5 milioane RON (31.12.2016: 0 RON);
- Provizioane privind alte aspecte juridice nesolutionate din cadrul liniei de „Provizioane”, in valoare de 27,3 milioane RON (31.12.2016: 22 milioane RON)

39. ADMINISTRAREA RISCULUI

Administrarea riscului constituie o parte integranta in cadrul operatiunilor zilnice la nivelul Bancii, incepand cu definirea strategiei si a proiectiilor de capital, pana la activitatea de planificare operationala si procesele aferente. Plecand de la aceasta abordare, Banca asigura o transparenta si un proces de auto - guvernare eficient pentru partile interesate. In acelasi timp, administrarea riscului sprijina Banca in planificarea resurselor, in stabilirea de prioritati, in identificarea de oportunitati, in stabilirea unui program relevant de control intern si de audit, si asigura ca exista o responsabilitate clara pentru administrarea fiecarui tip de risc.

39.1. POLITICILE SI STRATEGIA DE RISC

Strategia de risc este o parte esentiala a cadrului de administrare globala a riscului. Aceasta stabileste principiile generale in concordanta cu care asumarea riscurilor se realizeaza la nivelul Grupului si elementele principale ale cadrului de administrare a acestora, in scopul de a asigura o implementare adecvata si consistenta a strategiei de risc.

Strategia de risc cuprinde de asemenea formularea Apetitului la Risc si a Profilului de Risc pentru toate riscurile identificate in contextul strategiei generale de afaceri si defineste, pentru fiecare categorie principala de risc, profilul de risc curent, precum si cel tinta.

Activitatea principala la nivelul Bancii este de a-si asuma riscuri intr-o maniera selectiva si constienta si de a gestiona riscurile intr-o abordare profesionista. Politicile si strategia de risc la nivelul Grupului urmaresc in mod proactiv un raport echilibrat intre risc si profit in scopul de a genera o rentabilitate sustenabila si adecvata a capitalului.

Grupul utilizeaza un sistem de administrare si control al riscurilor anticipativ si adecvat profilului sau de risc si de afaceri. Acest sistem este bazat pe o strategie de risc clara care este consistenta cu strategia de afaceri si este axat pe identificarea timpurie si administrarea riscurilor si a tendintelor. In plus fata de obiectivul de administrare eficienta a riscurilor, activitatea de administrare a riscurilor si sistemul de control intern au fost dezvoltate astfel incat sa fie indeplinite cerintele externe si, in mod special, cerintele de reglementare.

Plecand de la strategia de afaceri la nivelul Grupului, riscurile cheie pentru Grup sunt riscul de credit, de piata, riscul operational si riscurile non-financiare, precum si riscul de lichiditate. In plus, procesul de evaluare a materialitatii riscurilor este efectuat anual. Acest proces asigura ca riscurile materiale relevante sunt acoperite la nivelul Grupului prin cadrul de administrare si prin activitati de control. Aceasta permite ca prin diferite instrumente si prin cadrul de guvernanta sa se asigure un proces adecvat de supraveghere a profilului de risc in ansamblul sau si o executie solida a strategiei de risc, inclusiv monitorizarea si escaladarea corespunzatoare a problemelor care ar putea avea un impact semnificativ asupra profilului de risc la nivelul Grupului. Banca urmareste sa imbunatateasca si sa completeze permanent metodele si procesele existente, in toate arile de administrare a riscului.

In 2017, conducerea a continuat sa administreze portofoliile critice, inclusiv o gestionare activa si un proces de vanzare a expunerilor neperformante, continuand imbunatatirea profilului de risc. Aceasta a fost in mod particular demonstrat printr-o imbunatatire continua a calitatii portofoliului de credite si o scadere continua a volumului de credite neperformante si a costului riscului. Masurile luate au condus la imbunatatirea profitabilitatii, a calitatii activelor, a capacitatii de creditare si a volumului de capital. In plus, accentul a fost pus si pe intarirea cadrului de guvernanta de risc, precum si pe asigurarea conformitatii cu cerintele de reglementare.

Grupul utilizeaza Internet-ul ca mediu pentru publicarea informatiilor in conformitate cu Regulamentul BNR nr.5/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si conform Articolului 434 din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii (Reglementarea privind Cerinta de Capital – CRR). Detalii sunt disponibile in Raportul de Transparenta pe site-ul Grupului.

39.2. STRUCTURA DE GUVERNANTA A FUNCTIEI DE MANAGEMENT AL RISCULUI

Banca a dezvoltat un model de guvernanta bazat pe un cadru care asigura o structura corporatista organizata intr-un mod eficient. De asemenea, asigura stabilitatea Bancii si mentinerea standardelor de guvernanta corporatista si de conducere a afacerilor bancii.

Structura de guvernanta a riscului este prezentata mai jos:

Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere asigura supravegherea, administrarea si coordonarea activitatii Comitetului Executiv, precum si conformitatea cu legile si prevederile din Actul Constitutiv si deciziile Adunarii Generale a Actionarilor. Consiliul de Supraveghere functioneaza in baza Regulamentului sau de Organizare si Functionare.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.2. STRUCTURA DE GUVERNANTA A FUNCTIEI DE MANAGEMENT AL RISCULUI (continuare)****Comitetul de Administrare a Riscului al Consiliului de Supraveghere**

Comitetul de Administrare a Riscului asista Consiliul de Supraveghere in derularea atributiilor legate de administrarea riscurilor si reprezinta un organ consultativ care revizuieste, raporteaza, consiliaza si asista Consiliul de Supraveghere in indeplinirea atributiilor care intra in responsabilitatea sa in ceea ce priveste managementul riscurilor, procedand la emiterea de recomandari in conformitate cu limitele de autoritate stabilite prin Regulamentele Interne.

Comitetul de Audit si Conformitate

Comitetul de Audit si Conformitate are rol consultativ, fiind infiintat pentru a asista Consiliul de Supraveghere in desfasurarea atributiilor, formularea de recomandari in limitele sale de competenta, in conformitate cu responsabilitatile si atributiile prevazute in Regulamentul de Organizare si Functionare, legat de controlul intern, conformitate, audit, prevenire fraudă si litigii.

Comitetul Executiv

Comitetul Executiv indeplineste functia de conducere in conformitate cu legea si asigura conducerea operationala a Bancii, precum si administrarea eficienta a riscului de conformitate, avand responsabilitati stabilite de legislatia aplicabila precum si prin Regulamentul de Organizare si Functionare al Comitetului Executiv, aprobat de catre Consiliul de Supraveghere.

Comitetul Executiv este responsabil pentru strategia de ansamblu a Bancii, incluzand toleranta/apetitul la risc, cat si pentru cadrul de administrare a riscurilor.

Comitetul de Risc al Comitetului Executiv

Comitetul de Risc al Comitetului Executiv este organizat si isi desfasoara activitatea ca si organ de analiza/ aprobare cu privire la principalele subiecte legate de administrarea riscului, in cadrul limitelor de autoritate stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare si alte reglementari interne specifice.

39.3. STRUCTURA ORGANIZATIONALA A FUNCTIEI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR

Controlul si administrarea riscului la nivelul Grupului sunt realizate in baza strategiei si apetitului la risc aprobate de Consiliul de Supraveghere. Monitorizarea si controlul riscului se realizeaza in cadrul unei structuri organizationale clare, cu roluri si responsabilitati definite, autoritati delegate si limite de risc.

Administrarea riscului de credit retail si corporate, a riscului de piata, riscului operational, riscului de lichiditate, precum si a riscului reputational si riscului strategic, evaluarea garantiilor si alte activitati legate de risc sunt consolidate in cadrul Liniei Functionale Risc. Directia Conformitate (responsabila pentru riscul de conformitate) si Directia Prevenire Frauda (responsabila pentru administrarea riscului de fraudă) raporteaza Vicepresedintelui Executiv Risc.

In acesti termeni, specialistii in managementul riscului sunt delimitati clar din punct de vedere organizational de salariatii care au responsabilitati in zona operationala si de suport.

Funcția de administrare a riscului este o funcție organizationala la nivel central, structurata in asa fel incat sa poata implementa politicile de risc si cadrul de management al riscului.

Principalele roluri ale functiei de administrare a riscului sunt:

- Asigura ca toate riscurile materiale sunt identificate, masurate si adecvat raportate;
- Implementeaza principiile de management global al riscurilor si asigura ca sunt dezvoltate politici de administrare a riscului adecvate si consistente pentru toate riscurile materiale; si
- Asigura ca Banca are procese efective de administrare a riscului, fiind implicata in elaborarea si revizuirea strategiilor, in procesul de fundamentare a deciziilor, precum si in procesul de monitorizare a riscului.

Funcția de administrare a riscului realizeaza rapoarte cu regularitate atat la nivelul fiecarui risc individual, cat si la nivelul expunerii agregate la risc (cum ar fi de exemplu imaginea completa asupra tuturor riscurilor) pentru Comitetul Executiv, Comitetul de Risc al Comitetului Executiv, Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere si Consiliul de Supraveghere, asupra aspectelor de risc care sunt luate in considerare in cadrul procesului de fundamentare a deciziilor in Banca.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

39.3 STRUCTURA ORGANIZATIONALA A FUNCTIEI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR (continuare)

Rapoartele contin informatii cu privire la urmatoarele aspecte:

- Expunerile la risc si evolutia acestora;
- Evolutia indicatorilor de risc cheie si limitele specifice;
- Rezultatele exercitiilor de testare in conditii de stres; si
- Adekvarea capitalului intern (respectiv capacitatea de acoperire a riscurilor).

Funcția de administrare a riscurilor este consolidată în cadrul Liniei Functionale Risc, coordonată de Vicepreședintele Executiv Risc (CRO) a căruia îi sunt subordonate următoarele unități organizationale din cadrul acesteia:

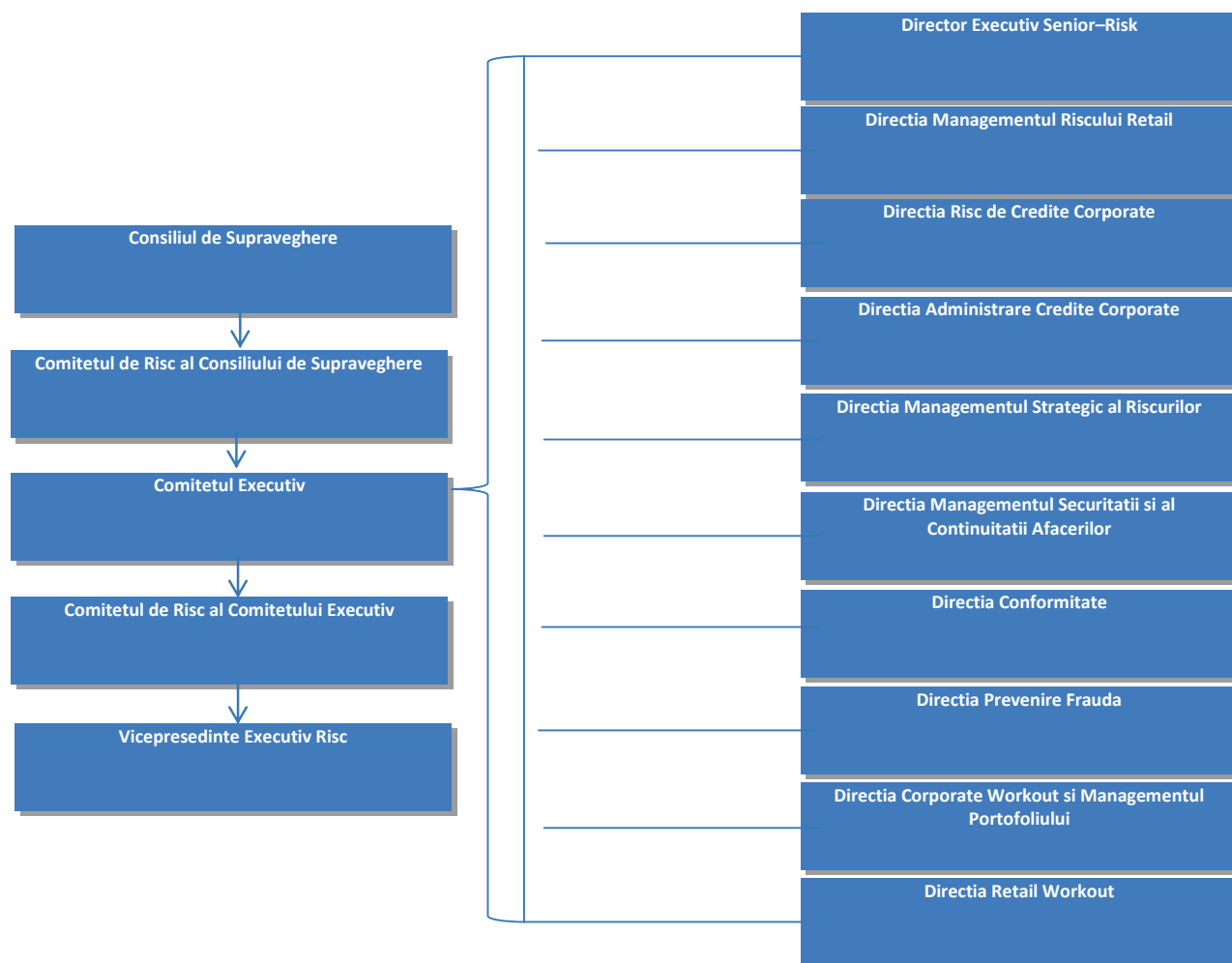


Figura : Structura Organizationala A Functiei De Management Al Riscurilor la sfarsitul anului 2017

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.4. ADMINISTRAREA RISCULUI SI A CAPITALULUI LA NIVELUL GRUPULUI**

Principalul scop al politicilor si practicilor de administrare a capitalului la nivelul Grupului este acela de a sprijini strategia de afaceri si a asigura ca exista un grad suficient de capitalizare pentru a face fata unor conditii de criza macroeconomica severa.

Grupul considera ca administrarea riscului si a capitalului se situeaza printre responsabilitatile sale principale, si reprezinta un factor cheie in asigurarea unui profit stabil ridicat pentru actionari. Administrarea capitalului are scopul de a asigura o utilizare eficienta a acestuia si a intruni tintele de capital pe ansamblul Grupului.

Activitatea de management global al riscurilor constituie un element holistic de administrare a riscurilor proiectat astfel incat sa sprijine conducerea bancii in administrarea portofoliilor expuse la risc.

Activitatea de management global al riscurilor administreaza initiativele strategice pentru riscurile cheie, stabilind o legatura mai puternica intre strategia de risc, inclusiv apetitul la risc si administrarea limitelor de risc. Aceasta implica toate functiile de risc si directiile cheie, in scopul de a imbunatati procesul de supraveghere la nivelul Grupului, acoperind zona de capital (RWA si ICAAP), credit, lichiditate (ILAAP), piata, operational, precum si alte riscuri.

La nivelul Bancii, Directia Managementul Strategic al Riscului este responsabila pentru Procesul Intern de Evaluare a Adecvarii Capitalului la Riscuri (ICAAP) la nivelul Grupului, incluzand cadrul de testare in conditii de stres, calculul activelor ponderate la risc (RWA), administrarea portofoliilor de risc cu privire la riscurile materiale, planificarea riscurilor si impactul riscului in procesul de planificare al capitalului, apetitul la risc si administrarea limitelor, precum si administrarea riscului de lichiditate, piata, si a riscului operational.

Ca si in anii anteriori, cadrul de administrare a riscurilor la nivelul Grupului s-a imbunatatit in mod continuu. In particular, activitatea de management global al riscurilor a continuat sa isi intareasca cadrul sau cuprinzator. Acesta include ca pilon fundamental Procesul Intern de Evaluare a Adecvarii Capitalului la Riscuri (ICAAP), conform cerintei din Pilonul II in cadrul Acordului de la Basel.

Cadrul activitatii de management global al riscurilor este conceput pentru a sprijini managementul bancii in administrarea portofoliilor expuse la risc precum si potentialul de acoperire necesar asigurarii unui capital adecvat in orice moment care sa reflecte natura si dimensiunea profilului de risc al bancii. Activitatea de management global al riscurilor este adaptata profilului de risc si de afaceri la nivelul Grupului, si reflecta obiectivul strategic de a proteja actionarii si detinatorii de titluri de creanta, concomitent cu asigurarea sustenabilitatii organizatiei.

Activitatea de management global al riscurilor este un sistem modular si complex de administrare in cadrul Grupului, si este o parte esentiala a cadrului general de conducere si administrare. Componentele ERM pot fi grupate dupa cum urmeaza:

- Declaratia privind Apetitul la Risc
- Analiza de portofoliu & risc, incluzand
 - Evaluarea materialitatii riscurilor
 - Administrarea concentrarilor de risc
 - Teste de stres
- Calculul capacitatii de acoperire a riscurilor
- Planificarea riscului & previzionare incluzand:
 - Administrarea activelor ponderate la risc
 - Alocarea capitalului
- Planul de redresare.

Suplimentar scopului final ICAAP de asigurare a adecvarii capitalului si sustenabilitatii acestuia in orice moment, componentele activitatii de management global al riscurilor sustin conducerea bancii in indeplinirea strategiei sale.

39.4.1. Principii de management al riscurilor

Grupul urmareste sa atinga un raport echilibrat intre risc si profit in scopul de a genera o crestere sustenabila si o rentabilitate adecvata a capitalului. Prin urmare, scopul acestei strategii este de a asigura ca riscurile sunt asumate in contextul afacerilor sale, recunoscute intr-un

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.4. ADMINISTRAREA RISCULUI SI A CAPITALULUI LA NIVELUL GRUPULUI (continuare)**

stadiu timpuriu si adecvat administrate. Acest obiectiv este realizat prin integrarea activitatii de management al riscurilor in activitatile de afaceri zilnice, in planificarea strategica si in dezvoltarea afacerilor consistent cu apetitul la risc definit.

Principiile relevante de administrare a riscurilor sunt prezentate mai jos:

- Responsabilitatile de baza privind managementul riscului la nivelul Comitetului Executiv sunt in mod corespunzator delegate catre comitete desemnate in scopul de a asigura derularea proceselor de executie si monitorizare. De asemenea, Consiliul de Supraveghere monitorizeaza cu regularitate profilul de risc;
- Guvernanta procesului de management al riscurilor asigura o supraveghere integrala a riscului si o executie solida a strategiei de risc, inclusiv un proces corespunzator de monitorizare si escaladare a aspectelor materiale care impacteaza profilul de risc al Grupului;
- Strategie de risc bazata pe Apetitul la Risc si Directiile Strategice in scopul de a asigura o aliniere completa a riscurilor, capitalului si tintelor de performanta;
- Analize de testare in conditii de stres si de concentrare a riscului pentru a asigura o administrare a riscului in concordanta cu Strategia de Risc si Apetitul la Risc;
- Toate riscurile materiale sunt administrate si raportate intr-o maniera coordonata prin intermediul proceselor de management;
- Metode de modelare si masurare pentru cuantificarea riscului si, acolo unde este cazul, necesar de capital si validare regulata;
- Date, sisteme efective, procese si politici reprezentand elemente critice ale capacitatii de administrare a riscurilor;
- Cadru de politici defineste intr-un mod clar cerintele cheie cu privire la crearea, clasificarea, aprobarea, implementarea si mentinerea politicilor la nivelul Grupului;
- Un cadru integrat si general al culturii riscurilor, bazat pe o deplina intelegere a riscurilor asumate si a modului in care sunt administrate, luand in considerare apetitul / toleranta la risc a Bancii;
- Banca dispune de o functie de management al riscurilor independenta de functia operationala si detine suficienta autoritate, resurse si acces la structura de conducere;
- Functia de management al riscurilor joaca un rol cheie in cadrul Bancii si asigura faptul ca toate riscurile materiale sunt identificate, masurate si adecvat raportate. Aceasta functie asigura de asemenea ca exista implementate procese eficiente de management al riscurilor;
- Functia de management al riscurilor este implicata activ in elaborarea strategiei de risc si in toate deciziile de administrare a riscurilor materiale si prin urmare poate oferi o imagine de ansamblu asupra tuturor riscurilor institutiei;
- Banca are o guvernanta solida care include o structura organizationala cu responsabilitati bine definite, transparente si consistente, procese efective pentru a identifica, administra, monitoriza si raporta toate riscurile la care este sau ar putea fi expusa, dar si mecanisme interne de control adecvate;
- Toate clasele de risc major sunt administrate intr-o maniera coordonata prin procesul de management al riscurilor, incluzand riscul de credit, de piata, de lichiditate, operational, reputational si strategic;
- Monitorizare adecvata, instrumente de testare in conditii de stres si procese de escaladare pentru limite si indicatori relevanti de capital si lichiditate;
- Sistemele, procesele si politicile efective sunt componente cheie ale capacitatii de administrare a riscurilor;
- Structura operationala a Bancii este in concordanta cu strategia aprobata de business si profilul de risc;
- Structura de conducere este responsabila pentru aprobarea strategiilor si politicilor pentru stabilirea noilor structuri;
- Structura de conducere intocmeste, mentine si revizuieste permanent, strategiile adecvate, politicile si procedurile pentru aprobarea si mentinerea activitatilor si structurilor cu scopul de a ramane in concordanta cu scopul definit.

39.4.2. Principii de proportionalitate

Principiul de Proportionalitate este o parte importanta a cerintelor in cadrul Pilonului II. Cerintele organizationale depind de natura, marimea si complexitatea activitatilor Bancii.

Principiile administrarii riscului, conceptele si procesele sunt in general concepute, dezvoltate si implementate pentru a adresa necesitatile organizationale la nivelul Grupului, reflectand un grad ridicat de granularitate si detaliu. Principiul de Proportionalitate este o parte integranta a

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.4. ADMINISTRAREA RISCULUI SI A CAPITALULUI LA NIVELUL GRUPULUI (continuare)**

cadrlui general al profilului si strategiei de risc la nivelul Grupului.

Filiarele isi stabilesc propriile responsabilitati de guvernare si evalueaza orice decizie sau practica de la nivelul Grupului pentru a se asigura ca nu sunt incalcate norme de reglementare si cele prudentiale aplicabile la nivel individual in Romania sau in alte tari in care isi desfasoara activitatea.

39.4.3. Apetitul la Risc

Grupul defineste Strategia de Risc si Declaratia privind Apetitul la Risc (RAS) prin procesul anual de planificare strategica pentru a asigura o aliniere adecvata a tintelor de risc, capital si performanta. La nivelul Grupului, RAS reprezinta o declaratiestrategica exprimand nivelul maxim de risc pe care acesta este pregatit sa il accepte pentru a-si atinge obiectivele de business. Acesta consta intr-un set de indicatori care furnizeaza directii cantitative pentru monitorizarea riscului si masuri calitative sub forma principiilor cheie de risc care fac parte din strategia pentru monitorizarea riscurilor. Principalele obiective ale RAS sunt:

- asigurarea ca Grupul are suficiente resurse sa sustina afacerea in orice moment si sa faca fata evenimentelor de criza;
- setarea limitelor pentru atingerea tintei risc – profitabilitate la nivelul Grupului;
- mentinerea si promovarea perceptiilor pietei cu privire la punctele financiare forte ale Grupului, si a robustetii sistemelor si controalelor sale.

Pentru a atinge tintele de profit si a asigura o administrare proactiva a profilului de risc, stabilirea apetitului la risc la nivelul Grupului este orientata spre viitor. Pragurile pentru RAS, precum si valoarea agregata a riscurilor pe care Grupul este dispus sa le accepte sunt stabilite luand in considerare constrangeri externe, cum sunt cerintele de reglementare care actioneaza ca un plafon. In scopul de a asigura ca Grupul ramane in cadrul profilului de risc tinta, a fost implementat un sistem semafor pentru principalii indicatori de risc. Aceasta abordare asigura furnizarea in timp util a informatiilor catre structura de guvernanta, precum si implementarea unor masuri de remediere eficiente. Incalcarea unei limite definite declanseaza un proces imediat de escaladare catre structura de guvernanta si o implementare prompta a actiunilor de remediere.

Mai mult, indicatorii de risc pentru situatii de stres sunt definiti si integrati in evaluarea rezultatelor testelor de stres. Acestia sunt raportati ca si semnale de avertizare timpurie catre Comitetul Executiv in scopul de a asigura o administrare proactiva a profilului de risc si capital.

In plus, limitele strategice si principiile din Strategia de Risc a Grupului sunt definite in baza Apetitului la Risc al Grupului. Aceste limite si principii sustin implementarea Strategiei de Risc pe termen mediu spre lung. Cadrl de guvernanta a riscurilor asigura o supraveghere integrala a tuturor deciziilor de risc, precum si o executie adecvata a strategiilor de risc. Actiunile de diminuare a riscurilor sunt intreprinse ca parte a procesului regulat de administrare a acestora, in scopul de a asigura ca Grupul ramane in cadrul Apetitului la Risc definit.

Apetitul la Risc este definit pe un orizont de timp de cinci ani pentru a asigura o corelare mai buna intre RAS si alte procese strategice cum ar fi procesul de planificare pe termen lung si cel de bugetare. De asemenea, programul de remunerare a fost direct legat de Apetitul la Risc pentru a consolida cultura de risc si pentru constientizarea riscului la nivelul Grupului. In acest sens, determinarea bonusului anual trebuie sa ia in considerare daca indicatorii de risc relevanti sunt in concordanta cu Apetitul la Risc al Grupului. Apetitul la Risc al Grupului pentru anul 2017 a fost pre-aprobat de Comitetul Executiv si de Comitetul de Risc al Comitetului Executiv si aprobat de Consiliul de Supraveghere, ca parte a rolului crescut al Consiliului de Supraveghere in definirea si monitorizarea Apetitului la Risc.

Cadrl privind Apetitul la Risc al Grupului include indicatorii principali de capital, lichiditate si risc/profitabilitate, consolideaza principiile cheie de risc ca fiind parte din politicile de administrare a riscurilor. In plus, Apetitul la Risc al Grupului urmareste sa intareasca guvernanta internă in ceea ce priveste monitorizarea evolutiei profilului de risc, integreaza Apetitul la Risc in procesul de planificare strategica si bugetare, precum si in activitatea zilnica de conducere a Bancii, si asigura masuri de actiune in timp util in cazul unor evolutii adverse.

39.4.4. Analize de portofoliu si de risc

Grupul utilizeaza o infrastructura dedicata, sisteme si procese pentru a identifica in mod activ, a controla si administra riscuri din sfera portofoliului sau. Procesele de analiza de portofoliu si de risc sunt concepute pentru a cuantifica, califica si argumenta riscurile in scopul de a atrage atentia conducerii in timp util.

39.4.4.1. Evaluarea materialitatii riscurilor

Banca a implementat si dezvoltat in mod continuu cadrl de evaluare a materialitatii riscurilor. Acest proces nu este limitat la functia de administrare a riscurilor si prin urmare sunt implicate diferite entitati din cadrl Bancii in scopul de a se asigura eficienta acestui proces. O astfel de implicare ampla la nivelul Bancii a condus la imbunatatirea intelegerii surselor de risc, clarificand modul in care aceste riscuri sunt raportate

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.4. ADMINISTRAREA RISCULUI SI A CAPITALULUI LA NIVELUL GRUPULUI (continuare)

la activitatile specifice, si ofera cele mai bune conditii pentru identificarea unor riscuri noi emergente.

Evaluarea materialitatii riscurilor este un proces anual ce are scopul de a identifica sistematic riscurile materiale noi sau existente la nivelul Grupului. Procesul foloseste o combinatie de factori calitativi si cantitativi in evaluarea fiecarui tip de risc.

Aceasta evaluare reprezinta un punct de plecare a procesului ICAAP, intrucat tipurile de riscuri materiale identificate trebuie sa fie luate in considerare fie in mod direct prin alocarea de capital economic, fie in mod indirect prin luarea in considerare intr-un mod adecvat in alte elemente ale cadrului ICAAP. Informatiile rezultate din aceasta evaluare sunt folosite pentru a imbunatati practicile de administrare a riscurilor si mai departe pentru diminuarea riscurilor in cadrul Grupului. De asemenea, evaluarea este punctul de plecare pentru conceperea si definirea Strategiei de Risc a Grupului si a Apetitului la Risc.

39.4.4.2. Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat de expunerile agregate actuale si potentiale ale Bancii. Ca parte a strategiei sale de risc, Grupul analizeaza profilul de risc actual si determina profilul de risc tinta bazat pe obiectivele strategice. Profilul de risc este rezultatul procesului de evaluare a riscurilor in combinatie cu limitele stabilite prin strategia de business si prin cadrul privind apetitul la risc. Profilul de risc este un factor important in stabilirea obiectivelor de afaceri, a politicilor, a apetitului la risc si a mediului intern de control al Bancii.

39.4.4.3. Analiza privind riscul de concentrare

Cadrul privind analiza riscului de concentrare la nivelul BCR evidentiaza masurile necesare pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si mitigarea riscurilor de concentrare, a caror implementare este esentiala pentru asigurarea viabilitatii pe termen lung a oricarei institutii financiare, in special in conditii de criza economica. Concentrarea riscurilor este adresata prin cadrul de limite la nivelul Bancii si prin analize de risc de concentrare specifice.

39.4.4.4. Testele de stres

Testele de stres sunt instrumente esentiale de management al riscului in cadrul institutiilor financiare, sprijinindu-le sa abordeze o perspectiva orientata spre viitor in ceea ce priveste riscurile, precum si in procesul de stabilire a strategiei si de planificare a afacerilor, riscurilor, capitalurilor si lichiditatii. Astfel spus, testele de stres sunt instrumente vitale ale Activitatii de Management Global al Riscurilor (ERM).

Testarea in conditii de stres a vulnerabilitatii bancii la deteriorari majore, dar plauzibile, ale mediului economic ajuta la intelegerea sustenabilitatii si soliditatii bancii si la elaborarea si punerea in aplicare in timp util a planurilor alternative si a masurilor de control al riscurilor.

Rezultatele testelor de stres trebuie analizate in vederea utilizarii lor ulterioare, in special in procesul de planificare si bugetare, precum si in procesul de evaluare a materialitatii riscurilor sau in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor.

Bazat pe scenarii macroeconomice severe orientate spre viitor, BCR realizeaza anual exercitii de testare in conditii de stres care urmaresc sa identifice potentiale vulnerabilitati ale bancii si furnizeaza mai departe actiuni de masurare, monitorizare si administrare a riscurilor.

Testele de stres in sens invers, care evalueaza scenariile si circumstantele care ar afecta solvabilitatea Bancii, profitul si adecvarea capitalului sau economic, completeaza programul Bancii de testare in conditii de stres. Spre deosebire de testul de stres comprehensiv, testul de stres in sens invers porneste de la un scenariu de intrerupere a afacerilor si identifica care sunt circumstantele in care aceasta situatie ar putea sa intervina, cu scopul de a identifica posibile combinatii ale evenimentelor de risc / concentrari de risc.

In cadrul exercitiului regulat de testare in conditii de stres, Banca evalueaza sensibilitatea pierderii la modificarea parametrilor de risc cheie. Scenariile in conditii de stres caracterizate printr-o deteriorare progresiva a contextului macroeconomic atat la nivel local cat si la nivel international, au fost folosite pentru a evalua impactul ratei de nerambursare si al ratei de recuperare asupra portofoliului de credite.

In cadrul scenariului de stres, la o crestere a ratei de nerambursare cu 45 puncte de baza la nivelul Bancii si 61 puncte de baza la nivelul Grupului, insotita de o scadere a ratei de recuperare, s-a inregistrat o crestere a pierderilor cu 226.022 mii Ron in cazul Bancii si 323.098 mii Ron in cazul Grupului, comparativ cu nivelul previzionat in contextul unei activitati normale.

	Grup	Banca
Mii RON	31.12.2017	31.12.2017
Schimbare a pierderii		
Crestere scenariul de stres vs valori previzionate	323.098	226.022

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.4. ADMINISTRAREA RISCULUI SI A CAPITALULUI LA NIVELUL GRUPULUI (continuare)****39.4.4.5. Calculul capacitatii de acoperire a riscurilor**

Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC) reprezinta abilitatea generala a Bancii de a absorbi pierderi potentiale. Aceasta poate fi masurata in numerar si echivalent numerar in scopul de a intruni necesitatile de lichiditate, precum si de capital si rezerve pentru acoperirea potentialelor pierderi.

Banca defineste Capacitatea de Acoperire a Riscurilor ca un instrument de perspectiva care este util in stabilirea alocarii riscurilor, capitalului ori ambele, in scopul de a aduce valoare pentru actionari si pentru organizatie in ansamblul ei.

Capacitatea de acoperire a riscurilor la nivelul Grupului reprezinta un instrument de masurare a expunerii totale la riscuri in cadrul Pilonului II. Capacitatea de acoperire a riscurilor reprezinta suma maxima pe care Banca si-o poate asuma din punct de vedere tehnic fara a incalca una sau mai multe din constrangerile legate de baza de capital, lichiditate, capacitate de imprumutare, precum si constrangeri legate de riscul reputational si de reglementare. Aceasta reprezinta limita superioara care in caz ca este depasita ar putea rezulta falimentul. Banca defineste capacitatea de acoperire a riscurilor la nivelul organizatiei inainte de elaborarea si stabilirea apetitului la risc.

In cadrul capacitatii de acoperire a riscurilor (RCC), riscurile cuantificate sunt agregate si comparate cu potentialul de acoperire cu capital. Planul de previzionare, apetitul la risc si sistemul semafor sprijina conducerea in cadrul discutiilor si in procesul de luare a deciziei.

In baza profilului de risc si de afaceri la nivelul Grupului, trei categorii de riscuri principale sunt considerate in mod direct in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor – riscul de credit, piata si operational. Additional, toate riscurile materiale (care nu sunt considerate in mod direct in calculul RCC) identificate in procesul de Evaluare a Materialitatii Riscurilor sunt considerate in calculul RCC prin intermediul amortizoarelor de capital, in cadrul exercitiului de testare in conditii de stres.

39.4.4.6. Planificarea riscurilor si previzionarea

Planificarea datelor cheie relevante de risc este de asemenea parte a activitatii BCR de management global al riscurilor si asigura reflectarea corespunzatoare a riscurilor in cadrul procesului de conducere si management al Bancii. Exerciitiul de previzionare in administrarea riscurilor este folosit de Banca in luarea deciziilor strategice. Implementarea previziunilor financiare in ceea ce priveste datele de risc care asigura legatura dintre capital/lichiditate si modificarile conditiilor macroeconomice reprezinta o modalitate de constientizare a riscurilor.

Banca se asigura ca exista o legatura stransa intre planificarea capitalului, bugetare si procesele de planificare strategica.

Responsabilitatea Bancii pentru administrarea riscului include asigurarea unor procese solide de planificare si previzionare. Procesele de planificare si previzionare a riscului includ atat o componenta anticipativa dar si o componenta retrospectiva, concentrandu-se pe schimbarile de portofoliu si de mediu economic.

39.4.4.7. Administrarea activelor ponderate la risc

Intrucat activele ponderate la risc (RWA) determina cerinta actuala reglementata de capital a unei banci si influenteaza indicatorul de capital ca si indicator cheie de performanta, o importanta deosebita este acordata indeplinirii obiectivelor si capacitatii de planificare si prognoza pentru acest parametru. Informatiile din analizele lunare legate de activele ponderate la risc sunt folosite pentru a imbunatati infrastructura de calcul, calitatea parametrilor de intrare si datele, precum si aplicarea mai eficienta a cadrului Basel in ansamblu.

39.4.4.8. Monitorizarea riscului

Riscurile se schimba in mod constant si din acest motiv este necesara o revizuire in timp util si intr-o maniera adecvata.

Riscurile si progresul inregistrat in implementarea recomandarilor pentru reducerea riscurilor sunt tinute sub observatie si orice actiuni noi sunt evaluate. Acest lucru ii permite Bancii sa monitorizeze daca actiunile au avut efectele asteptate pentru reducerea riscurilor si crearea unui mediu mai stabil pentru activitatile sale.

Monitorizarea si revizuirea sunt o parte planificata a procesului de administrare a riscurilor si implica verificari efectuate cu regularitate. Rezultatele sunt inregistrate si raportate extern sau intern si reprezinta de asemenea o informatie pentru revizuirea si continua imbunatatire a cadrului de administrare a riscurilor Bancii.

Monitorizarea si revizuirea riscurilor este necesara in scopul de a evalua orice modificare a mediului de risc sau control. Administrarea riscurilor necesita de asemenea o monitorizare cu regularitate a riscurilor prin prisma noilor dezvoltari, furnizand semnale de avertizare timpurie in cazul in care are loc schimbarea acestor niveluri.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

39.4. ADMINISTRAREA RISCULUI SI A CAPITALULUI LA NIVELUL GRUPULUI (continuare)

39.4.4.9. Planificarea si alocarea capitalului

Pe baza riscurilor materiale identificate, Banca evalueaza adecvarea capitalului in ansamblu si dezvolta o strategie pentru mentinerea nivelurilor de capital adecvate in conformitate cu profilul sau de risc si planurile de afaceri. Aceasta se reflecta in procesul de planificare al capitalului Bancii si in stabilirea tintelor interne de capital.

Banca se asigura ca este pus in aplicare un proces bine definit pentru a translata estimarile de risc in cadrul procesului de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri.

Sisteme si procese adecvate pentru administrarea riscurilor sunt puse in aplicare si implementate in mod eficient, luand in considerare alocarea de capital adecvat pentru riscurile reziduale care nu pot fi reduse la niveluri acceptabile.

Procesul de planificare al capitalului este dinamic si de perspectiva in raport cu profilul de risc al Bancii.

O planificare solida a capitalului este critica pentru determinarea valorii prudente, tipului si compozitiei capitalului, in concordanta cu strategia Bancii pe termen lung, astfel incat sa fie indeplinite obiectivele de afaceri, inclusiv in conditii macroeconomice de stres.

Un obiectiv important in cadrul procesului de planificare a riscului este alocarea de capital pentru entitati, linii de afaceri si segmente. Acest obiectiv este indeplinit de Managementul Riscului in colaborare cu Controlling. Rezultatele analizelor efectuate din perspectiva ICAAP si controlling sunt luate in considerare in procesul de alocare a capitalului tinand seama de raportul dintre risc si profit.

39.4.4.10. Planul de redresare

BCR dispune de un Plan de Redresare cuprinzator, elaborat pe baza prevederilor Legii Bancare (respectiv Ordonanta de Urgenta nr. 99/2006), a Directivei privind Redresarea si Rezolutia Bancara 2014/59/UE (BRRD), a ghidurilor EBA si a standardelor tehnice de reglementare, precum si a Planului de Redresare al Grupului Erste.

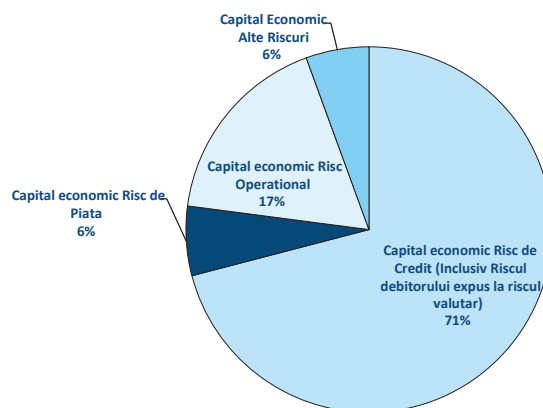
Guvernanța Planului de Redresare la nivelul BCR servește drept cadru pentru elaborarea și implementarea acestuia ca pilon principal al consolidării poziției financiare a BCR, respectiv pentru refacerea acesteia după o deteriorare semnificativă.

Acest plan identifica un set de masuri de redresare care pot fi aplicate pentru a reface puterea financiara si viabilitatea BCR atunci cand aceasta se confrunta cu o criza severa.

39.4.5 Cerinta de capital a riscului pe diferite tipuri de riscuri

Graficul de mai jos prezinta componenta cerintei de capital economic pe tipuri de riscuri la 31 Decembrie 2017:

Alocarea capitalului economic (%), 31.12.2017, Grupul BCR



39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.5. RISCUL DE CREDIT****Prezentare generala si definitii**

Riscul de credit reprezinta riscul partial sau complet de neindeplinire a unei obligatii convenite ca urmare a incheierii unui contract. Riscul de credit se refera la consecintele negative asociate neindeplinirii obligatiei sau neindeplinirii contractelor incheiate pentru operatiuni bancare din cauza deteriorarii calitatii creditului acordat unei contrapartide.

Totodata, Banca defineste riscul de credit ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si a capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

Riscul de credit se materializeaza in urmatoarele forme:

Numerar si solduri de numerar-alte depozite la vedere reprezinta toate soldurile creantelor la vedere in relatie cu institutii de credit (conturi nostro).

Facilitati de credit reprezinta intreaga suma constituind obligatiile de plata catre Banca ale debitorilor / imprumutatorilor, inclusiv credite si avansuri acordate institutiilor de credit si clientilor.

Datorii contingente reprezinta sumele potentiale pe care Banca le pune la dispozitia clientului pentru tranzactii efectuate, dar inca nedecontate, cum ar fi subscrierea, produsele cu data de decontare viitoare, etc.

Angajamente date reprezinta sumele potentiale pe care Banca le pune la dispozitie clientului pentru tranzactii angajate care reprezinta subiectul actiunilor viitoare ale aceluiasi client.

Tranzactii pe pietele financiare reprezinta valoarea riscului ce provine din tranzactiile nedecontate si/sau costul de inlocuire al diverselor contracte de pe pietele financiare ce se calculeaza pe baza metodologiilor si formulelor aprobate de catre Banca. Astfel de tranzactii cu contrapartide individuale pot fi, de asemenea, inregistrate cu o regula de "netted"/"cross-collateralized" unde astfel de acorduri au un precedent legal clar sau sunt bine fundamentate in practica pietei. Aceste pozitii includ active financiare detinute in vederea tranzactionarii sau evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere sau disponibile in vederea vanzarii sau detinute pana la maturitate, si valoarea justa pozitiva a derivatelor fara instrumente de capital.

Banca acorda credite clientilor corporate ce pot genera fluxuri de numerar corespunzatoare, cu o reputatie solida in mediul de afaceri, cu un rating de credit corespunzator si clientilor retail cu venituri stabile, statornici in ceea ce priveste indeplinirea obligatiilor contractuale fata de Banca. In procesul de aprobare a creditelor, Banca este in principal interesata de sursa primara de rambursare a creditului, adica de capacitatea clientului de a genera fluxuri de numerar (in ceea ce priveste clientii corporate) si de a obtine venituri stabile (in ceea ce priveste clientii retail).

Riscul de credit include urmatoarele subcategorii:

Riscul de nerambursare este riscul ca emitentii si debitorii sa nu isi poata indeplini obligatiile contractuale; riscul de dubla corelare nefavorabila (en. wrong-way) apare atunci cand garantia este de asemenea depreciata.

Riscul de tara reprezinta riscul expunerii la pierderi determinate de evenimente petrecute intr-o tara straina. Aceasta categorie include riscul de tara, riscul suveran si de transfer. Riscul suveran este riscul ca un guvern central sau regional sa dea faliment sau sa detina alte obligatii. Riscul de transfer este riscul care apare atunci cand debitorii nu isi pot indeplini obligatiile contractuale din cauza incapacitatii de a transfera activele catre nerezidenti ca urmare a interventiei directe a unei entitati suverane.

Riscul de concentrare se refera la posibile consecinte negative, care pot aparea din concentrarile de risc sau din interactiunile dintre factori similari sau diferiti de risc sau tipuri de risc, precum riscul care apare din credite catre acelasi client, grup de clienti aflati in legatura, clienti din aceeasi regiune geografica sau industrie, sau catre clienti care ofera aceleasi bunuri si servicii, precum si riscul care apare din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si in particular din expuneri de credit mari indirecte.

Riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar este riscul asociat cu imprumuturile in valuta catre debitorii expusi la riscul valutar care este determinat de fluctuatii ale ratelor de schimb ale valutei respective.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.5 Riscul de credit (continuare)****Sistemul intern de rating***Prezentare generala*

BCR dispune de strategii de business si risc care guverneaza politicile pentru procesele de creditare si de aprobare a creditelor. Acestea sunt revizuite si actualizate in mod regulat, cel putin o data pe an. Politicile acopera intregul proces de creditare business luand in considerare natura, scopul si nivelul de risc al tranzactiilor, precum si al contrapartidelor implicate. Procesul de aprobare al creditelor se bazeaza pe informatiile individuale legate de bonitatea clientului, tipul de credit, garantia, pachetul de clauze contractuale precum si de alti factori de diminuare a riscului implicati.

Procesul de evaluare a riscului de contrapartida in cadrul Grupului se bazeaza pe probabilitatea de neplata a clientului (eng. probability of default). Pentru fiecare expunere si decizie de creditare, Grupul atribuie un rating intern ce reprezinta dimensiunea unica a riscului de neplata al contrapartidei. Ratingul intern atribuit fiecarui client este actualizat cel putin o data pe an (revizuire anuala a ratingului).

Principalul scop al ratingurilor interne este de a sustine procesul decizional de creditare, cat si termenii aferenti facilitatilor de credit. Totodata, ratingurile interne determina nivelul de autoritate aferent procesului decizional din cadrul Grupului si al procedurilor de monitorizare pentru expunerile existente. Din punct de vedere cantitativ, ratingurile interne influenteaza nivelul pretului de risc cerut, provizioanelor si activelor ponderate la risc sub Pilonul 2 aferent Basel 3.

Ratingurile interne iau in considerare toate informatiile semnificative disponibile in cadrul evaluarii riscului de neplata al contrapartidei. Pentru debitorii non-retail, ratingurile interne iau in considerare puterea financiara a contrapartidei, posibilitatea suportului extern, flexibilitatea in finantarea companiei, informatiile generale despre companie, precum si istoricul de creditare, unde este disponibil. In ceea ce priveste clientii retail, ratingurile interne sunt bazate in principal pe comportamentul de plata fata de Banca si, atunci cand este cazul, pe informatiile provenite de la Biroul de Credit la care se adauga informatiile furnizate de client si informatiile generale demografice. Regulile plafoanelor de rating aferente calitatii creditului sunt aplicate pe baza apartenentei la un grup de entitati afiliate din punct de vedere economic si pe baza tarii in care isi desfasoara activitatea (aplicabil doar facilitatilor de finantare transfrontaliere).

Toate modelele de rating si componentele lor (scorecard-uri), atat retail, cat si non-retail, sunt validate periodic de catre entitatea centrala de validare, pe baza metodologiei interne standard a Grupului. Procesul de validare utilizeaza tehnici statistice pentru a evalua acuratetea predictiei de neplata, stabilitatea ratingului, calitatea datelor, completitudinea si relevanta, si revizuieste calitatea documentelor si gradul de acceptare a utilizatorilor. Rezultatele acestui proces de validare sunt raportate catre management, precum si entitatilor de reglementare. Suplimentar proceselor de validare, BCR aplica un proces regulat de monitorizare a performantei sistemelor de rating, reflectand evolutii in portofoliul de clienti in stare de nerambursare, precum si nivelul intarzierilor timpurii.

Ratingurile si categoriile de risc

Clasificarea activelor de natura creditelor in cadrul unor categorii de risc este bazata pe ratingurile interne ale BCR. BCR utilizeaza doua scale interne de risc pentru clasificarea riscului: pentru clientii care nu au probleme in indeplinirea obligatiilor contractuale se utilizeaza o scala constituita din 8 ratinguri de risc (pentru clienti persoane fizice), respectiv 13 ratinguri de risc (pentru alte segmente). Clientii in stare de nerambursare sunt inclusi intr-o categorie de risc separata.

In scopul raportarii externe, ratingurile interne de risc ale BCR sunt grupate in urmatoarele patru categorii de risc:

Risc scazut: De obicei, clienti regionali cu o relatie bine fundamentata si de lunga durata cu BCR sau clienti mari cu reputatie internationala. O pozitie financiara puternica si sanatoasa si fara potentiale dificultati financiare. Clientii retail ce au o relatie de lunga durata cu Banca sau clienti ce utilizeaza o varietate de produse.

In observatie: Clientii non-retail, vulnerabili, care ar putea avea intarzieri la plata obligatiilor, au fost in incapacitate de plata de-a lungul istoricului de creditare sau ar putea intampina dificultati in rambursarea datoriei pe termen mediu. Clientii retail cu economii limitate sau posibile probleme in rambursare de-a lungul timpului, declansand procesul de colectare timpurie. Acesti clienti au, de obicei, un bun istoric recent de plata.

Substandard: Imprumutatul este vulnerabil la evolutii financiare si economice negative. Astfel de imprumuturi sunt gestionate in departamente specializate in managementul riscului.

Neperformant: Conform Standardelor Tehnice specificate de Autoritatea Bancara Europeana privind restructurarile si expunerile neperformante, aceasta categorie include:

- Expunerea neperformanta a clientilor aflati in stare de nerambursare in sensul articolului 178 al Regulamentului UE nr. 575/2013 incluzand probabilitatea de neplata, sumele semnificative, restante cu mai mult de 90 de zile de intarziere, restructurari ce genereaza o

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.5 Riscul de credit (continuare)**

pierdere pentru creditor, constituirea unui provizion si initierea procedurilor de insolventa.

- Expunerile restructurate neperformante care nu se afla in stare de default.

O expunere este considerata restructurata neperformanta daca la momentul implementarii masurii de restructurare clientul indeplineste cel putin una dintre conditiile mentionate mai jos:

- Contul/produsul este deja clasificat ca expunere neperformanta;
- Contul/produsul devine neperformant dupa implementarea concesiiei.

Categoria restructurat neperformant poate fi alocata ca urmare a retrogradarii din categoria restructurat de tip performant/ restructurat de tip performant aflat in perioada de proba.

Daca, pentru un contract restructurat performant, clientul indeplineste oricare dintre criteriile starii de default, definite in procedurile interne ale Grupului, contul va fi clasificat ca fiind neperformant.

Daca, pentru un contract performant in observatie, cel putin una dintre urmatoarele evenimente declansatoare va avea loc, atunci contul va fi clasificat ca neperformant:

- masura de restructurare suplimentara este extinsa la nivel de cont, aceasta fiind cel putin a doua masura de restructurare la nivel de client in mai mult de doi ani de la stabilirea ultimei masuri de restructurare sau
- contul are mai mult de 30 zile de intarziere in timpul perioadei de monitorizare sau
- clientul indeplineste oricare dintre criteriile evenimentului de default, definite in procedurile interne ale Grupului.

Monitorizarea si revizuirea riscului de credit

Pentru a putea gestiona riscul de credit al clientilor de tipul corporatii mari, banci, suveranitati si riscul de tara, limite de credit sunt stabilite cu scopul de a reflecta expunerea maxima pe care BCR este dispusa sa o aiba fata de un anume client sau un grup de clienti aflati in legatura. Toate limitele de credit si tranzactiile inregistrate in cadrul acestora sunt revizuite cel putin o data pe an.

In ceea ce priveste clientii corporate, exista o procedura referitoare la identificarea si monitorizarea Semnalelor de Avertizare Timpurie, prin care este asigurata detectarea timpurie a expunerilor senzitive prin intermediul unei abordari proactive asupra clientilor si mentinerea unui comportament de plata adecvat al clientilor corporate. In cazul identificarii unor evolutii nefavorabile, un plan de actiune continand masuri corective este initiat.

Pentru intreprinderile mici (micro) si clientii persoane fizice, monitorizarea si administrarea portofoliului sunt bazate pe un sistem automat de avertizare timpurie si pe standardele MIS (sistemul de informare a managementului) ale Grupului. In administrarea riscului la nivelul portofoliului retail, urmatoarele semnale de avertizare timpurie indica potentiale evolutii nefavorabile ale portofoliului, daca nu sunt stabilite actiuni pentru remediere:

- deteriorarea calitatii noilor afaceri;
- scaderea eficientei colectarii;
- cresterea ponderii clientilor cu rating slab la nivel de portofoliu.

Rapoartele privind portofoliul de credite pentru clase de active si linii de business sunt pregatite in mod regulat. De asemenea, clientii cu o situatie precara sunt monitorizati in mod regulat cu scopul de a stabili masuri anticipatorii pentru prevenirea evenimentului de neplata.

Expunere risc de credit

Expunerea la riscul de credit se refera la urmatoarele elemente bilantiere:

- Numerar si solduri de numerar - alte depozite la vedere, incluzand numerarul la bancile centrale,
- Active financiare detinute in vederea tranzactionarii (fara instrumente de capital),
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (fara instrumente de capital),
- Active financiare disponibile in vederea vanzarii (fara instrumente de capital),
- Active financiare detinute pana la maturitate,
- Credite si avansuri,
- Instrumente financiare derivate - contabilitatea de acoperire si
- Datorii contingente risc de credit (garantii financiare irevocabile si angajamente de credit irevocabile neutilizate).

Expunerea la riscul de credit cuprinde valoarea contabila bruta (sau valoarea nominala in cazul pozitiiilor extrabilantiere), fara a lua in considerare provizioanele pentru credite, provizioanele pentru garantii, orice colateral detinut (inclusiv transferul de risc catre garanti), efectul de

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

netting, alte instrumente de protejare sau tranzactii de diminuare a riscului de credit.

Valoarea contabila bruta a expunerii la riscul de credit a Grupului a crescut cu 6,1% sau 3.895.683 mii RON, de la aprox. 64.247.463 mii RON la 31 decembrie 2016 la aprox. 68.143.146 mii RON la 31 decembrie 2017.

Reconcilierea dintre valoarea contabila bruta si valoarea contabila a componentelor individuale a expunerii la riscul de credit

Grup						
In mii RON	2017			2016		
	Valoare contabila bruta	Ajustari pentru depreciere	Valoare contabila	Valoare contabila bruta	Ajustari pentru depreciere	Valoare contabila
Alte depozite la vedere	679.924	-	679.924	155.920	-	155.920
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.221.260	(6.147)	2.215.113	557.466	(4.636)	552.830
Credite si avansuri acordate clientilor	36.218.507	(2.727.624)	33.490.883	35.884.582	(3.593.448)	32.291.134
Active financiare detinute pana la maturitate	14.760.506	(3.612)	14.756.894	13.907.661	(3.460)	13.904.201
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	63.245	-	63.245	559.176	-	559.176
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	15.131	-	15.131	15.319	-	15.319
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.357.528	-	6.357.528	5.376.652	-	5.376.652
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	41.449	-	41.449	73.486	-	73.486
Datorii contingente risc de credit	7.785.596	(351.257)	-	7.717.203	(225.341)	-
Total	68.143.146	(3.088.640)	57.620.166	64.247.463	(3.826.885)	52.928.717

Valoarea contabila bruta a expunerii la riscul de credit a Bancii a crescut cu 6,9% sau 4.176.927 mii RON, de la aprox 60.669.481 mii RON la 31 decembrie 2016 la aprox. 64.846.409 mii RON la 31 decembrie 2017.

Reconcilierea dintre valoarea contabila bruta si valoarea contabila a componentelor individuale a expunerii la riscul de credit

Banca						
In mii RON	2017			2016		
	Valoare contabila bruta	Ajustari pentru depreciere	Valoare contabila	Valoare contabila bruta	Ajustari pentru depreciere	Valoare contabila
Alte depozite la vedere	655.489	-	655.489	79.970	-	79.970
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.426.183	(6.148)	2.420.035	656.050	(4.636)	651.414
Credite si avansuri acordate clientilor	34.584.122	(2.563.817)	32.020.306	34.539.486	(3.376.977)	31.162.509
Active financiare detinute pana la maturitate	13.379.340	(3.612)	13.375.729	12.389.657	(3.460)	12.386.197
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	63.245	-	63.245	559.176	-	559.176
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	15.131	-	15.131	15.319	-	15.319
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	5.904.802	-	5.904.802	4.648.089	-	4.648.089
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	41.449	-	41.449	73.486	-	73.486
Datorii contingente risc de credit	7.776.646	(351.158)	-	7.708.249	(225.314)	-
Total	64.846.409	(2.924.734)	54.496.186	60.669.481	(3.610.386)	49.576.159

Valoarea contabila bruta a datoriilor contingente se refera la valoarea nominala, in timp ce provizioanele pentru riscurile de credit se refera la provizioanele pentru garantii. Valoarea contabila neta nu este aplicabila in cazul datoriilor contingente.

Detalierea expunerii la riscul de credit

In paginile urmatoare, volumul riscului de credit este clasificat in urmatoarele feluri:

- Impartirea pe clase de expuneri si instrumente financiare;
- industrie si instrument financiar;
- categorie de risc;
- industrie si categorie de risc;
- regiune si categorie de risc;
- segment de business si categorie de risc;
- segment geografic si categorie de risc;

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

- datorii contingente dupa produs;
- expunere neperformanta risc de credit, dupa segment de business si provizioane pentru riscul de credit;
- expunere neperformanta risc de credit, dupa segment geografic si provizioane pentru riscul de credit;
- structura provizioanelor;
- expunere risc credit, expunere restructurata, si provizioane pentru riscul de credit;
- tipuri de expunere restructurata, evolutia expunerii restructurate, si a provizioanelor pentru riscul de credit;
- expunere risc de credit dupa segment de business si colateral;
- expunere risc de credit dupa segment geografic si colateral;
- expunere risc de credit dupa instrument financiar si colateral;
- expunere restanta risc de credit, neacoperita de provizioane specifice, instrumente financiare si colateral.

Expunere risc de credit dupa clasa de expunere si instrumente financiare

Alocarea debitorilor la clasele de expunere se bazeaza pe prevederi legale. In plus fata de administratiile centrale, bancile centrale, organizatii internationale, si banci dezvoltate multinational, expunerea agregata a clasei 'suveranitati' contine administratiile locale si regionale, precum si entitatile din sectorul public. Institutiile includ banci, firme de investitii recunoscute, precum si banci nerecunoscute de dezvoltare multilaterala.

In mii RON, la 31 Dec 2017									Grup	
	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate clientilor	Detinute pana la maturitate	Detinute in vederea tranzactionarii	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Disponibile in vederea vanzarii	Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	Datorii contingente risc de credit	Expunere risc de credit
Suveranitati	-	213	3.217.071	14.760.506	63.245	15.131	6.357.528	-	308.774	24.722.468
Institutii	679.924	2.201.224	82.157	-	-	-	-	24.581	443.345	3.431.230
Corporate	-	19.823	11.969.320	-	0	-	-	16.868	5.920.685	17.926.697
Retail	-	-	20.949.958	-	-	-	-	-	1.112.792	22.062.750
Total valoare contabila bruta	679.924	2.221.260	36.218.507	14.760.506	63.245	15.131	6.357.528	41.449	7.785.596	68.143.146
Provizioane	-	(6.147)	(2.727.624)	(3.612)	-	-	-	-	(351.257)	(3.088.640)
Valoare contabila	679.924	2.215.113	33.490.883	14.756.894	63.245	15.131	6.357.528	41.449	7.434.340	65.054.506

In mii RON, la 31 Dec 2016									Grup	
	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate clientilor	Detinute pana la maturitate	Detinute in vederea tranzactionarii	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Disponibile in vederea vanzarii	Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	Datorii contingente risc de credit	Expunere risc de credit
Suveranitati	-	227	3.872.507	13.907.661	559.176	15.319	5.376.652	-	399.048	24.130.589
Institutii	155.920	541.930	8.617	-	-	-	-	47.270	15.428	769.165
Corporate	-	15.309	11.817.559	-	-	-	-	26.215	6.217.673	18.076.757
Retail	-	-	20.185.899	-	-	-	-	0	1.085.054	21.270.953
Total valoare contabila bruta	155.920	557.466	35.884.582	13.907.661	559.176	15.319	5.376.652	73.486	7.717.203	64.247.463
Provizioane	-	(4.636)	(3.593.448)	(3.460)	-	-	-	-	(225.341)	(3.826.885)
Valoare contabila	155.920	552.830	32.291.134	13.904.201	559.176	15.319	5.376.652	73.486	7.491.861	60.420.578

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2017									Banca	
	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate clientilor	Titluri de datorie				Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	Datorii contingente risc de credit	Expunere risc de credit
				Detinute pana la maturitate	Detinute in vederea tranzactionarii	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Disponibile in vederea vanzarii			
Suveranitati	-	213	3.216.982	13.379.340	63.245	15.131	5.904.802	-	308.774	22.888.488
Institutii	655.489	2.406.147	82.157	-	-	-	-	24.581	452.354	3.620.729
Corporate	-	19.823	11.273.470	-	0	-	-	16.868	5.920.693	17.230.854
Retail	-	-	20.011.513	-	-	-	-	-	1.094.825	21.106.338
Total valoare contabila bruta	655.489	2.426.183	34.584.122	13.379.340	63.245	15.131	5.904.802	41.449	7.776.646	64.846.409
Provizioane	-	(6.148)	(2.563.817)	(3.612)	-	-	-	-	(351.158)	(2.924.734)
Valoare contabila	655.489	2.420.035	32.020.306	13.375.729	63.245	15.131	5.904.802	41.449	7.425.488	61.921.674

In mii RON, la 31 Dec 2016									Banca	
	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate clientilor	Titluri de datorie				Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	Datorii contingente risc de credit	Expunere risc de credit
				Detinute pana la maturitate	Detinute in vederea tranzactionarii	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere	Disponibile in vederea vanzarii			
Suveranitati	-	227	3.873.387	12.389.657	559.176	15.319	4.648.089	-	399.048	21.884.903
Institutii	79.970	640.514	8.617	-	-	-	-	47.270	40.497	816.868
Corporate	-	15.309	11.347.624	-	-	-	-	26.215	6.192.982	17.582.130
Retail	-	-	19.309.858	-	-	-	-	0	1.075.722	20.385.580
Total valoare contabila bruta	79.970	656.050	34.539.486	12.389.657	559.176	15.319	4.648.089	73.486	7.708.249	60.669.481
Provizioane	-	(4.636)	(3.376.977)	(3.460)	-	-	-	-	(225.314)	(3.610.386)
Valoare contabila	79.970	651.414	31.162.509	12.386.197	559.176	15.319	4.648.089	73.486	7.482.935	57.059.095

Datorii contingente dupa produs

In mii RON	Grup			Banca
	Decembrie 2017	Decembrie 2016	Decembrie 2017	Decembrie 2016
Garantii financiare	3.014.797	2.745.106	3.045.642	2.767.239
Credit default swaps	-	-	-	-
Angajamente irevocabile	4.770.800	4.972.097	4.731.003	4.941.010
Total valoare nominala	7.785.596	7.717.203	7.776.646	7.708.249
Provizioane	(351.257)	(225.341)	(351.158)	(225.314)
Valoare neta	7.434.340	7.491.861	7.425.488	7.482.935

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

39.5 Riscul de credit (continuare)

Expunere risc de credit dupa industrie si instrument financiar

In mii RON, la 31 Dec 2017

	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate clientilor	Titluri de datorii			Disponibile in vederea vanzarii	Valoarea justa instrumentelor financiare derivate	Datoriile contingente risc de credit	Expunere risc de credit
				Detinute pana la maturitate	Detinute in vederea tranzactionarii	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere				
Agricultura, silvicultura si pescuit	-	-	637.811	-	-	-	-	12	108.239	746.062
Industria extractiva	-	-	244.706	-	-	-	-	-	1.330.310	1.575.016
Industria prelucratoare	-	-	4.385.604	-	-	-	-	5.334	819.058	5.209.996
Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului si a aer	-	-	675.065	-	-	-	-	1.476	228.086	904.626
Aprovizionare cu apa	-	-	264.802	-	-	-	-	-	10.838	275.640
Constructii	-	-	1.343.971	-	-	-	-	1.030	1.239.087	2.584.087
Constructii: Dezvoltare de proiecte imobiliare	-	-	525.318	-	-	-	-	1.011	42.298	568.627
Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	-	-	1.951.653	-	-	-	-	902	1.834.984	3.787.539
Servicii de transport si depozitare	-	-	1.307.967	-	-	-	-	2.204	43.202	1.353.373
Servicii de cazare si restaurante	-	-	65.893	-	-	-	-	-	1.996	67.889
Informare si comunicatii	-	-	258.987	-	-	-	-	64	15.948	275.000
Servicii financiare si asigurari	679.924	2.221.260	426.139	-	-	-	-	24.641	459.564	3.811.528
Servicii financiare si asigurari: Companii de tip Holding	-	-	159.025	-	-	-	-	-	23.532	182.557
Activitati imobiliare	-	-	840.960	-	-	-	-	5.769	2.320	849.049
Activitati specializate, stiintifice si tehnice	-	-	175.574	-	-	-	-	-	95.667	271.241
Servicii administrative si activitati suport	-	-	177.663	-	-	-	-	-	6.208	183.872
Administratie publica si aparare, asigurari sociale obligatorii	-	-	3.231.138	14.760.506	63.245	15.131	6.357.528	-	352.722	24.780.271
Educatie	-	-	3.644	-	-	-	-	-	9.423	13.067
Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	-	-	144.698	-	-	-	-	-	23.476	168.175
Arte, divertisment si activitati recreative	-	-	4.176	-	-	-	-	-	2.710	6.886
Alte servicii	-	-	54.561	-	-	-	-	17	7.757	62.335
Gospodarii ale populatiei	-	-	20.023.484	-	0	-	-	-	1.194.001	21.217.484
Altele	-	-	11	-	-	-	-	-	-	11
Total valoare contabila bruta	679.924	2.221.260	36.218.507	14.760.506	63.245	15.131	6.357.528	41.449	7.785.596	68.143.146
Provizioane	-	(6.147)	(2.727.624)	(3.612)	-	-	-	-	(351.257)	(3.088.640)
Valoare contabila	679.924	2.215.113	33.490.883	14.756.894	63.245	15.131	6.357.528	41.449	7.434.340	65.054.506

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

39.5 Riscul de credit (continuare)

In mil RON, la 31 Dec 2016										Grup	
	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate clientilor	Titluri de datorii			Disponibile in vederea vanzarii	Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	Datoriile contingente risc de credit	Expunere risc de credit	
				Detinute pana la maturitate	Detinute in vederea tranzactionarii	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere					
Agricultura, silvicultura si pescuit	-	-	587.281	-	-	-	-	162	67.555	654.998	
Industria extractiva	-	-	312.441	-	-	-	-	-	1.275.934	1.588.375	
Industria prelucratoare	-	-	4.049.915	-	-	-	-	5.864	602.368	4.658.147	
Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aerului si a aer	-	-	738.461	-	-	-	-	2.157	46.565	787.183	
Aprovizionare cu apa	-	-	232.205	-	-	-	-	-	14.062	246.267	
Constructii	-	-	1.536.611	-	-	-	-	3.819	1.596.862	3.137.292	
Constructii: Dezvoltare de proiecte imobiliare	-	-	688.632	-	-	-	-	3.805	172.924	865.361	
Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	-	-	2.043.955	-	-	-	-	710	1.873.616	3.918.281	
Servicii de transport si depozitare	-	-	1.063.188	-	-	-	-	3.214	113.846	1.180.247	
Servicii de cazare si restaurante	-	-	99.026	-	-	-	-	-	977	100.003	
Informare si comunicatii	-	-	287.646	-	-	-	-	761	27.620	316.027	
Servicii financiare si asigurari	155.920	557.466	497.626	-	-	-	-	47.270	71.284	1.329.566	
Servicii financiare si asigurari: Companii de tip Holding	-	-	182.947	-	-	-	-	-	50.407	233.354	
Activitati imobiliare	-	-	785.347	-	-	-	-	7.288	14.451	807.086	
Activitati specializate, stiintifice si tehnice	-	-	189.389	-	-	-	-	1.933	79.999	271.320	
Servicii administrative si activitati suport	-	-	116.574	-	-	-	-	-	4.202	120.776	
Administratie publica si aparare, asigurari sociale obligatorii	-	-	3.922.794	13.907.661	559.176	15.319	5.376.652	-	459.339	24.240.939	
Educatie	-	-	3.155	-	-	-	-	-	9.690	12.845	
Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	-	-	114.248	-	-	-	-	306	19.843	134.397	
Arte, divertisment si activitati recreative	-	-	3.350	-	-	-	-	-	2.595	5.945	
Alte servicii	-	-	43.175	-	-	-	-	2	10.968	54.144	
Gospodarii ale populatiei	-	-	19.258.182	-	-	-	-	0	1.425.376	20.683.559	
Altele	-	-	12	-	-	-	-	-	52	64	
Total valoare contabila bruta	155.920	557.466	35.884.582	13.907.661	559.176	15.319	5.376.652	73.486	7.717.203	64.247.463	
Provizioane	-	(4.636)	(3.593.448)	(3.460)	-	-	-	-	(225.341)	(3.826.885)	
Valoare contabila	155.920	552.830	32.291.134	13.904.201	559.176	15.319	5.376.652	73.486	7.491.861	60.420.578	

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mil RON, la 31 Dec 2017										Banca	
	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate clientilor	Titluri de datorii			Disponibile in vederea vanzarilor	Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	Datorii contingente risc de credit	Expunere risc de credit	
				Detinute pana la maturitate	Detinute in vederea tranzactionarii	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere					
Agricultura, silvicultura si pescuit	-	-	485.497	-	-	-	-	12	94.974	580.483	
Industria extractiva	-	-	222.166	-	-	-	-	-	1.330.310	1.552.476	
Industria prelucratoare	-	-	4.186.050	-	-	-	-	5.334	809.224	5.000.608	
Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aerului si a aer	-	-	674.090	-	-	-	-	1.476	228.086	903.651	
Aprovizionare cu apa	-	-	229.575	-	-	-	-	-	10.838	240.413	
Constructii	-	-	1.231.816	-	-	-	-	1.030	1.236.833	2.469.679	
Constructii: Dezvoltare de proiecte imobiliare	-	-	525.318	-	-	-	-	1.011	42.298	568.627	
Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	-	-	1.593.971	-	-	-	-	902	1.818.331	3.413.204	
Servicii de transport si depozitare	-	-	769.464	-	-	-	-	2.204	44.589	816.256	
Servicii de cazare si restaurante	-	-	42.645	-	-	-	-	-	1.275	43.921	
Informare si comunicatii	-	-	225.168	-	-	-	-	64	36.051	261.284	
Servicii financiare si asigurari	655.489	2.426.183	678.193	-	-	-	-	24.641	472.671	4.257.177	
Servicii financiare si asigurari: Companii de tip Holding	-	-	159.025	-	-	-	-	-	23.532	182.557	
Activitati imobiliare	-	-	818.784	-	-	-	-	5.769	2.320	826.873	
Activitati specializate, stiintifice si tehnice	-	-	132.608	-	-	-	-	-	96.766	229.374	
Servicii administrative si activitati suport	-	-	149.328	-	-	-	-	-	7.385	156.712	
Administratie publica si aparare, asigurari sociale obligatorii	-	-	3.230.859	13.379.340	63.245	15.131	5.904.802	-	352.722	22.946.100	
Educatie	-	-	2.299	-	-	-	-	-	9.423	11.723	
Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	-	-	134.834	-	-	-	-	-	23.474	158.308	
Arte, divertisment si activitati recreative	-	-	998	-	-	-	-	-	2.710	3.708	
Alte servicii	-	-	39.205	-	-	-	-	17	7.757	46.980	
Gospodarii ale populatiei	-	-	19.736.562	-	0	-	-	-	1.190.905	20.927.467	
Altele	-	-	11	-	-	-	-	-	-	11	
Total valoare contabila bruta	655.489	2.426.183	34.584.122	13.379.340	63.245	15.131	5.904.802	41.449	7.776.646	64.846.409	
Provizioane	-	(6.148)	(2.563.817)	(3.612)	-	-	-	-	(351.158)	(2.924.734)	
Valoare contabila	655.489	2.420.035	32.020.306	13.375.729	63.245	15.131	5.904.802	41.449	7.425.488	61.921.674	

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mil RON, la 31 Dec 2016										
	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Titluri de datorii				Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	Datorii contingente risc de credit	Expunere risc de credit	
			Credite si avansuri acordate clientilor	Detinute pana la maturitate	Detinute in vederea tranzactionarii	La valoarea justa prin contul de profit si pierdere				Disponibile in vederea vanzarii
Agricultura, silvicultura si pescuit	-	-	453.315	-	-	-	162	57.141	510.618	
Industria extractiva	-	-	306.464	-	-	-	-	1.275.849	1.582.313	
Industria prelucratoare	-	-	3.892.196	-	-	-	5.864	591.091	4.489.151	
Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului si a aer	-	-	737.020	-	-	-	2.157	46.565	785.741	
Aprovizionare cu apa	-	-	199.625	-	-	-	-	14.062	213.686	
Constructii	-	-	1.421.665	-	-	-	3.819	1.594.573	3.020.057	
Constructii: Dezvoltare de proiecte imobiliare	-	-	688.632	-	-	-	3.805	172.924	865.361	
Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	-	-	1.766.135	-	-	-	710	1.841.808	3.608.653	
Servicii de transport si depozitare	-	-	602.711	-	-	-	3.214	116.486	722.411	
Servicii de cazare si restaurante	-	-	62.542	-	-	-	-	977	63.519	
Informare si comunicatii	-	-	255.316	-	-	-	761	47.508	303.584	
Servicii financiare si asigurari	79.970	656.050	812.616	-	-	-	47.270	96.323	1.692.229	
Servicii financiare si asigurari: Companii de tip Holding	-	-	182.947	-	-	-	-	50.407	233.354	
Activitati imobiliare	-	-	793.910	-	-	-	7.288	14.030	815.228	
Activitati specializate, stiintifice si tehnice	-	-	152.813	-	-	-	1.933	81.258	236.004	
Servicii administrative si activitati suport	-	-	86.576	-	-	-	-	5.344	91.919	
Administratie publica si aparare, asigurari sociale obligatorii	-	-	3.923.451	12.389.657	559.176	15.319	4.648.089	459.339	21.995.030	
Educatie	-	-	1.947	-	-	-	-	9.690	11.637	
Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	-	-	102.894	-	-	-	306	19.843	123.043	
Arte, divertisment si activitati recreative	-	-	498	-	-	-	-	2.595	3.093	
Alte servicii	-	-	38.996	-	-	-	2	10.968	49.966	
Gospodarii ale populatiei	-	-	18.928.783	-	-	-	0	1.422.802	20.351.585	
Altele	-	-	12	-	-	-	-	-	-	12
Total valoare contabila bruta	79.970	656.050	34.539.486	12.389.657	559.176	15.319	4.648.089	73.486	7.708.249	60.669.481
Provizioane	-	(4.636)	(3.376.977)	(3.460)	-	-	-	-	(225.314)	(3.610.386)
Valoare contabila	79.970	651.414	31.162.509	12.386.197	559.176	15.319	4.648.089	73.486	7.482.935	57.059.095

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)
Expunere risc de credit dupa categorie de risc

Grup						
In mii RON						
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit Valoare contabila bruta	Provizioane Valoare contabila
Expunere risc de credit Dec 2017	55.724.852	8.170.379	849.954	3.397.961	68.143.146	(3.088.640)
Pondere expunere risc de credit	81,8%	12,0%	1,2%	5,0%	100,0%	
Expunere risc de credit Dec 2016	50.505.221	8.794.209	365.745	4.582.289	64.247.463	(3.826.885)
Pondere expunere risc de credit	78,6%	13,7%	0,6%	7,1%	100,0%	
Modificarea expunerii la riscul de credit in 2017	5.219.632	(623.830)	484.209	(1.184.328)	3.895.683	
Modificare	10,3%	-7,1%	132,4%	-25,8%	6,1%	

Banca						
In mii RON						
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit	Provizioane Valoare contabila
Expunere risc de credit Dec 2017	53.281.593	7.528.820	839.869	3.196.127	64.846.409	(2.924.734)
Pondere expunere risc de credit	82,2%	11,6%	1,3%	4,9%	100,0%	
Expunere risc de credit Dec 2016	47.276.501	8.763.311	336.872	4.292.797	60.669.481	(3.610.386)
Pondere expunere risc de credit	77,9%	14,4%	0,6%	7,1%	100,0%	
Modificarea expunerii la riscul de credit in 2017	6.005.092	(1.234.491)	502.997	(1.096.670)	4.176.927	
Modificare	12,7%	-14,1%	149,3%	-25,5%	6,9%	

De la 31 decembrie 2016 la 31 decembrie 2017, ponderea expunerii la riscul de credit, aferenta categoriei risc scazut, a crescut, in timp ce expunerea neperformanta a scazut semnificativ cu 25,8% in cazul Grupului BCR, respectiv cu 25,5% in cazul BCR in 2017, comparativ cu 2016, de la 4.582.289 mii RON in 2016 la 3.397.961 mii RON in 2017 in cazul Grupului BCR si de la 4.292.797 mii RON in 2016 la 3.196.127 mii RON in 2017 in cazul BCR. Scaderea ponderii celei mai slabe categorii de risc se datoreaza derecunoasterilor si vanzarilor efectuate in 2017.

Grup					
In mii RON					
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Alte depozite la vedere Decembrie 2017	678.308	3	1.613	-	679.924
Pondere Alte depozite la vedere Decembrie 2017	99,8%	0,0%	0,2%	0,0%	100,0%
Alte depozite la vedere Decembrie 2016	134.622	20.001	1.296	-	155.920
Pondere Alte depozite la vedere Decembrie 2016	86,3%	12,8%	0,8%	0,0%	100,0%
Modificarea expunerii la riscul de credit in 2017	543.685	(19.998)	317	-	524.004
Modificare	403,9%	-100,0%	24,4%	0,0%	336,1%

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON	Banca				
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Alte depozite la vedere Decembrie 2017	655.100	-	-	-	655.100
Pondere Alte depozite la vedere Decembrie 2017	100,0%	0,0%	0,0%	0,0%	100,0%
Alte depozite la vedere Decembrie 2016	59.352	20.001	-	-	79.353
Pondere Alte depozite la vedere Decembrie 2016	74,8%	25,2%	0,0%	0,0%	100,0%
Modificarea expunerii la riscul de credit in 2017	595.748	(20.001)	-	-	575.747
Modificare	1003,7%	-100,0%	0,0%	0,0%	725,6%

Expunere risc de credit dupa industrie si categorie de risc

In mii RON, la 31 Dec 2017	Grup				
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Agricultura, silvicultura si pescuit	478.008	185.700	40.580	41.774	746.062
Industria extractiva	1.316.161	4.342	1	254.513	1.575.016
Industria prelucratoare	2.969.012	1.512.555	111.493	616.937	5.209.996
Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului si a aer	714.263	58.907	17.278	114.178	904.626
Aprovizionare cu apa	171.997	77.398	324	25.921	275.640
Constructii	1.155.220	383.009	448.550	597.308	2.584.087
Constructii: Dezvoltare de proiecte imobiliare	491.031	8.231	6	69.360	568.627
Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	2.673.900	941.349	13.561	158.730	3.787.539
Servicii de transport si depozitare	956.360	337.617	3.751	55.644	1.353.373
Servicii de cazare si restaurante	44.857	8.038	430	14.564	67.889
Informare si comunicatii	164.141	78.134	3.506	29.219	275.000
Servicii financiare si asigurari	3.682.221	89.685	1.621	38.000	3.811.528
Servicii financiare si asigurari: Companii de tip Holding	182.522	35	-	-	182.557
Activitati imobiliare	705.471	34.960	9.633	98.986	849.049
Activitati specializate, stiintifice si tehnice	164.667	22.367	69.760	14.447	271.241
Servicii administrative si activitati suport	140.304	36.977	2.658	3.933	183.872
Administratie publica si aparare, asigurari sociale obligatorii	24.439.625	300.255	4	40.386	24.780.271
Educatie	12.241	528	266	32	13.067
Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	14.579	151.430	819	1.347	168.175
Arte, divertisment si activitati recreative	3.467	2.161	1.214	44	6.886
Alte servicii	54.646	3.786	985	2.919	62.335
Gospodarii ale populatiei	15.863.712	3.941.172	123.522	1.289.079	21.217.484
Altele	-	11	-	-	11
Total	55.724.852	8.170.379	849.954	3.397.961	68.143.146

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016					Grup
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Agricultura, silvicultura si pescuit	308.768	267.403	3.410	75.417	654.998
Industria extractiva	1.232.868	87.453	0	268.054	1.588.375
Industria prelucratoare	2.037.853	1.325.026	143.937	1.151.331	4.658.147
Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului si a aer	378.462	316.158	11.978	80.584	787.183
Aprovizionare cu apa	175.261	37.246	17	33.743	246.267
Constructii	1.668.052	943.253	3.193	522.794	3.137.292
Constructii: Dezvoltare de proiecte imobiliare	744.574	15.771	1	105.016	865.361
Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	2.765.118	720.413	8.615	424.135	3.918.281
Servicii de transport si depozitare	946.071	158.934	1.151	74.090	1.180.247
Servicii de cazare si restaurante	42.338	5.377	17.613	34.675	100.003
Informare si comunicatii	228.263	40.143	3.660	43.961	316.027
Servicii financiare si asigurari	1.183.524	80.617	2.680	44.688	1.311.510
Servicii financiare si asigurari: Companii de tip Holding	233.320	0	-	34	233.354
Activitati imobiliare	570.118	94.959	15.165	144.901	825.143
Activitati specializate, stiintifice si tehnice	126.952	112.429	2.207	29.732	271.320
Servicii administrative si activitati suport	88.124	28.559	323	3.769	120.776
Administratie publica si aparare, asigurari sociale obligatorii	23.912.637	239.667	19.481	69.155	24.240.939
Educatie	12.012	98	445	290	12.845
Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	9.644	111.711	941	12.101	134.397
Arte, divertisment si activitati recreative	3.071	2.469	180	226	5.945
Alte servicii	45.213	4.029	1.126	3.776	54.144
Gospodarii ale populatiei	14.770.820	4.218.262	129.622	1.564.854	20.683.559
Altele	52	0	-	12	64
Total	50.505.221	8.794.209	365.745	4.582.289	64.247.463

In mii RON, la 31 Dec 2017					Banca
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Agricultura, silvicultura si pescuit	398.233	107.033	36.111	39.106	580.483
Industria extractiva	1.297.421	595	1	254.460	1.552.476
Industria prelucratoare	2.889.895	1.402.861	106.745	601.106	5.000.608
Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului si a aer	713.745	58.839	17.278	113.789	903.651
Aprovizionare cu apa	153.448	74.548	318	12.099	240.413
Constructii	1.080.395	356.498	443.040	589.746	2.469.679
Constructii: Dezvoltare de proiecte imobiliare	491.031	8.231	6	69.360	568.627
Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	2.489.991	770.304	11.586	141.323	3.413.204
Servicii de transport si depozitare	635.280	143.288	756	36.933	816.256
Servicii de cazare si restaurante	29.717	2.876	245	11.083	43.921
Informare si comunicatii	133.454	76.619	22.071	29.140	261.284
Servicii financiare si asigurari	4.077.831	141.337	8	38.000	4.257.177
Servicii financiare si asigurari: Companii de tip Holding	182.522	35	-	-	182.557
Activitati imobiliare	699.203	29.427	9.495	88.748	826.873
Activitati specializate, stiintifice si tehnice	133.651	13.567	68.573	13.584	229.374
Servicii administrative si activitati suport	120.954	32.711	24	3.023	156.712
Administratie publica si aparare, asigurari sociale obligatorii	22.698.727	227.121	4	20.249	22.946.100
Educatie	11.412	261	17	32	11.723
Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	7.846	149.940	-	522	158.308
Arte, divertisment si activitati recreative	1.120	1.589	954	44	3.708
Alte servicii	40.897	3.106	57	2.919	46.980
Gospodarii ale populatiei	15.668.372	3.936.287	122.585	1.200.222	20.927.467
Altele	-	11	-	-	11
Total	53.281.593	7.528.820	839.869	3.196.127	64.846.409

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016					Banca
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Agricultura, silvicultura si pescuit	243.459	218.399	1.791	46.969	510.618
Industria extractiva	1.227.587	86.924	0	267.802	1.582.313
Industria prelucratoare	1.936.234	1.292.758	142.834	1.117.326	4.489.151
Furnizarea energiei electrice, a gazelor naturale, a aburului si a aer	377.928	316.100	11.978	79.735	785.741
Aprovizionare cu apa	160.820	36.316	0	16.550	213.686
Constructii	1.595.008	915.985	2.338	506.726	3.020.057
Constructii: Dezvoltare de proiecte imobiliare	744.574	15.771	1	105.016	865.361
Comert cu amanuntul si comert cu ridicata	2.614.629	589.845	6.755	397.423	3.608.653
Servicii de transport si depozitare	655.722	17.788	64	48.836	722.411
Servicii de cazare si restaurante	29.450	2.975	96	30.997	63.519
Informare si comunicatii	199.623	58.149	2.225	43.587	303.584
Servicii financiare si asigurari	1.194.418	451.774	1.384	44.654	1.692.229
Servicii financiare si asigurari: Companii de tip Holding	233.320	0	-	34	233.354
Activitati imobiliare	566.669	92.471	15.165	140.923	815.228
Activitati specializate, stiintifice si tehnice	102.266	104.610	2.074	27.054	236.004
Servicii administrative si activitati suport	74.091	14.116	205	3.508	91.919
Administratie publica si aparare, asigurari sociale obligatorii	21.666.780	239.615	19.481	69.155	21.995.030
Educatie	11.228	27	92	290	11.637
Servicii privind sanatatea umana si servicii de asistenta sociala	3.235	108.736	831	10.240	123.043
Arte, divertisment si activitati recreative	1.050	1.798	21	226	3.093
Alte servicii	42.680	3.543	-	3.744	49.966
Gospodarii ale populatiei	14.573.624	4.211.384	129.538	1.437.039	20.351.585
Altele	-	0	-	12	12
Total	47.276.501	8.763.311	336.872	4.292.797	60.669.481

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

Expunere risc de credit dupa regiune si categorii de risc

In mii RON, la 31 Dec 2017					Grup
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Piata principala	55.534.841	8.043.747	639.270	3.358.020	67.575.878
Austria	2.489.858	21.938	-	62.038	2.573.834
Croatia	-	0	-	-	0
Romania	53.041.982	8.021.763	639.270	3.295.980	64.998.995
Serbia	-	29	-	-	29
Slovacia	30	0	-	-	30
Slovenia	-	-	-	-	-
Republica Ceha	2.955	10	-	-	2.965
Ungaria	15	8	-	2	25
Alte tari UE	89.529	3.410	206.395	8.365	307.699
Alte tari industrializate	2.261	7.610	-	835	10.706
Piete emergente	98.221	115.612	4.289	30.741	248.863
Europa de Sud-Est/CIS	97.559	115.462	4.289	30.533	247.843
Asia	158	117	-	-	275
America latina	-	4	-	-	4
Orientul Mijlociu/Africa	504	29	-	207	741
Total	55.724.852	8.170.379	849.954	3.397.961	68.143.146

In mii RON, la 31 Dec 2016					Grup
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Piata principala	50.289.379	8.401.895	361.419	4.537.071	63.589.763
Austria	186.973	27.389	-	62.037	276.399
Croatia	-	0	-	0	0
Romania	50.101.443	8.369.151	361.419	4.475.024	63.307.036
Serbia	-	0	-	1	1
Slovacia	-	0	-	0	0
Slovenia	-	-	-	-	-
Republica Ceha	943	0	-	0	943
Ungaria	20	5.355	0	9	5.384
Alte tari UE	62.029	295.477	228	9.355	367.090
Alte tari industrializate	1.834	93.965	-	926	96.725
Piete emergente	151.979	2.871	4.098	34.936	193.884
Europa de Sud-Est/CIS	151.529	2.551	4.098	34.891	193.070
Asia	257	65	-	8	330
America latina	86	0	-	6	92
Orientul Mijlociu/Africa	106	254	-	31	392
Total	50.505.221	8.794.209	365.745	4.582.289	64.247.463

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2017					Banca
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Piata principala	53.188.918	7.513.875	633.474	3.186.725	64.522.992
Austria	2.466.925	381	-	62.037	2.529.342
Croatia	-	0	-	-	0
Romania	50.718.994	7.513.448	633.474	3.124.686	61.990.601
Serbia	-	29	-	-	29
Slovacia	30	0	-	-	30
Slovenia	-	-	-	-	-
Republica Ceha	2.955	10	-	-	2.965
Ungaria	15	8	-	2	25
Alte tari UE	89.529	3.410	206.395	8.360	307.695
Alte tari industrializate	2.261	7.610	-	835	10.706
Piete emergente	884	3.925	-	208	5.016
Europa de Sud-Est/CIS	221	3.775	-	0	3.997
Asia	158	117	-	-	275
America latina	-	4	-	-	4
Orientul Mijlociu/Africa	504	29	-	207	741
Total	53.281.593	7.528.820	839.869	3.196.127	64.846.409

In mii RON, la 31 Dec 2016					Banca
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
Piata principala	47.211.917	8.372.863	333.012	4.282.462	60.200.254
Austria	112.127	10	-	62.037	174.174
Croatia	-	0	-	0	0
Romania	47.098.827	8.372.848	333.011	4.220.415	60.025.101
Serbia	-	0	-	1	1
Slovacia	-	0	-	0	0
Slovenia	-	-	-	-	-
Republica Ceha	943	0	-	0	943
Ungaria	20	5	0	9	34
Alte tari UE	62.029	295.477	228	9.355	367.090
Alte tari industrializate	1.834	93.965	-	926	96.725
Piete emergente	721	1.005	3.633	54	5.413
Europa de Sud-Est/CIS	271	686	3.633	9	4.598
Asia	257	65	-	8	330
America latina	86	0	-	6	92
Orientul Mijlociu/Africa	106	254	-	31	392
Total	47.276.501	8.763.311	336.872	4.292.797	60.669.481

Analiza geografica a expunerii la riscul de credit se bazeaza pe riscul tarii debitorului si contrapartidei. Cuprinde debitori cu domiciliul in alte tari daca exista riscuri economice in respectivele tari.

Expunerea la riscul de credit a crescut in valoare absoluta in principal in Austria cu 2.297.436 mii RON, de la 276.399 mii RON in 2016 la 2.573.834 mii RON in 2017 in cazul Grupului BCR si in Romania, cu 1.691.959 mii RON, de la 63.307.036 mii RON in 2016 la 64.998.995 mii RON in 2017 in cazul Grupului BCR.

Cresterea expunerii in principalele piete, Austria si Romania, inregistrata la nivelul Grupului, se poate observa si la nivelul Bancii: crestere cu 2.355.168 mii RON in Austria, de la 174.174 mii RON in 2016 la 2.529.342 mii RON in 2017 si crestere cu 1.965.500 mii RON, de la 60.025.101 mii RON in 2016 la 61.990.601 mii RON in 2017. Ponderea pietelor emergente a ramas de importanta minora.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

Expunere risc de credit dupa segment de raportare si categorie de risc

In mii RON, la 31 Dec 2017					Grup
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
RET_BCR - Retail	17.925.687	3.735.738	123.070	1.357.015	23.141.509
SME_BCR - SME	3.148.852	2.279.980	174.340	588.911	6.192.083
LLC_BCR - Local Large Corporates	1.026.906	1.163.406	301.798	1.302.940	3.795.050
PS_BCR - Public Sector	5.422.392	327.005	9.155	2.654	5.761.207
GLC_BCR - Group Large Corporates	4.070.108	300.667	232.088	62.578	4.665.442
CRE_BCR - Commercial Real Estate	1.348.149	2.012	6.235	76.694	1.433.090
GMT_BCR - GM Trading	1.944.212	5.483	3.267	-	1.952.962
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	541.292	11.418	-	-	552.710
ALM_BCR - ALM	19.745.174	50.007	-	806	19.795.986
CC_BCR - Corporate Center	552.081	294.663	0	6.362	853.106
Total	55.724.852	8.170.379	849.954	3.397.961	68.143.146

In mii RON, la 31 Dec 2016					Grup
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
RET_BCR - Retail	17.298.054	3.784.400	129.957	1.653.392	22.865.804
SME_BCR - SME	3.104.196	1.451.614	99.425	740.627	5.395.862
LLC_BCR - Local Large Corporates	1.649.696	1.689.786	97.970	1.947.569	5.385.021
PS_BCR - Public Sector	5.955.403	294.719	19.099	56.064	6.325.284
GLC_BCR - Group Large Corporates	2.704.082	922.268	3	63.854	3.690.207
CRE_BCR - Commercial Real Estate	1.476.139	79.177	15.165	113.905	1.684.387
GMT_BCR - GM Trading	1.021.842	55.620	-	-	1.077.462
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	178.446	594	1.284	8	180.331
ALM_BCR - ALM	17.110.311	4.358	117	-	17.114.786
CC_BCR - Corporate Center	7.051	511.672	2.725	6.871	528.318
Total	50.505.221	8.794.209	365.745	4.582.289	64.247.463

In mii RON, la 31 Dec 2017					Banca
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
RET_BCR - Retail	16.007.563	3.735.738	123.070	1.242.350	21.108.720
SME_BCR - SME	2.190.274	1.562.332	144.152	499.096	4.395.853
LLC_BCR - Local Large Corporates	1.026.906	1.163.406	321.901	1.302.940	3.815.154
PS_BCR - Public Sector	5.422.392	327.005	9.155	2.654	5.761.207
GLC_BCR - Group Large Corporates	4.070.108	300.667	232.088	62.578	4.665.442
CRE_BCR - Commercial Real Estate	1.348.149	2.012	6.235	76.694	1.433.090
GMT_BCR - GM Trading	1.944.212	5.483	3.267	-	1.952.962
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	545.389	13.006	-	-	558.395
ALM_BCR - ALM	20.174.522	114.090	-	806	20.289.418
CC_BCR - Corporate Center	552.077	305.081	0	9.010	866.168
Total	53.281.593	7.528.820	839.869	3.196.127	64.846.409

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016					Banca
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Total expunere risc de credit
RET_BCR - Retail	14.939.770	3.784.400	129.957	1.516.489	20.370.617
SME_BCR - SME	2.113.091	1.024.348	69.644	579.455	3.786.538
LLC_BCR - Local Large Corporates	1.649.696	1.709.732	97.970	1.947.569	5.404.967
PS_BCR - Public Sector	5.956.461	294.719	19.099	56.064	6.326.343
GLC_BCR - Group Large Corporates	2.704.082	922.268	3	63.854	3.690.207
CRE_BCR - Commercial Real Estate	700.399	79.177	15.165	120.190	914.932
GMT_BCR - GM Trading	1.021.842	55.620	-	-	1.077.462
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	257.260	54.369	1.284	8	312.921
ALM_BCR - ALM	17.929.232	322.688	117	-	18.252.037
CC_BCR - Corporate Center	4.667	515.990	3.633	9.168	533.457
Total	47.276.501	8.763.311	336.872	4.292.797	60.669.481

Expunere neperformanta risc de credit si provizioane pentru riscul de credit

Pentru definitia expunerii la riscul de credit clasificata ca neperformanta, consultati descrierea categoriilor de risc din subsectiunea 'Sistemul intern de rating'. Provizioanele pentru riscul de credit includ provizioane specifice si colective si provizioane pentru garantii.

Provizioanele pentru riscul de credit (specifice si colective) si provizioanele pentru garantii reprezinta 91% (2016: 84%) din valoarea expunerii neperformante la riscul de credit, raportata la 31 Decembrie 2017 in cazul Grupului si 92% (2016: 84%) din valoarea expunerii neperformante la riscul de credit, raportata la 31 Decembrie 2017 in cazul Bancii. Pentru partea expunerii neperformante la riscul de credit care nu este acoperita de provizioane, Grupul BCR presupune existenta unor niveluri suficiente de garantii si alte recuperari asteptate.

In cursul anului 2017, expunerea neperformanta la riscul de credit a scazut cu 25,8% sau cu 1.184.328 mii RON, de la 4.582.289 mii RON la 31 Decembrie 2016 la 3.397.961 mii RON la 31 Decembrie 2017 in cazul Grupului BCR. In cazul BCR, scaderea expunerii neperformante a fost cu 25,5% sau cu 1.096.670 mii RON, de la 4.292.797 mii RON la 31 Decembrie 2016 la 3.196.127 mii RON la 31 Decembrie 2017. Principalele masuri de imbunatatire a calitatii portofoliului intreprinse de-a lungul anului 2017, derecunoasteri si vanzari, dar si recuperari (rambursarile depasind suma intrarilor) au contribuit la reducerea expunerii neperformante.

Provizioanele pentru credite si avansuri, precum si provizioanele pentru garantii au scazut cu 738.245 mii RON in 2017, sau cu 19,3%, de la 3.826.885 mii RON la 31 Decembrie 2016 la 3.088.640 mii RON la 31 Decembrie 2017 in cazul Grupului BCR. Pentru BCR, scaderea provizioanelor pentru credite si avansuri, precum si a provizioanelor pentru garantii a fost in suma de 685.652 mii RON in 2017, sau cu 19,0%, de la 3.610.386 mii RON la 31 Decembrie 2016 la 2.924.734 mii RON la 31 Decembrie 2017.

Aceste miscari au dus la o crestere cu 7,4 puncte procentuale, de la 83,5% to 90,9%, in acoperirea expunerii neperformante la riscul de credit de provizioane risc de credit pentru Grupul BCR si la o crestere de 7,4 puncte procentuale, de la 84,1% to 91,5%, in acoperirea expunerii neperformante la riscul de credit de provizioane risc de credit pentru BCR.

Urmatoarele tabele prezinta acoperirea expunerii neperformante la riscul de credit, dupa segmente de raportare, de provizioane risc de credit (fara sa considere colateralul) la 31 Decembrie 2017 si 31 Decembrie 2016 pentru BCR Grup si BCR. Diferentele dintre nivelurile de provizionare pentru segmente provin din situatia de risc pe pietele respective, nivelurile diferite de colateralizare, precum si de cerintele de reglementare si de legislatia locala.

Rata expunerii neperformante (rata NPE%) reprezinta raportul dintre expunerea neperformanta si total expunere risc de credit, in timp ce gradul de acoperire a expunerii neperformante (fara colateral) reprezinta raportul dintre provizioanele totale pentru pierderi din credite si totalul expunerii neperformante. Colateralul sau alte recuperari nu sunt luate in considerare.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2017								Grup	
	Neperformante	Expunere risc de credit	Total provizioane risc de credit	Valoare contabila	Provizioane specifice pentru active financiare evaluate individual	Provizioane specifice pentru active financiare evaluate colectiv	Provizioane colective pentru pierderi potentiale, dar neraportate	Rata NPE	Rata de acoperire NPE
RET_BCR - Retail	1.357.015	23.141.509	(1.312.072)	21.829.437	(59.977)	(1.004.676)	(247.419)	6%	97%
SME_BCR - SME	588.911	6.192.083	(511.291)	5.680.792	(326.540)	(25.254)	(159.497)	10%	87%
LLC_BCR - Local Large Corporates	1.302.940	3.795.050	(993.441)	2.801.610	(816.551)	(6.485)	(170.405)	34%	76%
PS_BCR - Public Sector	2.654	5.761.207	(39.621)	5.721.586	-	(354)	(39.267)	0%	1493%
GLC_BCR - Group Large Corporates	62.578	4.665.442	(158.912)	4.506.529	(61.923)	(1)	(96.989)	1%	254%
CRE_BCR - Commercial Real Estate	76.694	1.433.090	(52.505)	1.380.585	(49.861)	(55)	(2.590)	5%	68%
GMT_BCR - GM Trading	-	1.952.962	(383)	1.952.580	-	-	(383)	0%	
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	-	552.710	(289)	552.421	-	-	(289)	0%	
ALM_BCR - ALM	806	19.795.986	(2.425)	19.793.561	-	-	(2.425)	0%	301%
CC_BCR - Corporate Center	6.362	853.106	(17.702)	835.405	(2.648)	-	(15.054)	1%	278%
Total	3.397.961	68.143.146	(3.088.640)	65.054.505	(1.317.499)	(1.036.825)	(734.316)	5%	91%

In mii RON, la 31 Dec 2016								Grup	
	Neperformante	Expunere risc de credit	Total provizioane risc de credit	Valoare contabila	Provizioane specifice pentru active financiare evaluate individual	Provizioane specifice pentru active financiare evaluate colectiv	Provizioane colective pentru pierderi potentiale, dar neraportate	Rata NPE	Rata de acoperire NPE
RET_BCR - Retail	1.653.392	22.865.804	(1.561.271)	21.304.533	(115.566)	(1.102.265)	(343.440)	7%	94%
SME_BCR - SME	740.627	5.395.862	(550.746)	4.845.116	(408.077)	(36.256)	(106.413)	14%	74%
LLC_BCR - Local Large Corporates	1.947.569	5.385.021	(1.461.397)	3.923.624	(1.339.492)	(6.223)	(115.681)	36%	75%
PS_BCR - Public Sector	56.064	6.325.284	(52.541)	6.272.743	(15.615)	(58)	(36.868)	1%	94%
GLC_BCR - Group Large Corporates	63.854	3.690.207	(109.566)	3.580.640	(61.631)	(2)	(47.934)	2%	172%
CRE_BCR - Commercial Real Estate	113.905	1.684.387	(79.475)	1.604.912	(72.974)	(84)	(6.417)	7%	70%
GMT_BCR - GM Trading	-	1.077.462	(4.675)	1.072.787	-	-	(4.675)	0%	
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	8	180.331	(392)	179.940	-	(8)	(384)	0%	4865%
ALM_BCR - ALM	-	17.114.786	(39)	17.114.746	-	-	(39)	0%	
CC_BCR - Corporate Center	6.871	528.318	(6.782)	521.536	(3.586)	(0)	(3.196)	1%	99%
Total	4.582.289	64.247.463	(3.826.885)	60.420.578	(2.016.941)	(1.144.896)	(665.047)	7%	84%

In mii RON, la 31 Dec 2017								Banca	
	Neperformante	Expunere risc de credit	Total provizioane risc de credit	Valoare contabila	Provizioane specifice pentru active financiare evaluate individual	Provizioane specifice pentru active financiare evaluate colectiv	Provizioane colective pentru pierderi potentiale, dar neraportate	Rata NPE	Rata de acoperire NPE
RET_BCR - Retail	1.242.350	21.108.720	(1.217.384)	19.891.336	(54.728)	(917.098)	(245.559)	6%	98%
SME_BCR - SME	499.096	4.395.853	(442.074)	3.953.780	(294.272)	(14.337)	(133.465)	11%	89%
LLC_BCR - Local Large Corporates	1.302.940	3.815.154	(993.441)	2.821.713	(816.551)	(6.485)	(170.405)	34%	76%
PS_BCR - Public Sector	2.654	5.761.207	(39.621)	5.721.586	-	(354)	(39.267)	0%	1493%
GLC_BCR - Group Large Corporates	62.578	4.665.442	(158.912)	4.506.529	(61.923)	(1)	(96.989)	1%	254%
CRE_BCR - Commercial Real Estate	76.694	1.433.090	(52.505)	1.380.585	(49.861)	(55)	(2.590)	5%	68%
GMT_BCR - GM Trading	-	1.952.962	(383)	1.952.580	-	-	(383)	0%	
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	-	558.395	(289)	558.107	-	-	(289)	0%	
ALM_BCR - ALM	806	20.289.418	(2.425)	20.286.993	-	-	(2.425)	0%	301%
CC_BCR - Corporate Center	9.010	866.168	(17.702)	848.466	(2.648)	-	(15.054)	1%	196%
Total	3.196.127	64.846.409	(2.924.734)	61.921.674	(1.279.981)	(938.329)	(706.424)	5%	92%

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016								Banca	
	Neperformante	Expunere risc de credit	Total provizioane risc de credit	Valoare contabila	Provizioane specifice pentru active financiare evaluate individual	Provizioane specifice pentru active financiare evaluate colectiv	Provizioane colective pentru pierderi potientiale, dar neraportate	Rata NPE	Rata de acoperire NPE
RET_BCR - Retail	1.516.489	20.370.617	(1.437.103)	18.933.514	(101.043)	(994.555)	(341.505)	7%	95%
SME_BCR - SME	579.455	3.786.538	(452.260)	3.334.278	(347.338)	(19.605)	(85.317)	15%	78%
LLC_BCR - Local Large Corporates	1.947.569	5.404.967	(1.461.397)	3.943.570	(1.339.492)	(6.223)	(115.681)	36%	75%
PS_BCR - Public Sector	56.064	6.326.343	(52.541)	6.273.802	(15.615)	(58)	(36.868)	1%	94%
GLC_BCR - Group Large Corporates	63.854	3.690.207	(109.566)	3.580.640	(61.631)	(2)	(47.934)	2%	172%
CRE_BCR - Commercial Real Estate	120.190	914.932	(86.289)	828.643	(72.974)	(84)	(13.232)	13%	72%
GMT_BCR - GM Trading	-	1.077.462	(4.675)	1.072.787	-	-	(4.675)	0%	
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	8	312.921	(392)	312.530	-	(8)	(384)	0%	4865%
ALM_BCR - ALM	-	18.252.037	(39)	18.251.998	-	-	(39)	0%	
CC_BCR - Corporate Center	9.168	533.457	(6.124)	527.333	(2.928)	(0)	(3.196)	2%	67%
Total	4.292.797	60.669.481	(3.610.386)	57.059.095	(1.941.021)	(1.020.535)	(648.831)	7%	84%

Principiile generale si standardele privind provizioanele pentru riscul de credit din cadrul Grupului BCR sunt descrise in politicile interne. Provizioanele pentru riscul de credit sunt calculate:

- pentru activele financiare inregistrate la cost amortizat (credite si avansuri, active financiare detinute pana la scadenta) in conformitate cu IAS 39 si
- pentru datoriile contingente (garantii financiare, angajamente pentru credit) in conformitate cu IAS 37.

Pentru activele financiare detinute pana la maturitate, provizioane colective, bazate pe parametrii de risc – probabilitatea de default (PD) si pierderi in caz de default (LGD), sunt calculate in conformitate cu IAS 39. Cu toate acestea, portofoliul HTM include titluri de datorie, emise de suveranitati cu risc scazut, ducand la o acoperire nesemnificativa cu provizioane, de aprox 0,02%.

Provizioanele pentru riscul de credit se stabilesc ca parte a unui proces la nivel de client. Procesul include identificarea evenimentului de neplata si a depreciarii si tipul de evaluare care trebuie aplicat (individual sau colectiv). 'La nivel de client' inseamna ca in cazul in care una din expunerile clientului este clasificata ca si default, in mod normal, toate expunerile clientului sunt clasificate ca fiind default. In functie de caracteristicile expunerii si de fluxurile de numerar asteptate (de exemplu, garantie), unele expuneri pot sa nu fie depreciate.

Banca distinge doua tipuri de provizioane:

- provizioane specifice calculate pentru clientii in default care sunt considerati depreciati si
- provizioane colective (pentru pierderi potientiale, dar neraportate) calculate pentru expunerile clientilor performanti sau clientilor in default care nu sunt considerati depreciati.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si se inregistreaza pierderi din depreciere daca si numai daca exista dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului (un eveniment de pierdere) si ca evenimentul (sau evenimentele) de pierdere are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau grupului de active financiare care pot fi estimate in mod realist, cum ar fi:

- Dificultate financiara semnificativa a emitentului sau debitorului;
- O incalcare a prevederilor contractuale, precum neplata sau intarzieri in plata dobanzii sau principalului;
- Creditorul, din motive economice sau legale legate de dificultatea financiara a imprumutatului, acorda imprumutatului o concesiune pe care creditorul nu ar lua-o in considerare in alt mod;
- Este probabil ca debitorul sa intre in faliment sau alta reorganizare financiara;
- Date observabile care indica o scadere masurabila a fluxurilor de numerar viitoare estimate dintr-un grup de active financiare, de la recunoasterea initiala a acestor active, desi, scaderea nu poate fi inca identificata cu activele financiare individuale din grup;

BCR a elaborat o metodologie pentru evaluarea pierderii asteptate a portofoliului de credite performante eligibile "Darea in plata" al Bancii si astfel, provizioane colective sunt inregistrate. Provizioane specifice sunt inregistrate pentru toate creditele pentru care au fost primite notificari in baza prevederilor legale (77/2016). Pana la 31 decembrie 2017, numarul total de notificari primite in baza legii 77/2016 a scazut semnificativ la 160 comparativ cu 2016, cand numarul total de notificari primite in baza legii 77/2016 a avut in vedere 1.119 conturi (din care 113 reprezinta

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

conturi active la 31 decembrie 2017 si 400 la 31 decembrie 2016).

Banca inregistreaza deprecierea in doua categorii: provizioane evaluate la nivel individual si provizioanele evaluate la nivel colectiv.

Provizioane evaluate la nivel individual

Banca determina provizioanele adecvate pentru fiecare credit al clientilor individual semnificativi, insemnand clienti cu expunere bilantiera si extra-bilantiera mai mare de 400.000 EUR echivalent. Elementele considerate pentru determinarea provizioanelor includ sustenabilitatea planului de afaceri al contrapartidei, abilitatea acesteia de a-si imbunatati performanta odata ce un moment de dificultate financiara a aparut, incasarile previzionate si platile de dividende asteptate, disponibilitatea unor alte ajutoare financiare si valoarea colateralului realizabil, precum si sincronizarea fluxurilor de numerar asteptate. Pierderile din depreciere sunt evaluate la fiecare data de raportare, cu exceptia circumstantelor neprevazute care necesita o atentie sporita.

Provizioanele evaluate la nivel colectiv

Provizioanele sunt evaluate colectiv pentru pierderile aferente creditelor si avansurilor catre clientii care nu sunt semnificativi daca sunt considerati individual, insemnand clientii cu expunere bilantiera si extra-bilantiera mai mica decat 400.000 EUR echivalent si pentru creditele individual semnificative unde nu exista, inca, dovezi obiective de depreciere individuala. Provizioanele sunt evaluate la fiecare data de raportare, pentru fiecare portofoliu existand o revizuire separata.

Evaluările colective iau in considerare deprecierea care este probabil sa fie prezenta in portofoliu chiar daca nu este inca identificata dovada deprecierei intr-o evaluare individuala. Pierderile din depreciere sunt estimate luand in considerare urmatoarele informatii: pierderile istorice observate in portofoliu, numarul de luni de la momentul evenimentului de neplata, conditiile economice curente, intarzierea aproximativa dintre momentul in care pierderea este posibil sa fi aparut si momentul in care va fi identificata ca avand nevoie de o evaluare individuala a provizioanelor de depreciere, incasarile viitoare si recuperările odata ce a devenit depreciat. Managementul local este responsabil pentru decizia cu privire la lungimea perioadei, care se poate extinde pana la cel mult un an. Ajustarea pentru depreciere este apoi revizuita de comitetul de credit pentru a asigura alinierea cu politica Bancii.

In mii RON		Grup	
		Dec-17	Dec-16
Provizioane specifice		2.089.902	2.993.898
Provizioane colective		647.482	607.646
Provizioane pentru angajamente si garantii		351.257	225.341
Total		3.088.640	3.826.885

In mii RON		Banca	
		Dec-17	Dec-16
Provizioane specifice		1.953.888	2.793.616
Provizioane colective		619.688	591.457
Provizioane pentru angajamente si garantii		351.158	225.314
Total		2.924.734	3.610.386

Renegocierea comerciala, renegocieri si restructurari

Procesul de restructurare consta in modificarea contractuala a conditiilor de rambursare a creditului, incluzand durata, rata dobanzii, comisioane, principal datorat sau o combinatie a acestora. Restructurarile pot sa fie renegocieri comerciale (in segmentul retail), renegocieri comerciale (in segmentul corporate), sau restructurari (de ex. concesiile acordate datorita dificultatilor financiare) in conformitate cu cerintele EBA pentru ambele segmente.

Renegocierile comerciale si renegocierile

Restructurarea ca si renegociere comerciala in segmentul retail sau corporate este un instrument potential si efectiv de retinere a clientilor, implicand reevaluarea pretului sau oferirea unui credit aditional sau ambele, pentru a mentine clientii bancii care sunt valorosi si buni.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.5 Riscul de credit (continuare)****Restructurarea**

Definitia 'restructurarii' este inclusa in Regulamentul (UE) 2015/227. O renegociere este considerata 'restructurare' daca presupune o concesie oferita clientului care intampina sau estimeaza ca va intampina dificultati financiare in indeplinirea obligatiilor financiare contractuale.

Un debitor are dificultati financiare daca oricare din urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- clientul are serviciul datoriei mai mare de 30 de zile in ultimele 3 luni;
- clientul ar avea serviciul datoriei 30 de zile sau mai mult fara restructurare;
- clientul este in default;
- contractul modificat a fost clasificat ca si neperformant sau ar fi neperformant fara restructurare;
- modificarea contractului presupune anularea partiala sau totala prin derecunoasterea datoriei sau a oricarei obligatii a clientului in timp ce la nivel de client, expunerea din credit ramane.

Expunerea restructurata este evaluata la nivel de contract de credit si reprezinta doar expunerea pentru care masura de restructurare a fost extinsa si exclude orice alta expunere a clientului, atata timp cat nicio restructurare nu a fost extinsa la acestea.

O concesie presupune ca oricare din urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- modificarea/refinantarea contractului nu ar fi fost acordata, daca debitorul nu ar fi intampinat dificultati financiare;
- exista o diferenta in favoarea clientului, intre conditiile contractuale modificate/refinantate si conditiile contractului precedent;
- contractul modificat/refinantat include conditii mai avantajoase decat cele acordate celorlalti clienti cu acelasi nivel de risc ce ar fi fost obtinute de la aceeasi institutie.

Restructurarea poate fi initiata de catre banca sau client (avand in vedere pierderea locului de munca, probleme de sanatate, etc.). Componentele restructurarii pot fi reducerea ratei, extinderea duratei, reducerea dobanzii sau stergerea, reducerea principalului sau stergerea, modificari ale expunerilor revolving - rate si/sau altele.

Restructurarile sunt impartite dupa cum urmeaza:

- restructurare de tip performant (incluzand restructurarea de tip performant in perioada de proba pentru o expunere ce provine din stadiul de restructurare neperformanta) si
- restructurarea de tip neperformant (incluzand restructurarea de tip neperformant si default/restructurare depreciata).

In cazul expunerii restructurate default/depreciata, Banca isi revizuieste estimarile privind platile sau incasarile. Banca recalculeaza valoarea contabila prin calcularea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, la rata efectiva a dobanzii revizuita. Ajustarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere ca si cheltuiala.

Expunere restructurata este considerate performanta cand:

- expunerea nu este considerata neperformanta la momentul implementarii masurii de restructurare si
- expunerea nu a devenit neperformanta sau in stare de nerambursare ulterior implementarii masurii de restructurare.

Expunerile restructurate de tip performant pot sa devina neperformante daca, in timpul perioadei de monitorizare de minim 2 ani, una din clasificarile de restructurare este indeplinita:

- o masura aditionala de restructurare este extinsa la nivelul contului si in trecut clientul a fost in categoria restructurat de tip neperformant;
- serviciul datoriei aferent expunerii restructurate are o valoare mai mare de 30 de zile si in trecut clientul a fost in categoria restructurat de tip neperformant;
- clientul indeplineste oricare din criteriile aferente evenimentelor de default din definitia default-ului;
- pentru clientii corporate, cand un acord de restructurare final nu poate fi incheiat cu 18 luni dupa implementarea primei masuri de restructurare.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.5 Riscul de credit (continuare)**

Expunerile restructurate de tip performant pot sa devina neperformante daca, in timpul perioadei de monitorizare de minim 2 ani, una din clasificarile de restructurare este indeplinita:

- o masura aditionala de restructurare este extinsa la nivelul contului si in trecut clientul a fost in categoria restructurat de tip neperformant;
- serviciul datoriei aferent expunerii restructurate are o valoare mai mare de 30 de zile si in trecut clientul a fost in categoria restructurat de tip neperformant;
- clientul indeplineste oricare din criteriile aferente evenimentelor de default din definitia default-ului;
- pentru clientii corporate, cand un acord de restructurare final nu poate fi incheiat cu 18 luni dupa implementarea primei masuri de restructurare.

Clasificarea restructurarii de tip performant poate fi expirata, iar contul poate iesi din aceasta incadrare in cazul in care toate conditiile de mai jos sunt indeplinite:

- au trecut minim 2 ani de la data clasificarii expunerii in categoria restructurare de tip performant (perioada de proba);
- conform planului de plati aferent restructurarii, cel putin 50% din ratele anterioare (pre-restructurare) au fost platite cu regularitate, cel putin in prima jumatate a perioadei de proba (in cazul clientilor retail);
- plati regulate in suma semnificativa au fost efectuate cel putin in prima jumatate a perioadei de proba (in cazul clientilor corporate);
- niciuna din expunerile clientului nu are serviciul datoriei mai mare de 30 de zile la sfarsitul perioadei de proba.

Clasificarea restructurarii de tip neperformant poate fi expirata si reclasificata ca si performanta in perioada de proba in cazul in care toate conditiile de mai jos sunt indeplinite:

- a trecut 1 an de la data clasificarii expunerii in categoria restructurata de tip neperformant;
- restructurarea nu a dus la clasificarea expunerii ca si neperformanta;
- clienti retail: clientul a demonstrat abilitatea de a se conforma cu conditiile post-restructurare prin oricare din urmatoarele:
 - clientul nu a avut serviciul datoriei mai mare de 30 de zile in ultimele 6 luni si nu exista sume restante;
 - clientul a platit integral suma restanta sau sume derecunoscute (daca exista).
- clienti corporate: analiza evolutiei financiare, care confirma respectarea termenilor si conditiilor post-restructurare. Mai mult decat atat, clientul nu a avut serviciul datoriei mai mare de 30 de zile in timpul perioadei de proba si nu exista sume restante.

In cazul segmentului corporat, recunoasterea unei masuri de restructurare presupune implicarea entitatii locale workout. Cea mai mare parte a masurilor de restructurare sunt alocate in responsabilitatea entitatilor locale workout si clientii afectati sunt administrati si monitorizati in conformitate cu reglementarile interne si standardele pentru activitatea workout. Masurile de restructurare sunt definite ca si evenimente declasatoare pentru efectuarea testelor de depreciere conform reglementarilor interne si standardelor, pe baza cerintelor IFRS.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)
Expunere risc de credit, expunere restructurata si provizioane pentru riscul de credit

In mii RON					Grup
	Credite si avansuri	Active financiare	Alte pozitii bilantiere	Datorii contingente	Total
La 31 Decembrie 2017					
Expunere bruta	38.439.767	21.196.410	721.373	7.785.596	68.143.146
din care expunere bruta restructurata	2.917.784	-	-	30.186	2.947.971
Expunere performanta	35.497.471	21.173.562	721.373	7.352.779	64.745.185
din care expunere performanta restructurata	1.393.907	-	-	12.815	1.406.722
Provizioane risc de credit pentru expunerea performanta	(643.870)	(3.612)	-	(86.834)	(734.316)
din care provizioane risc de credit pentru expunerea performanta restructurata	(65.997)	-	-	-	(65.997)
Expunere neperformanta	2.942.296	22.848	-	432.817	3.397.961
din care expunere neperformanta restructurata	1.523.877	-	-	17.371	1.541.249
Provizioane risc de credit pentru expunerea neperformanta	(2.089.902)	-	-	(264.423)	(2.354.324)
din care provizioane risc de credit pentru expunerea neperformanta restructurata	(973.268)	-	-	(174)	(973.441)
Valoarea contabila neta a expunerii restructurate	1.878.520	-	-	30.013	1.908.532

In mii RON					Grup
	Credite si avansuri	Active financiare	Alte pozitii bilantiere	Datorii contingente	Total
La 31 Decembrie 2016					
Expunere bruta	36.442.047,8	19.858.807,1	229.405,3	7.717.202,6	64.247.462,8
din care expunere bruta restructurata	2.969.573	-	-	13.244	2.982.817
Expunere performanta	32.229.594	19.857.348	229.405	7.348.827	59.665.174
din care expunere performanta restructurata	1.493.189	-	-	9.796	1.502.985
Provizioane risc de credit pentru expunerea performanta	(598.437)	(3.460)	-	(57.400)	(659.297)
din care provizioane risc de credit pentru expunerea performanta restructurata	(33.576)	-	-	-	(33.576)
Expunere neperformanta	4.212.453	1.460	-	368.376	4.582.289
din care expunere neperformanta restructurata	1.476.384	-	-	3.448	1.479.832
Provizioane risc de credit pentru expunerea neperformanta	(2.999.647)	-	-	(167.942)	(3.167.588)
din care provizioane risc de credit pentru expunerea neperformanta restructurata	(877.608)	-	-	629	(876.979)
Valoarea contabila neta a expunerii restructurate	2.058.388	-	-	13.873	2.072.261

In mii RON					Banca
	Credite si avansuri	Active financiare	Alte pozitii bilantiere	Datorii contingente	Total
La 31 Decembrie 2017					
Expunere bruta	37.010.306	19.362.519	696.938	7.776.646	64.846.409
din care expunere bruta restructurata	2.869.198	-	-	30.186	2.899.384
Expunere performanta	34.252.353	19.359.815	696.938	7.341.175	61.650.281
din care expunere performanta restructurata	1.389.798	-	-	12.815	1.402.613
Provizioane risc de credit pentru expunerea performanta	(616.076)	(3.612)	-	(86.736)	(706.424)
din care provizioane risc de credit pentru expunerea performanta restructurata	(65.902)	-	-	-	(65.902)
Expunere neperformanta	2.757.953	2.704	-	435.471	3.196.127
din care expunere neperformanta restructurata	1.479.400	-	-	17.371	1.496.771
Provizioane risc de credit pentru expunerea neperformanta	(1.953.888)	-	-	(264.423)	(2.218.311)
din care provizioane risc de credit pentru expunerea neperformanta restructurata	(955.255)	-	-	(174)	(955.429)
Valoarea contabila neta a expunerii restructurate	1.848.041	-	-	30.013	1.878.054

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON					Banca
	Credite si avansuri	Active financiare	Alte pozitii bilantiere	Datorii contingente	Total
La 31 Decembrie 2016					
Expunere bruta	35.195.535	17.612.241	153.456	7.708.249	60.669.481
din care expunere bruta restructurata	2.885.260	-	-	13.244	2.898.504
Expunere performanta	31.275.529	17.610.781	153.456	7.336.918	56.376.684
din care expunere performanta restructurata	1.491.251	-	-	9.796	1.501.047
Provizioane risc de credit pentru expunerea performanta	(582.690)	(3.460)	-	(57.372)	(643.522)
din care provizioane risc de credit pentru expunerea performanta restructurata	(33.537)	-	-	-	(33.537)
Expunere neperformanta	3.920.006	1.460	-	371.331	4.292.797
din care expunere neperformanta restructurata	1.394.008	-	-	3.448	1.397.456
Provizioane risc de credit pentru expunerea neperformanta	(2.798.922)	-	-	(167.942)	(2.966.864)
din care provizioane risc de credit pentru expunerea neperformanta restructurata	(846.326)	-	-	629	(845.697)
Valoarea contabila neta a expunerii restructurate	2.005.397	-	-	13.873	2.019.269

Tipuri de expunere restructurata

In mii RON				Grup
	Expunere restructurata bruta	Modificari termene si conditii		Refinantari
La 31 Decembrie 2017				
Credite si avansuri	2.917.784	2.914.814		2.971
Active financiare	-	-		-
Datorii contingente	30.186	30.179		8
Total	2.947.971	2.944.992		2.978

In mii RON				Grup
	Expunere restructurata bruta	Modificari termene si conditii		Refinantari
La 31 Decembrie 2016				
Credite si avansuri	2.969.573	2.969.014		558
Active financiare	-	-		-
Datorii contingente	13.244	13.244		-
Total	2.982.817	2.982.258		558

In mii RON				Banca
	Expunere restructurata bruta	Modificari termene si conditii		Refinantari
La 31 Decembrie 2017				
Credite si avansuri	2.869.198	2.866.286		2.912
Active financiare	-	-		-
Datorii contingente	30.186	30.179		8
Total	2.899.384	2.896.464		2.920

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON	Banca		
	Expunere restructurata bruta	Modificari termene si conditii	Refinantari
La 31 Decembrie 2016			
Credite si avansuri	2.885.260	2.884.701	558
Active financiare	-	-	-
Datorii contingente	13.244	13.244	-
Total	2.898.504	2.897.945	558

Garantii

Principalele tipuri de garantii

Urmatoarele tipuri de garantii sunt acceptate:

- imobiliare: cuprind proprietati imobiliare rezidentiale si comerciale;
- garantii financiare: certificate de depozit, depozite si polite de asigurare;
- garantii: date de suveranitati, entitati din sectorul public, institutii financiare, companii si persoane fizice. Toti garantorii trebuie sa aiba un rating de credit minim, care este revizuit anual.
- mobiliare: precum echipament, bunuri de investitii, utilaje si mijloace de transport;
- cesiuni si alte drepturi: precum creante provenite din vanzari, inchiriere si parti sociale din capitalul unei companii.

Urmatoarele tabele reflecta comparatia expunerii la riscul de credit si colateralul alocat, impartit pe segmente de business.

In mii RON, la 31 Dec 2017			Grup			
	Expunere risc de credit	Colateral total	Colateral si alte masuri de diminuare a riscului de credit			Expunere risc de credit, net de colateral
			Garantii	Imobiliare	Altele	
RET_BCR - Retail	23.141.509	12.459.187	3.814.788	8.422.632	221.768	10.682.322
SME_BCR - SME	6.192.083	2.850.323	178.699	1.073.170	1.598.455	3.341.760
LLC_BCR - Local Large Corporates	3.795.050	1.060.762	133.921	383.531	543.309	2.734.289
PS_BCR - Public Sector	5.761.207	619.581	362.129	20.255	237.197	5.141.625
GLC_BCR - Group Large Corporates	4.665.442	626.240	460.457	120.341	45.442	4.039.202
CRE_BCR - Commercial Real Estate	1.433.090	1.009.886	-	997.753	12.133	423.204
GMT_BCR - GM Trading	1.952.962	1.826.260	-	-	1.826.260	126.702
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	552.710	355.415	352.736	-	2.679	197.295
ALM_BCR - ALM	19.795.986	68.579	-	-	68.579	19.727.407
CC_BCR - Corporate Center	853.106	435.957	-	-	435.957	417.150
Total	68.143.146	21.312.190	5.302.729	11.017.682	4.991.779	46.830.956

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016						Grup
	Expunere risc de credit	Colateral total	Colateral si alte masuri de diminuare a riscului de credit			Expunere risc de credit, net de colateral
			Garantii	Imobiliare	Altele	
RET_BCR - Retail	22.865.804	11.908.094	3.721.963	7.970.861	215.270	10.957.710
SME_BCR - SME	5.395.862	2.753.483	78.224	1.151.903	1.523.357	2.642.379
LLC_BCR - Local Large Corporates	5.385.021	1.266.190	93.129	528.039	645.023	4.118.831
PS_BCR - Public Sector	6.325.284	4.836.081	397.831	25.968	4.412.281	1.489.204
GLC_BCR - Group Large Corporates	3.690.207	532.058	199.797	194.718	137.542	3.158.149
CRE_BCR - Commercial Real Estate	1.684.387	1.143.049	-	1.139.643	3.405	541.338
GMT_BCR - GM Trading	1.077.462	8.237	-	-	8.237	1.069.225
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	180.331	14.359	-	-	14.359	165.972
ALM_BCR - ALM	17.114.786	68.193	-	-	68.193	17.046.593
CC_BCR - Corporate Center	528.318	658	-	658	-	527.660
Total	64.247.463	22.530.402	4.490.944	11.011.791	7.027.668	41.717.061

In mii RON, la 31 Dec 2017						Banca
	Expunere risc de credit	Colateral total	Colateral si alte masuri de diminuare a riscului de credit			Expunere risc de credit, net de colateral
			Garantii	Imobiliare	Altele	
RET_BCR - Retail	21.108.720	12.382.086	3.814.788	8.378.255	189.043	8.726.634
SME_BCR - SME	4.395.853	1.337.172	126.789	980.901	229.482	3.058.681
LLC_BCR - Local Large Corporates	3.815.154	1.060.762	133.921	383.531	543.309	2.754.392
PS_BCR - Public Sector	5.761.207	619.581	362.129	20.255	237.197	5.141.625
GLC_BCR - Group Large Corporates	4.665.442	626.240	460.457	120.341	45.442	4.039.202
CRE_BCR - Commercial Real Estate	1.433.090	1.009.886	-	997.753	12.133	423.204
GMT_BCR - GM Trading	1.952.962	1.826.260	-	-	1.826.260	126.702
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	558.395	360.711	352.736	-	7.975	197.685
ALM_BCR - ALM	20.289.418	250.906	-	-	250.906	20.038.512
CC_BCR - Corporate Center	866.168	435.957	-	-	435.957	430.211
Total	64.846.409	19.909.560	5.250.819	10.881.037	3.777.704	44.936.848

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016						Banca
	Expunere risc de credit	Colateral total	Colateral si alte masuri de diminuare a riscului de credit			Expunere risc de credit, net de colateral
			Garantii	Imobiliare	Altele	
RET_BCR - Retail	20.370.617	11.793.287	3.721.963	7.902.086	169.238	8.577.331
SME_BCR - SME	3.786.538	1.523.151	46.710	1.057.029	419.412	2.263.387
LLC_BCR - Local Large Corporates	5.404.967	1.266.190	93.129	528.039	645.023	4.138.777
PS_BCR - Public Sector	6.326.343	4.836.081	397.831	25.968	4.412.281	1.490.262
GLC_BCR - Group Large Corporates	3.690.207	532.058	199.797	194.718	137.542	3.158.149
CRE_BCR - Commercial Real Estate	914.932	1.143.049	-	1.139.643	3.405	(228.117)
GMT_BCR - GM Trading	1.077.462	8.237	-	-	8.237	1.069.225
GMFI_BCR - GM Financial Institutions	312.921	15.528	-	-	15.528	297.393
ALM_BCR - ALM	18.252.037	1.187.388	-	-	1.187.388	17.064.649
CC_BCR - Corporate Center	533.457	-	-	-	-	533.457
Total	60.669.481	22.304.967	4.459.430	10.847.483	6.998.054	38.364.514

Detaliere credite acordate clientilor dupa segment si grad de acoperire garantii

In mii RON, la 31 Dec 2017							Grup
	Active supra-colateralizate		Active sub-colateralizat		100% active colateralizate		
	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	
Credite corporate	258.871.016	316.987.934	5.215.163.607	1.330.854.071	7.217.318	7.217.318	
Credite acordate persoanelor fizice-credite de consum	3.477.007	9.630.980	4.665.377.151	227.046.644	-	-	
Credite acordate IMM-urilor si Microintreprinderilor	465.003.715	807.056.565	3.811.444.686	1.287.035.328	1.142.527.475	1.142.527.475	
Credite cu ipoteca	5.219.644.901	8.212.435.468	9.996.784.425	7.090.875.030	450.768	450.768	
Autoritati publice	-	-	3.202.957.489	333.955.825	-	-	
Institutii financiare	-	-	15.213.671	-	-	-	
Entitati detinute de stat	4.704.309	8.602.704	556.329.836	79.102.122	-	-	
Dezvoltari imobiliare	28.743.701	49.866.750	1.370.818.234	969.099.499	-	-	
Altele (CC, ALM, Treasury)	68.878.702	144.450.700	173.919.234	-	-	-	

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016						Grup	
	Active supra-colateralizate		Active sub-colateralizat		100% active colateralizate		
	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	
Credite corporate	574.668.713	947.629.766	5.188.405.247	623.094.229	-	-	
Credite acordate persoanelor fizice-credite de consum	3.814.544	10.122.311	4.554.853.437	602.900	-	-	
Credite acordate IMM-urilor si Microintreprinderilor	691.810.148	1.361.503.189	3.273.051.567	1.082.992.450	937.213.000	937.213.000	
Credite cu ipoteca	3.235.153.052	5.381.117.501	11.370.006.632	8.927.383.573	-	-	
Autoritati publice	94.529.124	104.738.663	3.754.432.297	2.866.034.633	-	-	
Institutii financiare	-	-	31.228.429	12.141.419	-	-	
Entitati detinute de stat	60.915.379	105.073.586	434.191.929	172.769.484	-	-	
Dezvoltari imobiliare	464.207.447	668.870.889	1.036.727.599	684.705.269	-	-	
Altele (CC, ALM, Treasury)	68.193.163	140.774.100	109.770.632	-	-	-	

In mii RON, la 31 Dec 2017						Banca	
	Active supra-colateralizate		Active sub-colateralizat		100% active colateralizate		
	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	
Credite corporate	180.577.796	244.663.757	5.159.343.598	1.210.959.806	7.217.318	7.217.318	
Credite acordate persoanelor fizice-credite de consum	3.335.747	9.374.677	4.662.823.929	155.644	-	-	
Credite acordate IMM-urilor si Microintreprinderilor	464.885.960	806.619.277	3.464.059.335	1.059.572.384	3.936.475	3.936.475	
Credite cu ipoteca	5.090.171.301	7.965.193.663	9.850.613.997	7.062.764.068	450.768	450.768	
Autoritati publice	-	-	3.202.957.489	333.955.825	-	-	
Institutii financiare	-	-	15.213.671	-	-	-	
Entitati detinute de stat	4.704.309	8.602.704	556.329.836	79.102.122	-	-	
Dezvoltari imobiliare	28.743.701	49.866.750	1.370.818.234	969.099.499	-	-	
Altele (CC, ALM, Treasury)	68.878.702	144.450.700	173.919.234	-	-	-	

In mii RON, la 31 Dec 2016						Banca	
	Active supra-colateralizate		Active sub-colateralizat		100% active colateralizate		
	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	Valoare contabila active	Valoare justa colateral	
Credite corporate	571.032.577	895.653.671	5.109.158.286	546.829.765	-	-	
Credite acordate persoanelor fizice-credite de consum	3.680.028	9.878.245	4.553.015.673	602.900	-	-	
Credite acordate IMM-urilor si Microintreprinderilor	691.684.229	1.360.881.606	2.903.769.948	882.826.042	-	-	
Credite cu ipoteca	3.076.407.712	5.084.657.273	11.207.541.748	8.912.258.082	-	-	
Autoritati publice	94.529.124	104.738.663	3.754.432.297	2.866.034.633	-	-	
Institutii financiare	-	-	31.228.429	12.141.419	-	-	
Entitati detinute de stat	60.915.379	105.073.586	434.191.929	172.769.484	-	-	
Dezvoltari imobiliare	464.207.447	668.870.889	1.036.727.599	684.705.269	-	-	
Altele (CC, ALM, Treasury)	68.193.163	140.774.100	109.770.632	-	-	-	

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)
Expunere risc de credit dupa instrument financiar si colateral

	In mii RON, la 31 Dec 2017									Grup	
	Expunere risc de credit	Colateral total	Colateral si alte masuri de diminuare a riscului de credit			Expunere risc de credit, net de colateral	Expunere nerestanta si nedepreciata	Expunere restanta, dar nedepreciata	Expunere depreciata		
			Garantii	Imobiliare	Altele						
Alte depozite la vedere	679.924	325.055	-	-	325.055	354.868	679.924	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.221.260	1.936.436	-	-	1.936.436	284.824	2.221.260	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	36.218.507	18.041.883	4.896.494	10.905.382	2.240.007	18.176.623	30.682.404	2.645.266	2.890.837	-	-
Active financiare detinute pana la maturitate	14.760.506	-	-	-	-	14.760.506	14.760.506	-	-	-	-
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	63.245	-	-	-	-	63.245	63.245	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	15.131	-	-	-	-	15.131	15.131	-	-	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.357.528	-	-	-	-	6.357.528	6.335.252	-	22.276	-	-
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	41.449	-	-	-	-	41.449	41.449	-	-	-	-
Datorii contingente risc de credit	7.785.596	1.008.815	406.235	112.300	490.280	6.776.781	7.775.653	9.943	-	-	-
Total	68.143.146	21.312.190	5.302.729	11.017.682	4.991.779	46.830.956	62.574.824	2.655.209	2.913.112	-	-

	In mii RON, la 31 Dec 2016									Grup	
	Expunere risc de credit	Colateral total	Colateral si alte masuri de diminuare a riscului de credit			Expunere risc de credit, net de colateral	Expunere nerestanta si nedepreciata	Expunere restanta, dar nedepreciata	Expunere depreciata		
			Garantii	Imobiliare	Altele						
Alte depozite la vedere	155.920	-	-	-	-	155.920	155.920	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	557.466	12.141	-	-	12.141	545.325	557.466	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	35.884.582	20.182.132	4.455.830	10.706.951	5.019.350	15.702.450	29.122.744	2.632.683	4.129.155	-	-
Active financiare detinute pana la maturitate	13.907.661	76.310	-	30.280	46.029	13.831.351	13.907.661	-	-	-	-
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	559.176	-	-	-	-	559.176	559.176	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	15.319	-	-	-	-	15.319	15.319	-	-	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	5.376.652	-	-	-	-	5.376.652	5.374.321	2.331	-	-	-
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	73.486	-	-	-	-	73.486	73.486	-	-	-	-
Datorii contingente risc de credit	7.717.203	2.259.819	35.113	274.559	1.950.147	5.457.384	7.707.013	10.190	-	-	-
Total	64.247.463	22.530.402	4.490.944	11.011.791	7.027.668	41.717.061	57.473.104	2.645.203	4.129.155	-	-

	In mii RON, la 31 Dec 2017									Banca	
	Expunere risc de credit	Colateral total	Colateral si alte masuri de diminuare a riscului de credit			Expunere risc de credit, net de colateral	Expunere nerestanta si nedepreciata	Expunere restanta, dar nedepreciata	Expunere depreciata		
			Garantii	Imobiliare	Altele						
Alte depozite la vedere	655.489	325.055	-	-	325.055	330.434	655.489	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.426.183	1.936.436	-	-	1.936.436	489.748	2.426.183	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	34.584.122	16.645.851	4.847.426	10.775.249	1.023.176	17.938.271	29.513.535	2.363.744	2.706.843	-	-
Active financiare detinute pana la maturitate	13.379.340	-	-	-	-	13.379.340	13.379.340	-	-	-	-
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	63.245	-	-	-	-	63.245	63.245	-	-	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	15.131	-	-	-	-	15.131	15.131	-	-	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	5.904.802	-	-	-	-	5.904.802	5.902.664	-	2.138	-	-
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	41.449	-	-	-	-	41.449	41.449	-	-	-	-
Datorii contingente risc de credit	7.776.646	1.002.218	403.394	105.787	493.037	6.774.428	7.776.646	-	-	-	-
Total	64.846.409	19.909.560	5.250.819	10.881.037	3.777.704	44.936.848	59.773.684	2.363.744	2.708.981	-	-

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016									
	Expunere risc de credit	Colateral total	Colateral si alte masuri de diminuare a riscului de credit			Expunere risc de credit, net de colateral	Expunere nerestanta si nedepreciata	Expunere restanta, dar nedepreciata	Banca Expunere depreciata
			Garantii	Imobiliare	Altele				
Alte depozite la vedere	79.970	-	-	-	-	79.970	79.970	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	656.050	12.141	-	-	12.141	643.909	656.050	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	34.539.486	20.038.857	4.426.418	10.576.277	5.036.162	14.500.628	28.248.071	2.451.945	3.839.470
Active financiare detinute pana la maturitate	12.389.657	-	-	-	-	12.389.657	12.389.657	-	-
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	559.176	-	-	-	-	559.176	559.176	-	-
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	15.319	-	-	-	-	15.319	15.319	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	4.648.089	-	-	-	-	4.648.089	4.645.758	2.331	-
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	73.486	-	-	-	-	73.486	73.486	-	-
Datorii contingente risc de credit	7.708.249	2.253.968	33.012	271.205	1.949.751	5.454.281	7.708.249	-	-
Total	60.669.481	22.304.967	4.459.430	10.847.483	6.998.054	38.364.514	54.375.736	2.454.275	3.839.470

In cazul datoriilor contingente, expunerea la riscul de credit, depreciata, corespunde pozitiiilor pentru care provizioane pentru riscul de credit au fost inregistrate.

Expunere risc de credit restanta si neacoperita de provizioane specifice, instrumente financiare si nivelul de colateralizare

Expunere risc de credit restanta si neacoperita de provizioane specifice, de clasa de expunerea Basel II si nivel colateralizare

In mii RON, la 31 Dec 2017											
	Expunere risc de credit restanta						Grup Din care colateralizat				
	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile Cu mai mult de 180 zile
Alte depozite la vedere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	2.645.266	2.284.039	216.075	87.932	30.263	26.957	1.830.075	1.606.694	150.894	56.374	15.495
Titluri de datorie –detinute pana la maturitate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –detinute in vederea tranzactionarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii contingente	9.943	9.755	188	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.655.209	2.293.794	216.264	87.932	30.263	26.957	1.830.075	1.606.694	150.894	56.374	15.495

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016							Grup					
	Expunere risc de credit restanta						Din care colateralizat					
	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile
Alte depozite la vedere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	2.632.683	2.271.980	195.794	93.576	65.112	6.221	1.769.096	1.535.527	134.357	54.719	43.357	1.136
Titluri de datorie –detinute pana la maturitate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –detinute in vederea tranzactionarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –detinute in vederea vanzarii	2.331	-	-	-	-	2.331	-	-	-	-	-	-
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii contingente	10.190	10.190	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.645.203	2.282.170	195.794	93.576	65.112	8.552	1.769.096	1.535.527	134.357	54.719	43.357	1.136

In mii RON, la 31 Dec 2017							Banca					
	Expunere risc de credit restanta						Din care colateralizat					
	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile
Alte depozite la vedere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	2.363.744	2.052.274	174.192	80.728	29.811	26.739	1.578.782	1.398.303	114.628	50.088	15.231	532
Titluri de datorie –detinute pana la maturitate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –detinute in vederea tranzactionarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii contingente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.363.744	2.052.274	174.192	80.728	29.811	26.739	1.578.782	1.398.303	114.628	50.088	15.231	532

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016							Banca					
	Expunere risc de credit restanta						Din care colateralizat					
	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile
Alte depozite la vedere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	2.451.945	2.129.117	173.106	80.036	63.918	5.768	1.616.623	1.413.285	115.267	44.481	42.573	1.017
Titluri de datorie –detinute pana la maturitate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –detinute in vederea tranzactionarii	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de datorie –detinute in vederea vanzarii	2.331	-	-	-	-	2.331	-	-	-	-	-	-
Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii contingente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.454.275	2.129.117	173.106	80.036	63.918	8.098	1.616.623	1.413.285	115.267	44.481	42.573	1.017

Nu s-au inregistrat sume restante in categoria 'Alte depozite la vedere'.

Credite si avansuri acordate clientilor

Aceasta sectiune prezinta creditele acordate clientilor, excluzand creditele catre institutii financiare si angajamentele. Rezultatele prezentate in tabelele de mai jos sunt impartite dupa segmentul de raportare si categoria de risc.

Defalcarea creditelor si avansurilor acordate clientilor

In paginile urmatoare, creditele si avansurile acordate clientilor sunt clasificate dupa:

- segment de business si categorie de risc;
- credite si avansuri neperformante acordate clientilor dupa segment de business si acoperire de provizioane si colateral;
- segment de business si moneda.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)
Credite si avansuri acordate clientilor dupa segment de business si categorie de risc

In mii RON, la 31 Dec 2017					Grup
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Valoarea bruta a creditelor acordate clientilor
Retail	15.179.596	3.657.586	122.519	1.325.117	20.284.817
Corporate	10.152.518	3.472.009	418.752	1.610.893	15.654.173
Group Markets	14.492	910	0	-	15.402
Asset/Liability Management	71.638	-	-	-	71.638
BCR Corporate Center	55.625	130.566	0	6.286	192.477
Total	25.473.869	7.261.071	541.272	2.942.296	36.218.507

In mii RON, la 31 Dec 2016					Grup
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Valoarea bruta a creditelor acordate clientilor
Retail	14.156.752	3.698.025	129.448	1.635.620	19.619.845
Corporate	9.862.185	3.435.033	193.169	2.576.167	16.066.554
Group Markets	18.287	6.426	-	8	24.720
Asset/Liability Management	69.136	4.358	-	-	73.495
BCR Corporate Center	4.560	94.750	-	658	99.968
Total	24.110.919	7.238.592	322.617	4.212.453	35.884.582

In mii RON, la 31 Dec 2017					Banca
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Valoarea bruta a creditelor acordate clientilor
Retail	15.009.438	3.657.586	122.519	1.230.589	20.020.131
Corporate	9.244.635	2.853.293	390.328	1.521.078	14.009.334
Group Markets	14.492	910	0	-	15.402
Asset/Liability Management	334.528	12.251	-	-	346.778
BCR Corporate Center	55.625	130.566	0	6.286	192.477
Total	24.658.718	6.654.605	512.847	2.757.953	34.584.122

In mii RON, la 31 Dec 2016					Banca
	Risc scazut	In observatie	Substandard	Pierdere	Valoarea bruta a creditelor acordate clientilor
Retail	13.980.155	3.698.025	129.448	1.498.717	19.306.345
Corporate	8.272.756	3.039.643	164.684	2.421.281	13.898.364
Group Markets	18.287	6.426	-	8	24.720
Asset/Liability Management	888.058	322.688	-	-	1.210.746
BCR Corporate Center	4.560	94.750	-	0	99.310
Total	23.163.815	7.161.532	294.132	3.920.006	34.539.486

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In urmatoarele tabele, creditele si avansurile neperformante acordate clientilor, impartite dupa segment de raportare, sunt comparate cu provizioanele pentru credite (specifice si colective) si colateralul pentru creditele neperformante (NPL). Rata imprumuturilor neperformante (NPL%), gradul de acoperire a imprumuturilor neperformante (NPL), excluzand colateralul, si gradul total de acoperire a imprumuturilor neperformante (NPL) sunt de asemenea incluse. Gradul total de acoperire a imprumuturilor neperformante (NPL) arata acoperirea creditelor neperformante de provizioane specifice si colective, ca si de colaterale pentru creditele neperformante.

Credite si avansuri neperformante acordate clientilor, dupa segment de business si acoperire de provizioane si colateral

In mii RON, la 31 Dec 2017										Grup
	Expunere neperformanta	Valoare bruta credite acordate clientilor	Valoare contabila	Provizioane pentru credite acordate clientilor	Provizioane specifice	Provizioane colective	Rata NPL	Gradul de acoperire al NPL (fara colateral)	Colateral pentru NPL	Gradul total de acoperire al NPL
Retail	1.325.117	20.284.817	18.978.117	(1.306.700)	(1.061.620)	(245.080)	6,5%	-98,6%	430.891	131,1%
Corporate	1.610.893	15.654.173	14.243.291	(1.410.882)	(1.028.282)	(382.600)	10,3%	-87,6%	602.156	125,0%
Group Markets	-	15.402	15.350	(52)	-	(52)	0,0%	0,0%	-	0,0%
Asset/Liability Management	-	71.638	71.526	(112)	-	(112)	0,0%	0,0%	-	0,0%
BCR Corporate Center	6.286	192.477	182.599	(9.878)	-	(9.878)	3,3%	-157,1%	-	157,1%
Total	2.942.296	36.218.507	33.490.883	(2.727.624)	(2.089.902)	(637.722)	8,1%	-92,7%	1.033.047	127,8%

In mii RON, la 31 Dec 2016										Grup
	Expunere neperformanta	Valoare bruta credite acordate clientilor	Valoare contabila	Provizioane pentru credite acordate clientilor	Provizioane specifice	Provizioane colective	Rata NPL	Gradul de acoperire al NPL (fara colateral)	Colateral pentru NPL	Gradul total de acoperire al NPL
Retail	1.635.620	19.619.845	18.066.455	(1.553.390)	(1.212.772)	(340.618)	8,3%	-95,0%	612.790	132,4%
Corporate	2.576.167	16.066.554	14.029.710	(2.036.843)	(1.780.459)	(256.384)	16,0%	-79,1%	881.533	113,3%
Group Markets	8	24.720	24.297	(423)	(8)	(415)	0,0%	-5254,7%	35	5688,6%
Asset/Liability Management	-	73.495	73.456	(38)	-	(38)	0,0%	0,0%	-	0,0%
BCR Corporate Center	658	99.968	97.215	(2.753)	(658)	(2.095)	0,7%	-418,1%	662	518,7%
Total	4.212.453	35.884.582	32.291.134	(3.593.447)	(2.993.898)	(599.550)	11,7%	-85,3%	1.495.021	120,8%

In mii RON, la 31 Dec 2017										Banca
	Expunere neperformanta	Valoare bruta credite acordate clientilor	Valoare contabila	Provizioane pentru credite acordate clientilor	Provizioane specifice	Provizioane colective	Rata NPL	Gradul de acoperire al NPL (fara colateral)	Colateral pentru NPL	Gradul total de acoperire al NPL
Retail	1.230.589	20.020.131	18.808.090	(1.212.041)	(968.791)	(243.250)	6,1%	-98,5%	427.318	133,2%
Corporate	1.521.078	14.009.334	12.667.600	(1.341.734)	(985.097)	(356.637)	10,9%	-88,2%	551.626	124,5%
Group Markets	-	15.402	15.350	(52)	-	(52)	0,0%	0,0%	-	0,0%
Asset/Liability Management	-	346.778	346.666	(112)	-	(112)	0,0%	0,0%	-	0,0%
BCR Corporate Center	6.286	192.477	182.599	(9.878)	-	(9.878)	3,3%	-157,1%	-	157,1%
Total	2.757.953	34.584.122	32.020.306	(2.563.817)	(1.953.888)	(609.929)	8,0%	-93,0%	978.944	128,5%

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2016										Banca
	Expunere neperformanta	Valoare bruta credite acordate clientilor	Valoare contabila	Provizioane pentru credite acordate clientilor	Provizioane specifice	Provizioane colective	Rata NPL	Gradul de acoperire al NPL (fara colateral)	Colateral pentru NPL	Gradul total de acoperire al NPL
Retail	1.498.717	19.306.345	17.877.096	(1.429.249)	(1.090.539)	(338.710)	7,8%	-95,4%	573.611	133,6%
Corporate	2.421.281	13.898.364	11.953.193	(1.945.172)	(1.703.069)	(242.103)	17,4%	-80,3%	790.571	113,0%
Group Markets	8	24.720	24.297	(423)	(8)	(415)	0,0%	-5254,7%	-	5254,7%
Asset/Liability Management	-	1.210.746	1.210.708	(38)	-	(38)	0,0%	0,0%	-	0,0%
BCR Corporate Center	0	99.310	97.215	(2.095)	(0)	(2.095)	0,0%	-665016,2%	-	665016,2%
Total	3.920.006	34.539.486	31.162.509	(3.376.977)	(2.793.616)	(583.361)	11,3%	-86,1%	1.364.182	120,9%

Rata imprumuturilor neperformante din aceasta sectiune (credite si avansuri acordate clientilor) este calculata ca si raportul dintre expunerea neperformanta si totalul expunerii din credite si avansuri acordate clientilor. In consecinta, este diferita de rata NPE din sectiunea 'Expunerea la riscul de credit'. Colateralele pentru creditele neperformante constau in principal in proprietati imobiliare.

Credite si avansuri acordate clientilor dupa segment de business si moneda

In mii RON, la 31 Dec 2017						Grup
	EUR	CEE-monede locale	CHF	USD	Altele	Valoarea bruta a creditelor acordate clientilor
Retail	8.493.876	11.768.801	91	21.804	246	20.284.817
Corporate	7.382.148	7.626.120	1	645.891	14	15.654.173
Group Markets	14.826	576	-	-	-	15.402
Asset/Liability Management	2.759	68.879	-	-	-	71.638
BCR Corporate Center	8.865	183.593	-	19	-	192.477
Total	15.902.473	19.647.968	92	667.714	260	36.218.507

In mii RON, la 31 Dec 2016						Grup
	EUR	CEE-monede locale	CHF	USD	Altele	Valoarea bruta a creditelor acordate clientilor
Retail	9.289.764	10.296.704	237	32.873	267	19.619.845
Corporate	7.971.236	7.185.416	1	909.888	13	16.066.554
Group Markets	14.587	10.131	-	2	0	24.720
Asset/Liability Management	943	72.551	-	-	-	73.495
BCR Corporate Center	2.157	97.771	-	40	-	99.968
Total	17.278.688	17.662.573	237	942.804	280	35.884.582

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.5 Riscul de credit (continuare)

In mii RON, la 31 Dec 2017						Banca
	EUR	CEE-monedele locale	CHF	USD	Altele	Valoarea bruta a creditelor acordate clientilor
Retail	8.410.794	11.587.201	91	21.799	246	20.020.131
Corporate	6.176.740	7.200.369	1	632.210	14	14.009.334
Group Markets	14.826	576	-	-	-	15.402
Asset/Liability Management	2.759	344.019	-	-	-	346.778
BCR Corporate Center	8.865	183.593	-	19	-	192.477
Total	14.613.984	19.315.758	92	654.028	260	34.584.122

In mii RON, la 31 Dec 2016						Banca
	EUR	CEE-monedele locale	CHF	USD	Altele	Valoarea bruta a creditelor acordate clientilor
Retail	9.169.171	10.103.802	237	32.868	267	19.306.345
Corporate	6.902.041	6.105.246	1	891.064	13	13.898.364
Group Markets	14.587	10.131	-	2	0	24.720
Asset/Liability Management	9.565	1.201.181	-	0	-	1.210.746
BCR Corporate Center	1.499	97.771	-	40	-	99.310
Total	16.096.863	17.518.132	237	923.974	280	34.539.486

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.6. RISCUL DE PIATA****Definitie si prezentare generala**

Riscul de piata este riscul de a inregistra pierderi care pot aparea din cauza modificarilor nefavorabile ale preturilor de pe piata si a parametrilor derivati din acestea. Aceste modificari ale valorii de piata ar putea sa apara in contul de profit si pierdere sau in situatia rezultatului global. Riscul de piata este divizat in riscul de rata a dobanzii, riscul valutar, riscul legat de evolutia pretului actiunilor si riscul legat de evolutia pretului marfurilor. Acestea fac referire atat la pozitiile din portofoliul de tranzactionare (Trading book), cat si la pozitiile din afara portofoliului de tranzactionare (Banking Book).

Metode si instrumente utilizate

Pierderile potentiale rezultate din portofoliul de tranzactionare care pot fi generate de fluctuatiile de pe piata sunt evaluate utilizand valoarea la risc (VaR - Value at Risk). Calculul se face pe baza metodei simularii istorice utilizand un nivel de incredere de 99%, o perioada de detinere de o zi si o fereastră de simulare de doi ani. VaR descrie nivelul maxim de pierderi ce pot fi asteptate cu o probabilitate definita - nivelul de incredere - intr-o anumita perioada de detinere a pozitiilor in conditiile de piata observate istoric.

Pe de o parte, nivelul de incredere este limitat la 99%, iar pe de alta parte, modelul ia in considerare doar acele scenarii de piata observate in fiecare caz din perioada de simulare de doi ani, si calculeaza VaR pentru pozitia curenta a bancii pe aceasta baza. Pentru a investiga orice situatii extreme din evolutia preturilor de pe piata dincolo de acestea, sunt efectuate teste de stres. Aceste evenimente includ in principal miscarile de pe piata cu o probabilitate scazuta.

Modelul VaR a fost aprobat de catre Autoritatea de Supraveghere a Pietei Financiare din Austria (engl. Financial Market Authority) ca un model intern de risc de piata pentru a determina cerintele de fonduri proprii pentru portofoliul de tranzactionare al Erste Group in conformitate cu Legea bancara din Austria.

Metode si instrumente de diminuare a riscului

Riscurile de piata sunt controlate in portofoliul de tranzactionare prin stabilirea mai multor niveluri de limite. Limita de ansamblu pe baza VaR pentru portofoliul de tranzactionare este alocata de catre Consiliul de Administratie in cadrul Apetitului la risc luand in considerare capacitatea de asumare a riscului si veniturile proiectate.

Toate activitatile de risc de piata privind portofoliul de tranzactionare au atribuite limite de risc, care sunt consistente statistic in integralitatea lor, cu limita VaR de ansamblu. Limita VaR este alocata printr-o procedura de tipul "top-down", catre unitatile de tranzactionare individuale. Acest lucru se realizeaza pana la nivelul grupurilor de tranzactionare individuale sau a departamentelor. Respectarea limitelor este verificata zilnic de catre departamentul de Risc de Piata si Lichiditate. La cerere, rapoartele privind limitele pot fi solicitate ad-hoc de catre arbitrajisti sau arbitrajisti-sefi.

Pricipiile managementului riscului de rata a dobanzii

Ca parte inerenta a activitatii sale, banca BCR este expusa riscului de rata a dobanzii care rezulta din caracteristicile activelor, pasivelor si elementelor din afara bilantului, aferente bilantului existent, precum si din dezvoltarea continua a bilantului si a activitatii bancare.

In general, exista patru metode care sunt utilizate pentru a masura riscul ratei dobanzii in portofoliul bancar:

1. Indicatori de senzitivitate (PVBP, CR01) pentru a evalua senzitivitatea valorii de piata a anumitor portofolii
2. Indicatori de valoare economica (MVoE, EVE) pentru a evalua modificarea valorii de piata in anumite scenarii
3. Masurarea castigurilor la risc (senzitivitate NII) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul BCR. Aceasta include, de asemenea, impactul evaluarii asupra altor venituri globale (OCI).
4. Indicatori bazati pe valoarea la risc utilizati pentru alocarea capitalului economic in cadrul Pilonului 2

BCR are la dispozitie strategii, politici si practici pentru a gestiona riscurile ratei dobanzii in conformitate cu toleranta la risc. Toate limitele interne si de reglementare sunt monitorizate si raportate conducerii superioare. Pozitionarea strategica in ceea ce priveste expunerea la riscul de rata a dobanzii se bazeaza pe prognoza indicatorilor de piata (in special a ratelor dobanzii) si a evolutiei afacerilor pe orizontul de timp planificat – de regula, pe termen mediu sau lung.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.6 RISCUL DE PIATA (continuare)
Pricipiile managementului riscul valutar

Arata senzitivitatea pozitiei valutare deschise a BCR la fluctuatiile cursului de schimb valutar.

In ceea ce priveste portofoliul de tranzactionare, politica BCR prevede inchiderea tuturor pozitiiilor deschise la finalul zilei cu Erste Grup. Riscul valutar pentru portofoliul bancar este monitorizat si raportat zilnic. O limita interna a fost stabilita ca si procent din nivelul fondurilor proprii.

Analiza riscului de piata
Valoarea la risc (VaR) a portofoliului de tranzactionare

Urmatoarele tabele prezinta nivelul VaR la 31 decembrie 2017 si respectiv, 31 decembrie 2016, la un nivel de incredere de 99%, folosind preturile de piata ponderate in mod egal si cu o perioada de detinere de o zi:

Banca (in mii RON)

	Pozitie valutara	Instrumente cu venit fix	Piata monetara	Actiuni	Total Portofoliu de tranzactionare
La 31 Decembrie 2017	0	88,14	8,93	0	86.36
La 31 Decembrie 2016	0	439,00	101,10	86,70	463.30

Riscul de rata a dobanzii pentru pozitiiile din afara portofoliului de tranzactionare

Riscul de rata dobanzii este riscul unei modificari nefavorabile a valorii juste a instrumentelor financiare cauzata de o modificare a ratelor de dobanda de pe piata. Acest tip de risc apare atunci cand exista neconcordanțe între active si pasive, incluzand instrumentele derivate, in ceea ce priveste scadenta lor sau momentul ajustarilor ratei de dobanda.

Pentru a identifica riscul de rata a dobanzii, toate instrumentele financiare, inclusiv tranzactiile din afara bilantului, sunt grupate pe benzi de maturitate, luand in calcul perioada ramasa pana la scadenta sau perioada pana la o ajustare a ratei dobanzii (reevaluare). Pozitiile fara o scadenta fixa (de exemplu depozitele la vedere) sunt incluse pe baza ratelor la depozit modelate prin intermediul unor metode statistice.

Urmatoarele tabele evidentiaza pozitiiile deschise detinute de BCR in functie de moneda si reevaluarea din 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016. Valorile pozitive indica un surplus pentru elementele de activ si, prin urmare, evolutia nefavorabila ar fi o scadere a ratelor de dobanda; valorile negative reprezinta un surplus pe partea de pasiv.

2017

Mii RON			RON		EUR		Alte monede	
Banda de scadenta	Factori de ponderare	Pozitii nete	Pozitii ponderate	Pozitii nete	Pozitii ponderate	Pozitii nete	Pozitii ponderate	
≤ 1 luna	0.08%	1.637.929	1.310	1.607.730	1.286	(395.312)	(316)	
> 1 luna. ≤ 3 luni	0.32%	1.384.459	4.430	(1.074.642)	(3.439)	(679.999)	(2.176)	
> 3 luni. ≤ 6 luni	0.72%	(790.079)	(5.689)	(1.150.423)	(8.283)	(432.686)	(3.115)	
> 6 luni. ≤ 12 luni	1.43%	(1.411.125)	(20.179)	(697.204)	(9.970)	(372.442)	(5.326)	
> 1 an. ≤ 2 ani	2.77%	66.219	1.834	(61.815)	(1.712)	(153.060)	(4.240)	
> 2 ani. ≤ 3 ani	4.49%	2.643.209	118.680	1.165.294	52.322	(144.131)	(6.471)	
> 3 ani. ≤ 4 ani	6.14%	750.974	46.110	1.938.839	119.045	(212.046)	(13.020)	
> 4 ani. ≤ 5 ani	7.71%	(2.773.586)	(213.843)	(4.202.176)	(323.988)	(669.218)	(51.597)	
> 5 ani. ≤ 7 ani	10.15%	1.086.933	110.324	2.306.694	234.129	(87.526)	(8.884)	
> 7 ani. ≤ 10 ani	13.26%	711.350	94.325	3.140.003	416.364	(173)	(23)	
> 10 ani. ≤ 15 ani	17.84%	367.042	65.480	2.991	534	(12)	(2)	
> 15 ani. ≤ 20 ani	22.43%	38.155	8.558	126	28	52	12	
> 20 ani	26.03%	(51.762)	(13.474)	(1.454)	(379)	(5.201)	(1.354)	
Total			197.867		475.938		(96.512)	

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.6 RISCUL DE PIATA (continuare)
2016

Mii RON		RON		EUR		Alte monede	
Banda de scadenta	Factori de ponderare	Pozitii nete	Pozitii ponderate	Pozitii nete	Pozitii ponderate	Pozitii nete	Pozitii ponderate
≤ 1 luna	0,08%	295.837	237	3.568.728	2.855	(13.447)	(11)
> 1 luna, ≤ 3 luni	0,32%	(1.836.687)	(5.877)	(128.006)	(410)	(152.878)	(489)
> 3 luni, ≤ 6 luni	0,72%	456.256	3.285	(575.139)	(4.141)	(317.065)	(2.283)
> 6 luni, ≤ 12 luni	1,43%	(446.780)	(6.389)	(1.395.207)	(19.951)	(489.295)	(6.997)
> 1 an, ≤ 2 ani	2,77%	1.101.229	30.504	(47.166)	(1.306)	(115.226)	(3.192)
> 2 ani, ≤ 3 ani	4,49%	723.134	32.469	475.766	21.362	(106.619)	(4.787)
> 3 ani, ≤ 4 ani	6,14%	1.774.478	108.953	2.214.492	135.970	(102.233)	(6.277)
> 4 ani, ≤ 5 ani	7,71%	2.335.627	180.077	946.770	72.996	(106.925)	(8.244)
> 5 ani, ≤ 7 ani	10,15%	679.887	69.009	(828.905)	(84.134)	(214.221)	(21.743)
> 7 ani, ≤ 10 ani	13,26%	691.025	91.630	77.900	10.329	(173.672)	(23.029)
> 10 ani, ≤ 15 ani	17,84%	502.622	89.668	53.369	9.521	(138)	(25)
> 15 ani, ≤ 20 ani	22,43%	413	93	5.622	1.261	81	18
> 20 ani	26,03%	(1.273)	(331)	(50.926)	(13.256)	(100)	(26)
Total			593.326		131.096		(77.084)

Factorii de ponderare sunt factorii reglementati din abordarea standard pentru riscul de rata a dobanzii pentru pozitile din afara portofoliului de tranzactionare din Regulamentul 5/2013, in cazul in care socurile asumate sunt de 200 de puncte de baza. Impactul potential al modificarii paralele a ratelor dobanzilor in modificarea potentiala a valorii economice a bancii (MVoE) in aceasta abordare este ilustrata in tabelele de mai jos. Limita reglementata pentru acest impact, ca procent din fondurile proprii, este de 20% in timp ce nivelul de avertizare este de 15%.

Grup

Decembrie 2017 (Mii RON)			
Fonduri proprii	7.193.277		
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	486.852
		EUR	197.552
		USD	95.906
		Total	780.310
	% din Fonduri proprii		10,85%

Group

Decembrie 2016 (Mii RON)			
Fonduri proprii	7.777.782		
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	650.659
		EUR	123.524
		USD	76.573
		Total	850.756
	% din Fonduri proprii		10,94%

Banca

Decembrie 2017 (Mii RON)			
Fonduri proprii	7.178.135		
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	475.938
		EUR	197.867
		USD	96.512
		Total	770.317
	% din Fonduri proprii		10,73%

Banca

Decembrie 2016 (Mii RON)			
Fonduri proprii	7.655.941		
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	593.326
		EUR	131.096
		USD	77.084
		Total	801.506
	% of Own Funds		10,47%

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.6 RISCUL DE PIATA (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta modificarile veniturilor nete din dobanzi (NII – net interest income) pentru o perioada de 1 an si impactul asupra rezervei din active disponibile in vederea vanzarii (capital), determinate de o modificare paralela instantanee a curbelor de randament cu $\pm 1\%$, $\pm 2\%$.

2017		Mii RON
Variatie	Senzitivitate venituri nete din dobanzi	Senzitivitatea rezervelor AFS (capital)
+ 2%	23.111	(250.557)
+ 1%	14.356	(127.955)
- 1%	(116.339)	133.637
- 2%	(228.545)	273.309

2016		Mii RON
Variatie	Senzitivitate venituri nete din dobanzi	Senzitivitatea rezervelor AFS (capital)
2%	(53.636)	(268.862)
1%	(17.946)	(137.738)
-1%	(65.451)	144.801
-2%	(159.240)	297.658

Riscul valutar

Riscul generat de pozitiile valutare deschise este riscul aferent cursului de schimb care deriva din neconcordanța dintre active si pasive sau din instrumente financiare derivate asociate cu o valuta. Aceste riscuri pot proveni din operatiunile cu clienti sau de tranzactionare in nume propriu si sunt monitorizate si gestionate zilnic. Expunerea in valuta este supusa unor limite interne.

39.7. RISCUL DE LICHIDITATE
Definitie si prezentare generala

Riscul de lichiditate este definit in Grupul BCR, in conformitate cu principiile stabilite de Comitetul de la Basel privind supravegherea bancara si autoritatea de reglementare locala (Banca Nationala a Romaniei). In consecinta, se face o distinctie intre riscul de lichiditate generat de evolutia pietei, care reprezinta riscul ca entitatile din grup sa nu poata compensa sau inchide cu usurinta o pozitie la pretul pietei din cauza lipsei de volum disponibil pentru tranzactionare pe piata, sau a unei perturbari in piata, si intre riscul de lichiditate generat de finantare, care reprezinta riscul ca bancile din grup sa nu poata onora in mod eficient obligatiile in numerar asteptate sau neasteptate, atat prezente cat si viitoare, precum si necesarul de colateral, fara a afecta negativ operatiunile zilnice sau situatia financiara a entitatilor din grup.

Riscul de lichiditate generat de finantare este divizat in continuare in risc de insolventa si risc de lichiditate structural. Primul este riscul pe termen scurt ca obligatiile de plata curente sau viitoare sa nu poata fi indeplinite in intregime, la timp, intr-un mod justificabil din punct de vedere economic, in timp ce riscul de lichiditate structural este riscul pe termen lung de a genera pierderi cauzate de modificari ale costului de refinantare sau ale marjei la nivelul grupului.

Strategia de lichiditate

Strategia de lichiditate a fost definita in conformitate cu apetitul de risc al Grupului BCR si in concordanta cu limitele interne si reglementate. Strategia de lichiditate contine evolutii, reguli si scopuri incluzand (dar nelimitate la) cerintele de reglementare (de exemplu, Indicatorul de acoperire a lichiditatii (en. Liquidity Coverage Ratio – LCR), Indicatorul de finantare stabila neta (en. Net Stable Funding Ratio – NSFR)), rezerva de lichiditate, planul de finantare si profilul de maturitate al datoriei emise si a finantarii interbancare garantate si negarantate.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.7 RISCUL DE LICHIDITATE (continuare)
Metode si instrumente utilizate

Riscul de insolventa pe termen scurt este monitorizat prin calcularea perioadei de supravietuire pentru fiecare moneda semnificativa si pentru total portofoliu in cazul BCR-Banca.

Aceasta analiza determina perioada maxima in care entitatea poate supravietui unei crize severe generate de factori de piata si idiosincratici bazandu-se pe portofoliul de active lichide. Scenariul de criza simuleaza un acces foarte limitat pe piata monetara si pe piata de capital in acelasi timp cu retrageri semnificative de depozite. In plus, simularea presupune utilizari crescute ale garantiilor si angajamentelor de imprumut, in functie de tipul de client.

Suplimentar pentru monitorizarea QIS in conformitate cu instructiunile BCBS si raportarile pentru Indicatorul de acoperire a lichiditatii (LCR) si indicatorul de finantare stabila neta (NSFR) in conformitate cu CRR, grupul BCR raporteaza LCR intern, conform Actului Delegat din octombrie 2015. Indicatorii sunt monitorizati atat la nivel de entitate, cat si la nivel de grup, iar din 2014, LCR face parte din Appetitul la risc intern.

In plus, decalajele de lichiditate traditionale (care descriu nepotriviri in ceea ce priveste scadentele) ale filialelor si ale grupului ca intreg, sunt raportate si monitorizate in mod regulat. Riscul de concentrare a finantarii este analizat in mod continuu in ceea ce priveste contrapartidele. Sistemul aferent preturilor de transfer de fonduri (FTP) s-a dovedit a fi un instrument eficient de gestionare a riscului structural de lichiditate.

Metode si instrumente de diminuare a riscului

Riscul de lichiditate pe termen scurt este gestionat de limitele care rezulta din modelul perioadei de supravietuire, testul intern de stres si de pragurile interne pentru LCR atat la nivel de entitate, cat si la nivel de grup. Depasirile de limite sunt raportate Comitetului de Administrare a activelor si pasivelor (ALCO). Un alt instrument important pentru gestionarea riscului de lichiditate din cadrul grupului BCR si in relatie cu filialele sale este sistemul FTP. Deoarece procesul de planificare a nevoilor de finantare ofera informatii importante pentru gestionarea lichiditatii, o prezentare detaliata a nevoilor de finantare este intocmita trimestrial pentru orizontul de planificare din cadrul grupului BCR.

Planul alternativ de finantare al grupului asigura coordonarea necesara tuturor partilor implicate in procesul de gestionare a lichiditatii in cazul unei crize si este revizuit periodic. Planurile alternative de finantare ale filialelor sunt coordonate ca parte a planului pentru grupul BCR

Analiza riscului de lichiditate
Indicatorul de acoperire a lichiditatii („LCR”)

„LCR” reprezinta raportul dintre rezerva de lichiditate pentru grupul BCR si iesirile nete de lichiditati pe o perioada de stres de 30 zile calendaristice asa cum este definit in CRR (Regulamentul 575/2013), partea VI cu privire la cerinta de acoperire a lichiditatii pentru institutiile de credit.

Evolutia LCR pentru BCR atat la nivel individual cat si la nivel consolidat este prezentata in tabelul de mai jos:

LCR Grup		
In mii RON	Dec-17	Dec-16
Active lichide de calitate ridicata	27.858.570	25.758.362
Total iesiri nete de numerar	7.609.829	6.597.753
INDICATORUL DE ACOPERIRE A LICHIDITATII	366%	390%
LCR Banca		
In mii RON	Dec-17	Dec-16
Active lichide de calitate ridicata	25.973.154	23.146.123
Total iesiri nete de numerar	7.518.684	6.427.546
INDICATORUL DE ACOPERIRE A LICHIDITATII	345%	360%

Comparativ cu luna decembrie 2016, indicatorul de acoperire al lichiditatii atat la nivel de grup, cat si la nivel de banca a inregistrat o scadere datorita unui volum mai mare al iesirilor nete de numerar. Stocul activelor lichide a crescut cu 12.2% la nivel de banca si cu 8.1% la nivel de grup, in timp ce volumul iesirilor nete de numerar a crescut cu 17% la nivel individual si cu 15.3% la nivel de grup. Variabilitatea creditelor

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.7 RISCUL DE LICHIDITATE (continuare)

acordate si a depozitelor atrase de la clientii financiari cu maturitate reziduala de pana la o luna au fost principalii factori care au determinat volatilitatea indicatorului de acoperire al lichiditatii in cursul anului.

Active financiare

Activele financiare utilizate in scop de lichiditate sunt prezentate in tabelele de mai jos. Sumele prezentate pentru titlurile de stat se refera la activele eligibile la banca centrala care nu sunt grevate de sarcini.

Situatia activelor financiare utilizate in scop de lichiditate pentru Grupul BCR la data de 31.12.2017 si 31.12.2016 este prezentata mai jos:

Grup	Total	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
La 31 decembrie 2017, in mii RON							
Active folosite in scop de lichiditate	26.206.147	4.791.565	19.208	1.015.616	1.467.374	10.959.934	7.952.450
Numerar	4.712.308	-	-	-	-	-	-
Titluri de stat	21.493.839	79.257	19.208	1.015.616	1.467.374	10.959.934	7.952.450

Grup	Total	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
La 31 decembrie 2016, in mii RON							
Active folosite in scop de lichiditate	22.654.510	84.467	107.733	1.185.755	821.047	10.027.078	6.095.245
Numerar	4.333.186	-	-	-	-	-	-
Titluri de stat	18.321.324	84.467	107.733	1.185.755	821.047	10.027.078	6.095.245

Situatia activelor financiare utilizate in scop de lichiditate pentru Banca BCR la data de 31.12.2017 si 31.12.2016 este prezentata mai jos:

Banca	Total	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
La 31 decembrie 2017, in mii RON							
Active folosite in scop de lichiditate	24.479.942	61.898	90	1.001.548	1.180.426	9.588.731	7.952.450
Numerar	4.694.799	-	-	-	-	-	-
Titluri de stat	19.785.142	61.898	90	1.001.548	1.180.426	9.588.731	7.952.450

Banca	Total	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
La 31 decembrie 2016, in mii RON							
Active folosite in scop de lichiditate	20.634.552	12.276	94.995	1.012.824	449.664	8.646.992	6.095.166
Numerar	4.322.634	-	-	-	-	-	-
Titluri de stat	16.311.918	12.276	94.995	1.012.824	449.664	8.646.992	6.095.166

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.7 RISCUL DE LICHIDITATE (continuare)
Pasive financiare

Scadentele contractuale ale fluxurilor de numerar neactualizate aferente pasivelor financiare la 31 decembrie 2017 si respectiv, la 31 decembrie 2016 pentru BCR Grup, au fost dupa cum urmeaza:

Grup	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
La 31 decembrie 2017, in mii RON								
Pasive excluzand instrumente financiare derivate	60.861.900	61.810.759	33.691.054	9.540.040	4.882.398	5.615.414	7.673.607	408.246
Depozite ale bancilor	5.454.691	5.918.956	1.351.540	727.268	283.073	731.610	2.577.144	248.321
Depozite ale clientilor	52.496.062	52.688.059	32.333.475	8.783.986	3.929.478	3.949.035	3.532.160	159.926
Emisiuni proprii de obligatiuni	539.648	594.176	-	-	108.125	111.369	374.682	-
Imprumuturi subordonate	2.371.499	2.609.568	6.039	28.786	561.721	823.400	1.189.621	-
Datorii contingente	7.785.597	7.785.597	7.785.597	-	-	-	-	-
Garantii financiare	3.014.797	3.014.797	3.014.797	-	-	-	-	-
Angajamente irevocabile	4.770.800	4.770.800	4.770.800	-	-	-	-	-
Derivative	44.661	6.453.082	2.470.064	329.949	219.154	1.225.471	1.996.524	211.920

Grup	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
La 31 decembrie 2016, in mii RON								
Pasive excluzand instrumente financiare derivate	58.527.063	59.379.133	28.729.800	8.821.797	4.831.423	5.874.900	9.166.308	1.954.905
Depozite ale bancilor	7.309.894	7.377.079	880.734	362.071	741.126	1.061.340	3.101.699	1.230.109
Depozite ale clientilor	48.235.198	48.513.110	27.811.566	8.379.414	4.066.774	4.718.907	3.377.538	158.911
Emisiuni proprii de obligatiuni	637.192	726.551	33.050	52.869	10.318	44.914	585.400	-
Imprumuturi subordonate	2.344.779	2.762.393	4.450	27.443	13.205	49.739	2.101.671	565.885
Datorii contingente	7.717.203	7.717.203	7.717.203	-	-	-	-	-
Garantii financiare	2.745.106	2.745.106	2.745.106	-	-	-	-	-
Angajamente irevocabile	4.972.097	4.972.097	4.972.097	-	-	-	-	-
Derivative	38.391	7.691.473	2.797.823	156.444	404.657	995.378	3.092.429	244.742

Comparativ cu 2017, volumul depozitelor (clienti si banci) pentru BCR Grup la 31 decembrie 2016 a crescut de la 55.545.092 mii RON la 57.950.753 mii RON.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
39.7 RISCUL DE LICHIDITATE (continuare)

Scadentele contractuale ale fluxurilor de numerar neactualizate aferente pasivelor financiare la 31 decembrie 2017 si respectiv, la 31 decembrie 2016 pentru BCR Banca, au fost dupa cum urmeaza:

Banca	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
La 31 decembrie 2017, in mii RON								
Pasive excluzand instrumente financiare derivate	57.814.439	58.828.991	33.136.194	9.414.502	4.669.055	5.397.825	5.803.170	408.246
Depozite ale bancilor	5.018.134	5.693.070	1.347.114	683.503	271.421	731.610	2.411.102	248.321
Depozite ale clientilor	49.885.158	49.932.178	31.783.041	8.702.213	3.727.787	3.731.445	1.827.765	159.926
Emisiuni proprii de obligatiuni	539.648	594.176	-	-	108.125	111.369	374.682	-
Imprumuturi subordonate	2.371.499	2.609.568	6.039	28.786	561.721	823.400	1.189.621	-
Datorii contingente	7.776.645	7.776.645	7.776.645	-	-	-	-	-
Garantii financiare	3.045.642	3.045.642	3.045.642	-	-	-	-	-
Angajamente irevocabile	4.731.003	4.731.003	4.731.003	-	-	-	-	-
Derivative	44.661	6.453.082	2.470.064	329.949	219.154	1.225.471	1.996.524	211.920

Banca	Valoare contabila	Fluxuri de numerar contractuale	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	1-5 ani	> 5 ani
La 31 decembrie 2016, in mii RON								
Pasive excluzand instrumente financiare derivate	55.117.196	56.201.869	28.276.443	8.708.547	4.595.939	5.545.292	7.120.743	1.954.905
Depozite ale bancilor	6.780.316	7.266.022	875.571	333.713	741.126	1.061.340	3.024.163	1.230.109
Depozite ale clientilor	45.354.909	45.446.903	27.363.372	8.294.522	3.831.290	4.389.299	1.409.509	158.911
Emisiuni proprii de obligatiuni	637.192	726.551	33.050	52.869	10.318	44.914	585.400	-
Imprumuturi subordonate	2.344.779	2.762.393	4.450	27.443	13.205	49.739	2.101.671	565.885
Datorii contingente	7.708.249	7.708.249	7.708.249	-	-	-	-	-
Garantii financiare	2.767.239	2.767.239	2.767.239	-	-	-	-	-
Angajamente irevocabile	4.941.010	4.941.010	4.941.010	-	-	-	-	-
Derivative	38.391	7.691.473	2.797.823	156.444	404.657	995.378	3.092.429	244.742

Comparativ cu 2016, volumul depozitelor (clienti si banci) pentru BCR Banca la 31 Decembrie 2017 a crescut de la 52.135.225 mii lei 54.903.292 mii RON. La sfarsitul anului 2017, structura pe valute a depozitelor a fost urmatoarea: 62.65% in RON (57.69% la sfarsitul anului 2016), 32.05% in EUR (36.65% la sfarsitul anului 2016), 4.56% in USD (5% la sfarsitul anului 2016) si restul de 0.74% in alte monede.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.8. RISCUL OPERATIONAL****Definitie si privire de ansamblu**

In conformitate cu articolul 4, sectiunea 52 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (CRR), Grupul BCR defineste riscul operational ca riscul de pierdere care rezulta fie din utilizarea unor procese, persoane sau sisteme interne inadecvate sau care nu si-au indeplinit functia in mod corespunzator, fie din evenimente externe. Riscul operational include riscul legal, riscul de model, riscul aferent tehnologiei informatiei (riscul IT), dar exclude riscul strategic si riscul reputational.

In conformitate cu Regulamentul BNR nr.5/2013, riscul legal (juridic) este definit ca riscul de pierdere ca urmare atat a amenizilor, penalitatilor si sanctiunilor de care institutia de credit este pasibila in caz de neaplicare sau aplicare defectuoasa a dispozitiilor legale sau contractuale, cat si a faptului ca drepturile si obligatiile contractuale ale institutiei de credit si/sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite in mod corespunzator.

Riscul IT reprezinta o subcategorie a riscului operational care se refera la riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de inadecvarea strategiei si politicii IT, a tehnologiei informatiei si a procesarii informatiei, cu referire la capacitatea de gestionare, integritatea, controlabilitatea si continuitatea acesteia, sau de utilizarea necorespunzatoare a tehnologiei informatiei.

Riscul de model reprezinta riscul de pierdere posibila pe care o institutie de credit ar putea sa o inregistreze ca urmare a unor decizii care ar putea fi bazate in principal pe rezultatele modelelor interne, din cauza unor erori in dezvoltarea, implementarea sau utilizarea acestor modele.

Pentru identificarea riscului operational sunt utilizate atat metode cantitative cat si calitative. In concordanta cu practica internationala, responsabilitatea pentru administrarea riscului operational revine functiei de management.

Metode si instrumente utilizate

Metodele de masurare cantitative se bazeaza pe datele pierderilor interne inregistrate, care sunt colectate de catre Grupul BCR folosind o metodologie standard si care sunt incluse in cadrul unui grup de date centralizat. In plus, pentru a putea modela pierderile care nu au avut loc in trecut, dar care sunt totusi posibil a se intampla, la nivelul Erste Grup sunt utilizate scenariile si datele externe (sursa de date externe este reprezentata de un cumul de date detinut de o societate non-profit).

Incepand cu octombrie 2010, BCR utilizeaza Abordarea Avansata de calcul a capitalului destinat acoperirii riscului operational in baza aprobarii Bancii Nationale a Romaniei si Financial Market Authority (Austria). AMA este o abordare sofisticata de masurare a riscului operational. In cadrul AMA, capitalul necesar este calculat utilizand un model intern in baza Value at Risk (VaR), luand in considerare datele interne, datele externe, analiza de scenarii, mediul de afaceri si factorii de control ai riscului intern.

Metode si instrumente de diminuare a riscului

In plus fata de metodele cantitative, metodele calitative sunt de asemenea utilizate pentru a determina riscul operational, cum ar fi evaluarile de risc. De asemenea, Grupul BCR revizuieste periodic anumiti indicatori cheie de risc pentru a asigura detectarea timpurie a oricaror modificari care ar putea conduce la pierderi. Indicatorii de risc cheie (sistem de avertizare timpurie asupra nivelului de risc sau a calitatii controlului in cadrul organizatiei) sunt monitorizati periodic si raportati managementului.

Grupul BCR utilizeaza un program de asigurare care acopera intreg Grupul Erste si care acopera riscurile traditionale de asigurare a bunurilor si riscurile specifice bancilor. Acest program utilizeaza o entitate de reasigurare ca modalitate de partajare a pierderilor in cadrul Grupului si accesul la piata externa.

Metodele cantitative si calitative utilizate, impreuna cu strategia de asigurare si abordarile de modelare descrise mai sus, formeaza cadrul de risc operational al Grupului BCR. Informatii cu privire la riscul operational sunt comunicate periodic conducerii bancii prin intermediul diferitelor rapoarte care includ valoarea cerintei de capital pentru riscul operational, istoria recenta a pierderilor, evolutia pierderilor din perioada analizata, prezentarea pierderilor din top, masuri de reducere a acestora, indicatorii cheie de risc care au depasit limitele (si cei care privesc activitatile externalizate), principalele realizari din punct de vedere risc operational, sistemul de administrare a asigurarii, rezultatele din autoevaluarile sistemului de control intern precum si Valoarea la Risc (VaR) a riscului operational.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)**39.8 RISCUL OPERATIONAL (continuare)****Distributia evenimentelor de risc operational**

Categoriile de risc sunt urmatoarele:

- Frauda interna: pierderi rezultate din actiuni de genul celor comise cu intentia de fraudare, de insusire frauduloasa de bunuri (in sens juridic) sau de incalcare/eludare a reglementarilor, legislatiei sau politicii societatii, excluzand evenimentele de tipul discriminarii sau incalcarii principiilor diversitatii, in care este implicata cel putin o persoana din interiorul acesteia;
- Frauda externa: pierderi rezultate din actiuni de genul celor comise cu intentia de fraudare, de insusire frauduloasa de bunuri sau de incalcare/eludare a legislatiei;
- Practici de angajare si siguranta la locul de munca: pierderi rezultate din actiuni contrare prevederilor legislatiei si conventiilor in materie de angajare, sanatate si siguranta la locul de munca, din plata de daune pentru vatamari corporale sau din practici/evenimente de discriminare sau de incalcare a principiilor diversitatii;
- Clienti, produse si practici comerciale: pierderi rezultate din incalcarea neintentionata sau din neglijenta a obligatiilor profesionale fata de clienti (inclusiv cele privind increderea/siguranta si cele privind adecvarea serviciilor) sau din natura sau caracteristicile unui produs;
- Pagube asupra activelor corporale: pierderi rezultate din distrugerea sau deteriorarea activelor corporale, in urma catastrofelor naturale sau a altor evenimente;
- Intreruperea activitatii si functionarea sistemelor: pierderi rezultate din intreruperi ale activitatii sau functionarea neadekvata a sistemelor;
- Executarea, livrarea si gestiunea proceselor: pierderi datorate procesarii neadekvate a tranzactiilor sau gestiunii necorespunzatoare a proceselor; pierderi din relatiile cu partenerii de afaceri/comerciali si cu furnizorii.

40. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE

Valoarea justa este pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata la data evaluarii. Valoarea justa este cel mai bine evidentiata de un pret dictat de piata, daca acesta exista. Valoarea ajustarilor datorate modificarilor riscului de credit este inclusa in valoarea justa a derivatelor si este nemateriala atat la 31 decembrie 2017 cat si la 31 decembrie 2016.

Nivelul 1 in ierarhia valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare alocate pe nivelul 1 al ierarhiei valorii juste este determinata pe baza preturilor cotate pe pietele active aferente unor active si pasive financiare identice. In mod particular, valoarea justa evaluata poate fi incadrata ca nivel de intrare 1 daca tranzactiile au loc cu o frecventa, volum si consistenta ridicata de stabilire a preturilor in mod continuu.

Acestea includ instrumente financiare derivate tranzactionate pe bursa (contracte futures, optiuni), actiuni, titluri de stat, precum si alte obligatiuni si fonduri, care sunt tranzactionate pe piete foarte lichide si active.

Nivelul 2 in ierarhia valorii juste

In cazul in care este utilizata pentru evaluare o cotation de piata, dar din cauza unei lichiditati limitate, piata nu se califica ca fiind activa (informatie derivata din indicatorii de lichiditate a pietei disponibili), instrumentul se clasifica ca nivel 2. Daca nu exista preturi de piata disponibile, valoarea justa este masurata utilizand modele de evaluare ce au la baza date de piata observabile. Daca toate datele de intrare semnificative in modelul de evaluare sunt observabile, instrumentul este clasificat ca nivel 2 in ierarhia valorii juste. Pentru evaluarile pentru nivelul 2 sunt utilizati de obicei ca parametri de piata observabili curbe de randament, marje de credit si volatilitati implicite. Pe nivelul 2 sunt incluse instrumente financiare de pe piata OTC, actiuni, obligatiuni si fonduri mai putin lichide, precum si emisiuni proprii.

Nivelul 3 in ierarhia valorii juste

In unele cazuri, valoarea justa nu poate fi determinata nici pe baza unor preturi de piata cotate cu o frecventa suficienta, nici pe baza unor modele de evaluare care iau in calcul doar date de piata observabile. In aceste cazuri parametrii individuali de evaluare, neobservabili pe piata, sunt estimati pe baza unor ipoteze rezonabile. Daca datele de intrare semnificative nu sunt observabile sau cotation de pret utilizata nu este actualizata in mod frecvent, instrumentul este clasificat pe nivelul 3 in ierarhia valorii juste. Pentru nivelul 3, evaluarile iau in calcul, in afara de parametri observabili, si marje de credit derivate din estimari istorice interne pentru probabilitatea de nerambursare (PD) si pierderea in caz de nerambursare (LGD) care sunt utilizati ca parametri neobservabili.

40. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE (continuare)

40.1 Instrumentele financiare a caror valoare justa este prezentata in note

Urmatorul tabel arata valoarea justa si ierarhia valorii juste pentru activele financiare a caror valoare justa este prezentata in notele la situatiile financiare:

Mii RON	Grup					Banca			2011
	Valoare contabila	Valoarea justa	Ierarhia valorii juste			Valoarea justa	Ierarhia valorii juste		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2	
ACTIVE									
Credite si avansuri	35.705.996	38.109.912	-	-	38.109.912	34.440.341	36.861.723	-	36.861.723
acordate institutiilor de credit	2.215.113	2.218.332	-	-	2.218.332	2.420.035	2.422.458	-	2.422.458
acordate clientilor	33.490.883	35.891.580	-	-	35.891.580	32.020.306	34.439.265	-	34.439.265
Investitii detinute pana la scadenta	14.756.894	14.686.948	14.641.633	44.061	1.254	13.375.729	13.305.782	13.305.782	-
Obligatiuni guvernamentale si certificate de trezorerie	14.756.894	14.641.633	14.641.633	44.061	1.254	13.375.729	13.305.782	13.305.782	-
Titluri colate pe pietele active	14.711.579	14.641.633	14.641.633	-	-	13.375.729	13.305.782	13.305.782	-
Titluri colate pe pietele inactive	44.061	44.061	-	44.061	-	-	-	-	-
Titluri necotate	1.254	1.254	-	-	1.254	-	-	-	-
DATORII									
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	62.007.067	61.950.656	-	579.096	61.371.560	58.920.983	58.875.208	-	58.296.112
Depozite	60.322.252	60.227.783	-	-	60.227.783	57.274.791	57.190.958	-	57.190.958
de la banci	7.826.190	7.886.718	-	-	7.886.718	7.389.633	7.461.279	-	7.461.279
de la clienti	52.496.062	52.341.065	-	-	52.341.065	49.885.158	49.729.679	-	49.729.679
Titluri de valoare emise	539.648	579.096	-	579.096	-	539.648	579.096	-	-
Alte datorii financiare	1.145.167	1.143.777	-	-	1.143.777	1.106.544	1.105.154	-	1.105.154

Consolidat și individual pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017
40. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE (continuare)
40.1 Instrumentele financiare a caror valoare justă este prezentată în note (continuare)

	Grup				Banca			
	Valoare contabilă	Valoarea justă	Ierarhia valorii juste			Valoarea justă	Ierarhia valorii juste	
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3		Nivel 1	Nivel 2
MII RON								
ACTIVE								
Credite și avansuri	32.843.964	33.337.739	-	-	33.337.739	31.813.923	32.501.236	-
acordate instituțiilor de credit	552.830	553.406	-	-	553.406	651.414	650.926	-
acordate clienților	32.291.134	32.784.333	-	-	32.784.333	31.162.509	31.850.310	-
Investiții deținute până la scadență	13.904.201	14.264.287	14.244.497	14.624	5.166	12.386.197	12.721.270	12.721.270
Obligțiuni guvernamentale și certificate de trezorerie	13.904.201	14.264.287	14.244.497	14.624	5.166	12.386.197	12.721.270	12.721.270
Titluri cotate pe piețe active	13.884.895	14.244.497	14.244.497	-	-	12.386.197	12.721.270	12.721.270
Titluri cotate pe piețe inactive	14.140	14.624	-	14.624	-	-	-	-
Titluri necotate	5.166	5.166	-	-	5.166	-	-	-
DATORII								
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	59.236.059	57.841.473	-	706.840	57.134.633	55.825.328	56.045.787	-
Depozite	57.889.871	56.455.738	-	-	56.455.738	54.480.004	54.656.735	-
de la bănci	9.654.673	9.683.969	-	-	9.683.969	9.125.095	9.382.330	-
de la clienți	48.235.198	46.771.769	-	-	46.771.769	45.354.909	45.274.405	-
Titluri de valoare emise	637.192	706.840	-	706.840	-	637.192	707.632	-
Alte datorii financiare	708.996	678.895	-	-	678.895	708.132	681.420	-
								681.420

Valoările juste a creditelor și avansurilor acordate clienților și instituțiilor de credit, au fost calculate prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar luând în considerare efectul dobanzii și al marjei de credit. Impactul ratei dobanzii se bazează pe miscalele ratelor dobanzilor pieței, în timp ce marjele de credit sunt determinate de probabilitatea de nerambursare (PD) folosite pentru calculul intern de risc. Pentru calculul valorii juste, creditele și avansurile au fost grupate în portofolii omogene, bazate pe metodele de rating, clasă de rating, maturitate și țara de rezidență a clientului. Valoarea justă a activelor financiare păstrate până la scadență este fie luată direct din piață, fie determinată de parametrii de intrare direct observabili (de exemplu curbele de randament).

Valoarea justă a titlurilor emise și a datoriilor financiare evaluate la cost amortizat, este bazată pe prețuri cotate în piața activă a unor instrumente similare. Dacă acestea nu sunt disponibile și alți parametri de intrare observabili sunt folosiți (de exemplu prețuri cotate în piețe inactive) clasificarea va fi de Nivel 2. Dacă o altă tehnică de evaluare care folosește parametri de intrare neobservabili este folosită ca de exemplu rata de dobândă din piață sau marjele de credit, proprii atunci prezentarea instrumentelor se va face pe Nivelul 3.

40. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE (continuare)
40.2 Instrumente financiare evaluare la valoarea justa in situatia pozitiei financiare

Grup							
	Preturi cotate pe piata intr-o piata activa - Nivel 1		Model bazat pe date din pietele observabile - Nivel 2		Model bazat pe date neobservabile - Nivel 3		Total
Mii RON	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017 2016
Active							
Active financiare detinute pentru tranzactionare	49.875	554.228	51.944	74.800	2.875	4.171	104.694 633.199
Derivate detinute pentru tranzactionare	-	-	38.574	69.853	2.875	3.633	41.449 73.486
Alte active detinute pentru tranzactionare	49.875	554.228	13.370	4.947	-	538	63.245 559.713
Obligatiuni guvernamentale si certificate de trezorerie	49.875	554.228	13.370	4.947	-	-	63.245 559.175
Actiuni emise de companii	-	-	-	-	-	538	- 538
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	15.131	-	-	15.319	15.131 15.319
Obligatiuni emise de autoritati locale	-	-	15.131	-	-	15.319	15.131 15.319
Alte active disponibile pentru vanzare	5.637.316	5.216.738	908.142	76.507	54.492	280.842	6.599.950 5.574.087
Obligatiuni guvernamentale si certificate de trezorerie	5.447.248	5.075.402	679.021	73.193	-	-	6.126.269 5.148.595
Obligatiuni emise de autoritati locale	-	-	229.121	-	806	226.641	229.927 226.641
Actiuni emise de companii	190.068	141.336	-	3.314	53.686	54.201	243.754 198.851
Total active	5.687.191	5.770.966	975.217	151.307	57.367	300.332	6.719.775 6.222.605
Datorii							
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	44.661	38.391	-	-	44.661 38.391
Derivate detinute pentru tranzactionare	-	-	44.661	38.391	-	-	44.661 38.391
Total datorii	-	-	44.661	38.391	-	-	44.661 38.391
Banca							
	Preturi cotate pe piata intr-o piata activa - Nivel 1		Model bazat pe date din pietele observabile - Nivel 2		Model bazat pe date neobservabile - Nivel 3		Total
Mii RON	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017 2016
Active							
Active financiare detinute pentru tranzactionare	49.875	554.228	51.944	74.800	2.875	4.171	104.694 633.199
Derivate detinute pentru tranzactionare	-	-	38.574	69.853	2.875	3.633	41.449 73.486
Alte active detinute pentru tranzactionare	49.875	554.228	13.370	4.947	-	538	63.245 559.713
Obligatiuni guvernamentale si certificate de trezorerie	49.875	554.228	13.370	4.947	-	-	63.245 559.175
Actiuni emise de companii	-	-	-	-	-	538	- 538
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	15.131	-	-	15.319	15.131 15.319
Obligatiuni emise de autoritati locale	-	-	15.131	-	-	15.319	15.131 15.319
Alte active disponibile pentru vanzare	5.212.252	4.540.624	880.480	24.057	54.260	280.622	6.146.992 4.845.303
Obligatiuni guvernamentale si certificate de trezorerie	5.022.184	4.399.288	651.359	20.743	-	-	5.673.543 4.420.031
Obligatiuni emise de autoritati locale	-	-	229.121	-	806	226.641	229.927 226.641
Actiuni emise de companii	190.068	141.336	-	3.314	53.454	53.981	243.522 198.631
Total active	5.262.127	5.094.852	947.555	98.857	57.135	300.112	6.266.817 5.493.821

Cresterea activelor financiare detinute in vederea vanzarii de Nivel 1, a fost cauzata de cresterea portofoliului de obligatiuni emise de Ministerul Finantelor cu aproximativ 623 mii RON.

Variatia activelor financiare detinute in vederea vanzarii de Nivel 2 se datoreaza:

- Achizitia unei obligatiuni emise de Ministerul Finantelor (RO1718CTN070) cu o valoare de piata la Decembrie 2017 in valoare de 651.358 mii RON, cu un scor BVAL mai mic de 8.
- Migratiei obligatiunilor municipale din nivel 3 in nivel 2 in valoare de 244.252 mii RON. Motivul reclasificarii acestor titluri se datoreaza faptului ca rezultatul testului de relevanta a aratat faptul ca parametrii de intrare neobservabili in cazul evaluarii teoretice au generat un efect asupra valorii juste mai mic de 2%. Ca si consecinta parametrii de intrare neobservabili au cost considerati nesemnificativi si conform procedurii interne si de grup, titlurile au fost mutate pe Nivelul 2.
- Obligatiunilor emise de Ministerul Finantelor in valoare de 21 mil RON au ajuns la scadenta.

40. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE (continuare)**40.2 Instrumente financiare evaluare la valoarea justa in situatia pozitiei financiare (continuare)**

De asemenea, BCR a reclasificat obligatiuni municipale clasificate ca active financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, cu un sold in valoare de 15 mil RON din Nivel 3 in Nivel 2 ca urmare a testelor de relevanta efectuate ce au aratat un efect de sub 2% al parametrilor neobservabili.

40.3 Evaluarea activelor financiare de nivel 3

Volumul de active financiare de nivel 3 poate fi alocat in urmatoarele doua categorii:

- Instrumente financiare derivate pentru care ajustarea evaluarii creditului (CVA) are un impact semnificativ si se calculeaza pe baza parametrilor neobservabili (estimari interne ale PD si LGD);
- Obligatiuni mai putin lichide, actiuni si fonduri care nu sunt cotate pe o piata activa pentru care au fost utilizate modele de evaluare cu parametri neobservabili (de exemplu, marja de credit) sau cotate ale brokerilor ce nu pot fi alocate la nivelul 1 sau 2.

Parametrii neobservabili din calculul CVA sunt: probabilitatea de nerambursare (PD – Probability of Default) si pierderea in caz de nerambursare (LGD – Loss Given Default). Probabilitatile de nerambursare sunt rezultatul estimarilor interne in contextul dezvoltarii modelelor de rating si sunt folosite in evaluarea riscului de credit inclusiv al CVA. Fiecarei contrapartide, in functie de ratingul primit, i se asociaza o probabilitate de nerambursare. Parametrul LGD pentru calculul CVA are valoarea de 60%.

Pentru a evalua obligatiunile municipale la pretul de piata, in ierarhia valorii juste, banca procedeaza astfel:

- Obligatiunile municipale sunt evaluate in aplicatia Calypso utilizand date de piata (curbe de randament) stocate in CDMS (Central Data Management System).
- La curba randamentelor se adauga o marja care incorporeaza riscul de credit al fiecarui emitent al obligatiunii.

Tabelul de mai jos prezinta impactul diferitelor socuri aplicate marjei de credit aferente valorii juste a obligatiunilor municipale:

Variatia marjei de credit (in puncte de baza)	Impactul valorii juste (in mii RON)
+100	(9.126)
-100	9.862
+50	(4.685)
-50	4.847

La 31 decembrie 2017, valoarea justa a actiunilor preferentiale la VISA Inc s-a bazat pe ipoteze si estimari rezonabile si au fost clasificate pe nivelul 3 la fel ca si in Decembrie 2016. Actiunile nu pot fi vandute inainte de o perioada minima de detinere de 12 ani si sunt limitate la anumite conditii care pot sa restrictioneze conversia actiunilor preferentiale in actiuni comercializabile VISA Inc. Din cauza acestor conditii care limiteaza valoarea justa a actiunilor preferentiale s-a introdus un plafon determinat prin comparatia cu actiunile comune VISA Inc de clasa A. Pretul actiunilor comune din clasa C a fost determinat pe baza raportului de conversie de 1: 13.952 si o marja de ajustare suplimentara de 15%.

40. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORILOR FINANCIARE (continuare)
40.4 Evaluarea activelor financiare de nivel 3

							Grup
Mii RON	2016	Castig/ Pierdere in contul de profit sau pierdere	Castig / Pierdere din alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari / Decontari	Transfer in Nivel 3	2017
Active							
Active financiare detinute pentru tranzactionare	4.171	(758)	-	-	-	(538)	2.875
Derivate detinute pentru tranzactionare	3.633	(758)	-	-	-	-	2.875
Alte active detinute pentru tranzactionare	538	-	-	-	-	(538)	-
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	15.319	185	-	-	-	(15.504)	-
Alte active disponibile pentru vanzare	280.842	238	-	-	(448)	(226.140)	54.492
Total active	300.332	(335)	-	-	(448)	(242.182)	57.367

							Grup
Mii RON	2015	Castig/ Pierdere in contul de profit sau pierdere	Castig / Pierdere din alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari / Decontari	Transfer in Nivel 3	2016
Active							
Active financiare detinute pentru tranzactionare	4.430	(259)	-	-	-	-	4.171
Derivate detinute pentru tranzactionare	3.931	(298)	-	-	-	-	3.633
Alte active detinute pentru tranzactionare	499	39	-	-	-	-	538
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	17.967	(743)	-	-	(1.905)	-	15.319
Alte active disponibile pentru vanzare	362.791	4.463	(1.586)	46.507	(131.333)	-	280.842
Total active	385.188	3.461	(1.586)	46.507	(133.238)	-	300.332

							Banca
Mii RON	2016	Castig/ Pierdere in contul de profit sau pierdere	Castig / Pierdere din alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari / Decontari	Transfer in Nivel 3	2017
Active							
Active financiare detinute pentru tranzactionare	4.171	(758)	-	-	-	(538)	2.875
Derivate detinute pentru tranzactionare	3.633	(758)	-	-	-	-	2.875
Alte active detinute pentru tranzactionare	538	-	-	-	-	(538)	-
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	15.319	-	-	185	-	(15.504)	-
Alte active disponibile pentru vanzare	280.622	(566)	(302)	-	(432)	(225.062)	54.260
Total active	300.112	(1.324)	(302)	185	(432)	(241.104)	57.135

40. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR SI DATORIILOR FINANCIARE (continuare)
40.4 Evaluarea activelor financiare de nivel 3 (continuare)

							Banca
Mii RON	2015	Castig / Pierdere in contul de profit sau pierdere	Castig / Pierdere din alte elemente ale rezultatului global	Achizitii	Vanzari / Decontari	Transfer in Nivel 3	2016
Active							
Active financiare detinute pentru tranzactionare	4.430	(259)	-	-	-	-	4.171
Derivate detinute pentru tranzactionare	3.931	(298)	-	-	-	-	3.633
Alte active detinute pentru tranzactionare	499	39	-	-	-	-	538
Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	17.967	(743)	-	-	(1.905)	-	15.319
Alte active disponibile pentru vanzare	362.569	4.463	(1.586)	46.507	(131.331)	-	280.622
Total active	384.966	3.461	(1.586)	46.507	(133.236)	-	300.112

Achizitia actiunilor VISA Europe de catre VISA Inc a fost efectuata conform planului in al doilea trimestru al anului 2016. Oferta initiala a VISA Inc din luna noiembrie 2015 a inclus o plata in numerar, actiuni preferentiale VISA Inc si o potentiala plata ulterioara in anul 2020. In vederea evaluarii juste a actiunilor VISA la 31 decembrie 2015, oferta a fost luata in considerare in totalitate. In luna mai 2016 oferta a fost modificata, in timp ce plata potentiala a fost inlocuita de plati viitoare la 3 ani dupa inchiderea tranzactiei. Ajustarea a rezultat intr-o crestere aditionala a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global. Pretul de vanzare in valoare de 110.228 mii lei a cuprins o plata in numerar, actiuni preferentiale VISA Inc si plati viitoare, fiind considerata o vanzare de nivel 3.

41. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR NEFINANCIARE

Tabelul de mai jos prezinta valoarea justa si ierarhia valorii juste a instrumentelor nefinanciare la sfarsitul anilor 2017 si 2016:

						2017	Grup
Mii RON	Valoare contabila	Valoarea justa	Preturi cotate pe piata intr-o piata activa - Nivel 1	Model bazat pe date din pietele observabile - Nivel 2	Model bazat pe date neobservabile - Nivel 3		
Active a caror valoare justa este prezentata in note							
Investitii imobiliare	121.490	146.324	-	-	-		146.324
Active a caror valoare justa este prezentata in bilant							
Active detinute pentru vanzare (IFRS 5)	1.484	959	-	-	-		959

						2016	Grup
Mii RON	Valoare contabila	Valoarea justa	Preturi cotate pe piata intr-o piata activa - Nivel 1	Model bazat pe date din pietele observabile - Nivel 2	Model bazat pe date neobservabile - Nivel 3		
Active a caror valoare justa este prezentata in note							
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-		-
Active a caror valoare justa este prezentata in bilant							
Active detinute pentru vanzare (IFRS 5)	2.292	4.646	-	-	-		4.646

41. VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR NEFINANCIARE (continuare)

		2017				Banca
Mii RON	Valoare contabila	Valoarea justa	Preturi cotate pe piata intr-o piata activa - Nivel 1	Model bazat pe date din pietele observabile - Nivel 2	Model bazat pe date neobservabile - Nivel 3	
Active a caror valoare justa este prezentata in note						
Investitii imobiliare	121.490	146.324	-	-	-	146.324
Active a caror valoare justa este prezentata in bilant						
Active detinute pentru vanzare (IFRS 5)	1.484	959	-	-	-	959

		2016				Banca
Mii RON	Valoare contabila	Valoarea justa	Preturi cotate pe piata intr-o piata activa - Nivel 1	Model bazat pe date din pietele observabile - Nivel 2	Model bazat pe date neobservabile - Nivel 3	
Active a caror valoare justa este prezentata in note						
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Active a caror valoare justa este prezentata in bilant						
Active detinute pentru vanzare (IFRS 5)	2.292	4.646	-	-	-	4.646

Investitiile imobiliare sunt evaluate sistematic la valoarea justa. Activele detinute in vederea vanzarii se evalueaza la valoarea justa atunci cand valoarea lor contabila este depreciata sub valoarea justa minus costurile de vanzare.

Valoarea justa a activelor nefinanciare este stabilita de catre experti cu calificari profesionale relevante si recunoscute.

Pentru activele nefinanciare detinute de Grupul BCR evaluarea se face in principal utilizand metoda comparativa si metoda investitiilor. Evaluarea se face pe baza comparatiei si analizei investitiilor si tranzactiilor de inchiriere comparabile, incluzand informatii privind cererea in zona in care se afla respectiva proprietate. Caracteristicile tranzactiilor similare sunt apoi aplicate activului de evaluat, luand in considerare marimea, locatia, termenii contractuali si alti factori relevanti. Aceste evaluari se prezinta in Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39

Mii RON	2017							Grup	
	Credite si avansuri	Detinute pana la scadenta	Tranzactionare	Desemnate la valoare justa	Disponibile pentru vanzare	Datorii financiare la cost amortizat	Numerar	Leasing financiar conform IAS 17	Total
ACTIVE									
Numerar si echivalente de numerar	6.657.036	-	-	-	-	-	4.712.308	-	11.369.344
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.215.113	-	-	-	-	-	-	-	2.215.113
Credite si avansuri acordate clientilor	32.109.460	-	-	-	-	-	-	1.381.423	33.490.883
Alte active detinute pentru tranzactionare	-	-	104.694	-	-	-	-	-	104.694
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	15.131	-	-	-	-	15.131
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	-	-	6.599.950	-	-	-	6.599.950
Investitii pastrate pana la scadenta	-	14.756.894	-	-	-	-	-	-	14.756.894
Total active financiare	40.981.609	14.756.894	104.694	15.131	6.599.950	-	4.712.308	1.381.423	68.552.009
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	(31.715)	131	80.166	1.689	(421)	-	-	-	49.850
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in rezultatul global	-	-	-	-	(50.876)	-	-	-	(50.876)
DATORII									
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	(44.661)	-	-	-	-	-	(44.661)
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	-	-	-	-	-	(62.007.067)	-	-	(62.007.067)
Total datorii financiare	-	-	(44.661)	-	-	(62.007.067)	-	-	(62.051.728)
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	-	-	249.025	-	-	-	-	-	249.025

42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39 (continuare)

Mii RON	Credite si avansuri	Detinute pana la scadenta	Tranzactionare	Desemnate la valoare justa	Disponibile pentru vanzare	Datorii financiare la cost amortizat	Numerar	Derivate de acoperire	Leasing financiar conform IAS 17	Total	Grup
ACTIVE											
Numerar si echivalente de numerar	7.578.709	-	-	-	-	-	4.333.186	-	-	11.911.895	
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	552.830	-	-	-	-	-	-	-	-	552.830	
Credite si avansuri acordate clientilor	31.305.667	-	-	-	-	-	-	-	985.467	32.291.134	
Alte active detinute pentru tranzactionare	-	-	633.199	-	-	-	-	-	-	633.199	
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	15.319	-	-	-	-	-	15.319	
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	-	-	5.574.087	-	-	-	-	5.574.087	
Investitii pastrate pana la scadenta	-	13.904.201	-	-	-	-	-	-	-	13.904.201	
Total active financiare	39.437.206	13.904.201	633.199	15.319	5.574.087	-	4.333.186	-	985.467	64.882.665	
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	(282.003)	(109.734)	72.296	(1.148)	111.747	-	-	-	-	(208.842)	
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in rezultatul global	-	-	-	-	133.728	-	-	-	-	133.728	
DATORII											
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	(38.391)	-	-	-	-	-	-	(38.391)	
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	-	-	-	-	-	(59.236.059)	-	-	-	(59.236.059)	
Total datorii financiare	-	-	(38.391)	-	-	(59.236.059)	-	-	-	(99.274.450)	
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	-	-	240.724	-	-	-	-	-	-	240.724	

42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39 (continuare)

Mii RON	2017							Balans	
	Credite si avansuri	Detinute pana la scadenta	Tranzactionare	Desemnate la valoare justa	Disponibile pentru vanzare	Datorii financiare la cost amortizat	Numerar	Derivate de acoperire	Total
ACTIVE									
Numerar si echivalente de numerar	6.550.587	-	-	-	-	-	4.694.800	-	11.245.387
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	2.420.035	-	-	-	-	-	-	-	2.420.035
Credite si avansuri acordate clientilor	32.020.306	-	-	-	-	-	-	-	32.020.306
Alte active detinute pentru tranzactionare	-	-	104.694	-	-	-	-	-	104.694
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	15.131	-	-	-	-	15.131
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	-	-	6.146.992	-	-	-	6.146.992
Investitii pastrate pana la scadenta	-	13.375.729	-	-	-	-	-	-	13.375.729
Total active financiare	40.990.928	13.375.729	104.694	15.131	6.146.992	-	4.694.800	-	65.328.274
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	(22.002)	131	80.188	1.689	(415)	-	-	-	59.591
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in rezultatul global	-	-	-	-	(26.442)	-	-	-	(26.442)
DATORII									
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	(44.661)	-	-	-	-	-	(44.661)
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	-	-	-	-	-	(58.920.983)	-	-	(58.920.983)
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total datorii financiare	-	-	(44.661)	-	-	(58.920.983)	-	-	(58.965.644)
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	249.025	-	-	-	-	-	249.025

42. INSTRUMENTE FINANCIARE PE CATEGORII CONFORM IAS 39 (continuare)

Mii RON	2016					Banca	
ACTIVE							
Numerar si echivalente de numerar	7.326.244	-	-	-	4.322.634	-	11.648.878
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	651.414	-	-	-	-	-	651.414
Credite si avansuri acordate clientilor	31.162.509	-	-	-	-	-	31.162.509
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	-	-	-	-	-	-	-
Alte active detinute pentru tranzactionare	-	-	633.199	-	-	-	633.199
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	15.319	-	-	15.319
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	-	-	4.845.303	-	4.845.303
Investitii pastrate pana la scadenta	-	12.386.197	-	-	-	-	12.386.197
Total active financiare	39.140.167	12.386.197	633.199	15.319	4.845.303	4.322.634	61.342.819
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	(219.301)	(109.741)	72.343	(1.148)	111.754	-	(146.093)
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in rezultatul global	-	-	-	-	115.741	-	115.741
DATORII							
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	(38.391)	-	-	-	(38.391)
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	-	-	-	-	-	(55.825.328)	(55.825.328)
Instrumente financiare derivate — contabilitatea de acoperire	-	-	-	-	-	-	-
Total datorii financiare	-	-	(38.391)	-	-	(55.825.328)	(55.863.719)
Castiguri/ pierderi nete recunoscute in castig sau pierdere	-	-	240.724	-	-	-	240.724

43. ONORARIILE PENTRU SERVICII DE AUDIT SI CONSULTANTA

Tabelul de mai jos contine cheltuieli de audit si alte cheltuieli de consultanta facturate de auditori (pentru Banca si filiale) in anii financiari 2017 si 2016:

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Onorarii de audit pentru situatiile financiare individuale si consolidate	2.823	4.226	2.428	3.885
Alte servicii care implica emiterea de rapoarte	896	-	750	-
Alte servicii de consultanta (non-audit)	750	884	693	453
TOTAL	4.469	5.110	3.871	4.338

44. DATORII CONTINGENTE SI ALTE OBLIGATII

Mii RON	Grup		Banca	
	2017	2016	2017	2016
Angajamente	8.009.494	8.254.369	8.315.078	8.702.985
Revocabile	3.238.694	3.282.272	3.584.074	3.761.975
Irevocabile (*)	4.770.800	4.972.097	4.731.003	4.941.010
Garantii financiare	3.014.797	2.745.106	3.045.642	2.767.239
Total	11.024.290	10.999.475	11.360.720	11.470.224

* Angajamentele irevocabile includ o suma de 48.460 mii RON (2016: 6.998 mii RON) reprezentand obligatia Bancii de a vinde valori mobiliare care nu au fost decontate la data bilantului.

Grupul emite acreditive si garantii (incluzand acreditive „stand-by”) si se angajeaza sa efectueze plati in numele clientilor in cazul unui eveniment specific, in general referitor la importul sau exportul de marfuri.

Angajamente de creditare neutilizate

Partea neutilizata a angajamentelor de creditare reprezinta angajamente contractuale de acordare a creditelor si liniilor de credit. Angajamentele au de obicei date fixe de expirare sau alte clauze de incheiere. Deoarece angajamentele pot expira fara sa fie utilizate, sumele totale contractuale nu reprezinta neaparat necesitati viitoare de numerar.

Totusi, pierderea potentiala este mai mica decat angajamentul neutilizat din moment ce majoritatea angajamentelor de creditare sunt contingente atata timp cat clientii mentin anumite obiective. Grupul monitorizeaza scadenta angajamentelor de creditare, deoarece angajamentele pe termen lung au un grad de risc mai ridicat fata de angajamentele pe termen scurt.

In cazul angajamentelor irevocabile, Banca se obliga sa puna la dispozitia clientului, in orice moment al perioadei contractuale, suma mentionata in contract; in cazul angajamentelor revocabile, banca nu are obligatia contractuala de a continua sa finanteze clientul, in orice moment daca nu mai considera adecvat (fara nicio justificare si fara a indeplini formalitati anterioare), sub rezerva unor limite specifice de autorizare, suspendarea dreptului clientului de a face noi retrageri de credit prin simpla notificare a masurii luate in aceeași zi calendaristica.

Litigii

La 31 decembrie 2017, Banca era implicata in desfasurarea normala a activitatii sale, intr-un numar de 3.885 de litigii in calitate de parat.

In opinia conducerii, dupa consultarea juridica adecvata, rezultatul acestor revendicari legale nu va genera pierderi semnificative peste suma provizionata la 31 decembrie 2017.

44. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE (continuare)**Litigii privind fuziunea cu Bancorex**

In 1999, ca urmare a situatiei financiare dificile a uneia dintre bancile detinute de stat, Banca Romana de Comerț Exterior – “Bancorex”, Guvernul Romaniei a lansat o serie de masuri cu scopul de a limita efectul insolabilitatii Bancorex asupra economiei Romaniei.

Aceste masuri au inclus plasarea Bancorex sub administrare speciala pe o perioada limitata de timp, transferul anumitor credite neperformante ale Bancorex la Agentia de Valorificare a Activelor (AVAB) si transferul tuturor celorlalte activitati catre Banca. Banca a primit din partea Guvernului Romaniei titluri de valoare avand scadenta similara cu cea a depozitelor si conturilor altor creditori transferati de la Bancorex.

Pe data de 6 iulie 2000 Guvernul Romaniei a emis Ordonanta de Urgenta Nr. 131/2000 si ulterior Decizia nr. 909/2000 ce stipulau faptul ca Guvernul va emite scrisori de garantie neconditionate in favoarea Bancii pentru acoperirea oricaror pretentii din litigii pana la suma de 38 miliarde ROL (i.e 3,8 milioane RON) si 116 milioane USD, litigii in care Banca este parat, rezultate din activitatile Bancorex, inainte de a fi radiata de la Registrul Comertului.

Pe baza Ordonantei de Urgenta Nr. 18/2004, toate elementele din afara bilantului, alte angajamente si toate riscurile Bancii ce rezulta din litigiile referitoare la Bancorex sunt garantate, raman si vor fi garantate de catre Stat. In conformitate cu Ordonanta de Urgenta Nr. 18/2004 si Ordonanta de Guvern nr. 832/2004, Ministerul Finantelor Publice a emis Scrisori de Garantie pentru 56 de litigii in care Banca este implicata ca rezultat al fuziunii cu Bancorex.

Ulterior, potrivit prevederilor HG 1087/2006, s-au suplimentat plafoanele de garantare, emitandu-se un numar de alte 18 scrisori de garantie pentru litigii izvorate din activitatea Bancorex.

In decembrie 2013 Banca a solicitat MFP majorarea plafonului de garantare, cu sumele de 402.760.385 EUR si 10.791.084 RON, rezultate din litigii Bancorex. Ulterior, cererea bancii a fost modificata, respectiv a fost diminuat la suma de 1.414.605 RON, ca urmare a solutionarii favorabile a litigiilor. La 22 decembrie 2016, BCR a primit un ultim raspuns din partea MFP in care autoritatea a respins cererea bancii privind majorarea plafonului de garantare, considerand ca plata sumei a reprezentat o obligatie legala in sarcina bancii, nereprezentand prejudiciu rezultat dintr-un litigiu.

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, banca nu mai era implicata in calitate de parat in niciun litigiu rezultat din activitatea Bancorex.

Controlul Curtii de Conturi a Romaniei la BCR – Banca pentru Locuinte (BpL)

In 2015, Curtea de Conturi a Romaniei a efectuat un control la BpL. Ca urmare a controlului, Curtea de Conturi a identificat unele deficiente, in mare masura intemeiate pe interpretarea diferita a prevederilor legale aplicabile.

Pe data de 15 decembrie 2015, Curtea de Conturi a emis Decizia nr. 17, mentinand aceleasi constatari incluse in raportul initial si a cerut BpL sa stabileasca exact suma prejudiciului. Pe data de 23 decembrie 2015, BpL a facut apel impotriva deciziei nr. 17 a Curtii de Conturi, apel care a fost respins de Comisia pentru rezolvarea Cererilor Curtii de Conturi prin Intampinarea nr. 2 din 29 februarie 2016, mentinand decizia nr.17.

Doua actiuni in justitie au fost depuse la Curtea de Apel Bucuresti, sectia a VIII-a Contencios-Administrativ si Fiscal, dupa cum urmeaza:

- Cererea de suspendare a Deciziei nr. 17/2015– aprobata de Curtea de Apel Bucuresti - ca urmare efectele Deciziei nr. 17/2015 au fost suspendate. Curtea de Conturi a facut apel. Inca nu a fost stabilita nicio data de audiere.
- Actiunea de anulare a aceleiasi Decizii a Curtii de Conturi – prima audiere fiind stabilita pentru 23 iunie 2016 si ulterior, cateva amanari ale audierilor au fost facute pana in data de 1 februarie 2017 cand Curtea a amanat decizia de 2 ori pana la data de 1 martie 2017.

In data de 1 martie 2017 Curtea de Apel a decis in favoarea BpL in privinta a 5 din cele 8 puncte. Cele 3 puncte ramase au o valoare disputata, pentru contractele inchise sau repartizate, estimata de banca la 10 milioane RON (principal). Luand in considerare probabilitatea de castig a respectivelor litigii, BpL nu a inregistrat niciun provizion la 31 decembrie 2016 si nici la 31 decembrie 2017. Motivatia Curtii de Apel emisa la data intocmirii situatiilor financiare nu modifica concluzia anterioara privind sansele BpL de a castiga cazul.

Exista posibilitatea ca litigiile sa se finalizeze in timpul anului 2018.

44. ANGAJAMENTE SI OBLIGATII CONTINGENTE (continuare)**Vanzarea portofoliului de credite neperformante**

In 2016 si 2017 Grupul a vandut o parte din creantele neperformante din portofoliu, in cadrul mai multor tranzactii. Unele dintre acestea includ elemente de datorii contingente. Mai multe detalii se gasesc in Nota 38 Transferul activelor financiare .

Litigiul BFP (Bucharest Financial Plaza)

In data de 23 decembrie 2016, BFP a primit o cerere din partea Primariei Bucuresti prin Curtea Internationala de Arbitraj a Camerei Internationale de Comert, constand in sume datorate din contractele de asociere din perioada 2001 – 2013. Litigiul va fi solutionat de o curte de arbitraj constand din 3 arbitri: un arbitru numit de fiecare parte si un al treilea numit de Curtea Internationala de Arbitraj. Opiniile avocatilor privind o decizie in favoarea BFP sunt de peste 50%.

Nicio schimbare in acest caz.

Litigii legate de fuziuni

In anul 2016, Societatea de Investitii Financiare Oltenia SA a formulat o cerere impotriva BCR prin care se solicita anularea hotararii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor care aproba fuziunea dintre BCR, BFP si BCR REM. Pe 22 noiembrie 2017, Curtea a respins irevocabil cererea depusa de SIF Oltenia. In ianuarie 2018, SIF Oltenia a formulat un recurs impotriva acestei decizii, insa dupa cum este descris in nota 32, Capital Social, fuziunea dintre BCR, BFP si REM a fost aprobata de Tribunalul Bucuresti la 30 ianuarie 2017, decizia privind autorizarea fuziunii dintre BCR, REM si BFP a fost emisa la 20 iulie 2017, iar ca urmare a acestei operatiuni, REM si BFP au fost dizolvate si radiate la 1 august 2017.

Litigii fiscale

In perioada 3 mai 2016 - 9 iunie 2017, BCR a facut obiectul unui control fiscal in scopul verificarii impozitului pe profit si a taxei pe valoarea adaugata aferenta perioadei 1 ianuarie 2012 - 31 decembrie 2015. Tema principala analizata de Agentia Nationala de Administrare Fiscala (ANAF) a fost reprezentata de tranzactiile intragrup efectuate de BCR cu partile afiliate in perioada analizata, cu accent pe tranzactiile financiare.

In urma auditului fiscal efectuat, ANAF a majorat cheltuielile cu impozitul pe profit in valoare de 102.581.852 RON la 30 iunie 2017 pentru perioada controlata, 2012-2015. Datoria cu impozitul pe venit suplimentar a fost decontata tinand cont de soldul existent al creantei aferente impozitului pe profit la 30 iunie 2017.

Cu toate acestea, Banca nu este de acord cu abordarea si concluziile ANAF privind stabilirea datoriei suplimentare pentru impozitul pe profit. Conducerea bancii a considerat ca tratamentul fiscal aplicat de catre Banca este corect si ca exista argumente puternice impotriva concluziilor ANAF. Ca atare, conducerea bancii a decis sa conteste rezultatele controlului fiscal prin utilizarea mijloacelor legale disponibile.

Managementul bancii considera, pe baza opiniei consilierilor fiscali si juridici ai bancii, ca exista mai multe sanse ca banca sa castige in cadrul instantei de judecata impotriva ANAF.

Avand in vedere decizia ANAF descrisa mai sus, Banca a analizat necesitatea inregistrarii unui provizion pentru o eventuala datorie privind impozitul pe profit din perioada 2016-2017. Cu toate acestea, avand in vedere evaluarea efectuata de conducerea bancii, s-a concluzionat ca nu este probabila o iesire de beneficii economice pentru decontarea unei obligatii care sa rezulte din tratamentul fiscal al tranzactiilor intragrup aplicat de catre Banca pentru 2016 si 2017 si, prin urmare, nu a fost constituit niciun provizion.

Din cauza incertitudinilor legate de solutionarea litigiului in derulare cu ANAF, conducerea bancii nu poate estima momentul unor iesiri de resurse potentiale referitoare la acest subiect.

45. IMPARTIREA ACTIVELOR SI DATORIILOR INTRE CURENTE SI PE TERMEN LUNG

Tabelele de mai jos prezinta o analiza a activelor si datoriilor dupa perioada in care se asteapta sa fie recuperate sau decontate:

Mii RON	Grup			
	Decembrie 2017		Decembrie 2016	
	Termen scurt	Termen mediu si lung	Termen scurt	Termen mediu si lung
Numerar si echivalente de numerar	11.369.344	-	11.911.895	-
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	22.417	82.277	502.952	130.247
Instrumente financiare derivate	8.380	33.069	9.431	64.055
Alte active detinute pentru tranzactionare	14.037	49.208	493.521	66.192
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	15.131	-	15.319
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.835.560	4.764.390	721.617	4.852.470
Investitii pastrate pana la scadenta	728.748	14.028.146	1.745.142	12.159.059
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	106.545	2.108.568	524.200	28.630
Credite si avansuri acordate clientelei	10.017.818	23.473.065	7.214.238	25.076.896
Imobilizari corporale	-	1.315.683	-	1.472.604
Investitii imobiliare	-	121.490	-	422
Imobilizari necorporale	-	320.872	-	289.304
Investitii in entitati asociate	-	17.375	-	16.568
Creante din impozit curent	-	86.736	162.480	-
Creante din impozit amanat	-	168.778	-	322.508
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	43.039	-	2.292	-
Alte active	164.858	140.399	194.539	171.191
TOTAL ACTIVE	24.288.329	46.642.910	22.979.355	44.535.218
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	17.462	27.199	9.470	28.921
Instrumente financiare derivate	17.462	27.199	9.470	28.921
Alte datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	-	-
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	50.257.402	11.749.665	46.108.822	13.127.237
Depozite de la institutii bancare	2.184.316	5.641.874	3.112.574	6.542.099
Depozite de la clienti	46.730.459	5.765.603	42.165.551	6.069.647
Titluri de datorie emise	197.460	342.188	121.701	515.491
Alte datorii financiare	1.145.167	-	708.996	-
Provizioane	42.826	1.149.739	32.063	1.072.039
Datorii din impozit curent	230	-	1.262	-
Datorii din impozit amanat	-	25	-	3.966
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	12.819	-	-	-
Alte datorii	234.759	-	325.475	929
TOTAL DATORII	50.565.498	12.926.628	46.477.092	14.233.092

Sumele peste un an aferente instrumentelor financiare derivate clasificate in categoria „detinute pentru tranzactionare”, se refera la tranzactii de acoperire economica (nu si contabila).

45. IMPARTIREA ACTIVELOR SI DATORILOR INTRE CURENTE SI PE TERMEN LUNG (continuare)

Mii RON	Banca			
	Decembrie 2017		Decembrie 2016	
	Termen scurt	Termen mediu si lung	Termen scurt	Termen mediu si lung
Numerar si echivalente de numerar	11.245.387	-	11.648.878	-
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	22.417	82.277	502.952	130.247
Instrumente financiare derivate	8.380	33.069	9.431	64.055
Alte active detinute pentru tranzactionare	14.037	49.208	493.521	66.192
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	15.131	-	15.319
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.531.251	4.615.741	288.443	4.556.860
Investitii pastrate pana la scadenta	683.905	12.691.824	1.587.333	10.798.864
Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	311.468	2.108.567	545.284	106.130
Credite si avansuri acordate clientelei	9.385.601	22.634.705	7.221.104	23.941.405
Imobilizari corporale	-	1.015.988	-	1.158.548
Investitii imobiliare	-	121.490	-	-
Imobilizari necorporale	-	314.231	-	280.699
Investitii in entitati asociate	-	7.509	-	7.509
Creante impozit amanat	-	83.435	159.029	-
Creante din impozit amanat	-	157.361	-	310.554
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	14.792	-	2.292	-
Alte active	39.160	652.245	45.484	761.291
TOTAL ACTIVE	23.233.981	44.500.504	22.000.799	42.067.426
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	17.462	27.199	9.470	28.921
Instrumente financiare derivate	17.462	27.199	9.470	28.921
Alte datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii	-	-	-	-
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	49.670.672	9.250.311	45.388.337	10.436.991
Depozite de la institutii bancare	2.627.169	4.762.464	3.336.893	5.788.202
Depozite de la clienti	45.739.499	4.145.659	41.221.611	4.133.298
Titluri de datorie emise	197.460	342.188	121.701	515.491
Alte datorii financiare	1.106.544	-	708.132	-
Provizioane	-	1.149.625	-	1.069.547
Alte datorii	174.559	-	242.726	-
TOTAL DATORII	49.862.693	10.427.135	45.640.533	11.535.459

Sumele peste un an sunt aferente acelor instrumente financiare derivate clasificate in categoria „detinute pentru tranzactionare” care acopera instrumente din punct de vedere economic, dar nu contabil.

46. FONDURI PROPRII SI CERINTE DE CAPITAL
Prezentarea fondurilor proprii
Cerinte prudentiale

Incepand cu 1 Ianuarie 2014, Grupul BCR calculeaza cerintele de capital in conformitate cu Basel 3. Cerintele au fost implementate in cadrul Uniunii Europene prin CRR si CRD IV precum si prin diferitele standarde tehnice emise de Autoritatea Bancara Europeana, care au fost adoptate in legislatia romaneasca de Banca Nationala a Romaniei, prin Regulamentul nr 5/2013.

Toate cerintele definite in CRR de catre BNR impreuna cu standardele tehnice mentionate mai sus se aplica integral de Grupul BCR.

	Grup		Banca	
Mii RON	2017	2016	2017	2016
Fonduri proprii de nivel 1	6.175.579	6.320.117	6.228.183	6.316.806
Fonduri proprii de nivel 2	1.017.698	1.457.664	949.952	1.339.135
Total fonduri proprii	7.193.277	7.777.782	7.178.135	7.655.941
Valori expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contraparte si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	26.153.334	25.021.661	24.760.579	23.641.896
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	163.507	238.716	56.197	109.916
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	9.242.799	7.451.668	8.832.008	7.031.484
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	16.177	37.706	16.177	37.706
Total expunere de risc	35.575.816	32.749.751	33.664.960	30.821.002
Indicatori de capital				
Rata fondurilor proprii totale	20,22%	23,09%	21,32%	24,14%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	17,36%	18,64%	18,50%	19,79%

47. RAPORTAREA PE TARI

	2017			
	Grup			
Tari	Venit operational	Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	Impozit pe profit	Impozit platit
Romania	2.867.984	901.363	(237.091)	547
Moldova	19.897	3.772	83	-
Total	2.887.881	905.135	(237.008)	547

	2016			
	Grup			
Tari	Venit operational	Rezultat inainte de impozitare din activitati continue	Impozit pe profit	Impozit platit
Romania	2.842.993	1.161.861	(130.646)	36.846
Moldova	25.173	8.630	218	-
Total	2.868.166	1.170.491	(130.428)	36.846

48. EVENIMENTE ULTERIOARE

Niciun eveniment ulterior nu a fost identificat dupa data de raportare.

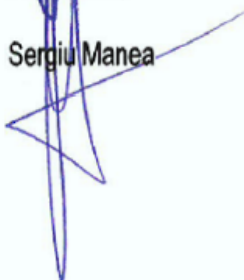
PERSOANA AUTORIZATA,

Nume si prenume

Semnatura

Presedinte,

Sergiu Manea

**PERSOANA AUTORIZATA,**

Nume si prenume

Semnatura

Director Executiv, Directia Contabilitate,

Gina Badea





BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.
Nr. Cabinet Presedinte
Consiliul de Supraveghere

RAPORTUL ADMINISTRATORILOR
Grupul Banca Comerciala Romana
Anul incheiat la 31 decembrie 2017
Individual si consolidat

Cuprins

1	Mediul macroeconomic	3
2	Prezentare generala	4
3	Evolutia principalilor indicatori financiari si comerciali in 2017	5
4	Perspective ale activitatii BCR in 2018	8
5	Situatia pozitiei financiare a Grupului si a Bancii	9
6	Contul de Profit sau Pierdere	12
7	Conturile de capital si distribuirea profitului	14
8	Rezumatul activitatii filialelor si previziuni	15
8.1	BCR Chisinau SA	15
8.2	BCR Leasing IFN SA	15
8.3	BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	16
8.4	BCR Banca pentru Locuinte SA	16
8.5	Suport Colect SRL	16
8.6	CIT ONE SRL	17
8.7	BCR Fleet Management SRL	17
8.8	BCR Payments SRL	17
9	Profilul de risc al Bancii si al grupului	18
10	Managementul Riscului	23
11	Declaratia de guvernanta corporativa	25
11.1	Cadrul de guvernanta corporativa	25
11.2	Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)	25
11.3	Consiliul de Supraveghere (CS)	26
11.4	Comitetul Executiv (CE)	28
11.5	Organizarea functiilor sistemului de control intern	30
12	Responsabilitate sociala, diversitate si activitati pentru dezvoltare	30
12.1	Responsabilitatea sociala corporativa	31
12.2	Politica BCR privind mediul inconjurator	32
12.3	Diversitate si dezvoltare profesionala	32
13	IFRS 9 Instrumente financiare	33

1 Mediul macroeconomic

Cresterea economica a fost foarte puternica in primele trei trimestre din 2017 (+7%), sustinuta de comerț și servicii, industrie și agricultura. Lucrarile de constructii au inregistrat crestere negativa, ca urmare a investitiilor publice mici in infrastructura. Condițiile meteo favorabile impreuna cu investitiile din anii precedenti au sprijinit cresterea productiei agricole și randamentele la hectar pentru principalele culturi au atins maxime istorice in vara și toamna anului 2017. Productia industrială a fost impulsionata de industria prelucratoare orientata spre export și in mod particular de industria bunurilor de capital și de industria bunurilor intermediare. Imbunatatirea pietei muncii cu o crestere a salariilor nominale exprimata prin doua cifre și un avans al numarului de angajati din economie, ceea ce a dinamizat evolutia comerțului cu amanuntul, care s-a extins rapid, in special pe zona bunurilor alimentare.

In 2017 rata inflatiei a crescut semnificativ de la 0,05% in ianuarie și a atins 3,32% in luna decembrie, ca urmare a unui efect statistic (cota TVA a fost diminuată cu 4pp in 2016), scumpirea energiei și a carburantilor. Banca Natională a Romaniei a mentinut o politica monetară relaxată și dobanda de politica monetară a ramas la 1,75% pe tot parcursul anului. Printre argumentele unei dobanzi constante s-au numarat deciziile altor banci centrale din Europa Centrală și de Est dar și a Bancii Centrale Europene de a mentine dobanzile la niveluri joase dar și nevoia prevenirii unei intariri nedorite a leului. Rezervele minime obligatorii pentru pasivele in lei ale institutiilor de credit au fost pastrate la 8% in timp ce rezervele pentru valuta au fost diminuate la 8%, in mai 2017 (-2pp). Mecanismul de transmisie al politicii monetare a fost intarit prin ingustarea coridorului simetric de dobanzi format de dobanda la facilitatea de depozit și dobanda la facilitatea de credit in jurul dobanzii de politica monetară la 100 de puncte de baza in noiembrie 2017, fata de 150 de puncte de baza in ianuarie 2017.

Dobanzile din piata monetară au avut o tendinta ascendenta in 2017, iar ROBOR la 3 luni a incheiat anul la 2,05%, de la 0,87% de la inceputul lunii ianuarie. Condițiile de lichiditate din piata monetară au devenit mai restrictive in toamna anului 2017, ceea ce a pus presiune de crestere asupra dobanzilor din piata interbancară, alaturi de angajamentul Bancii Nationale a Romaniei de gestionare „fermă” a lichiditatii din sistemul bancar in loc de gestionare „adevata”. Randamentele obligatiunilor in lei au urmat aceeasi traiectorie și au terminat anul 2017 mult mai sus fata de luna ianuarie.

Leul a avut o performanta comparativa mai slaba decat cea a altor monede din Europa Centrală și de Est in 2017 și a pierdut 3,1% in termeni cumulati in raport cu euro pe baza cursurilor comunicate de Banca Natională a Romaniei. Factorii care au favorizat declinul leului au fost adancirea deficitului de cont curent determinata la randul ei de avansul rapid al importurilor de bunuri precum și declaratia Bancii Nationale a Romaniei referitoare la o flexibilitate mai mare a cursului de schimb alaturi de variatii mai mici ale dobanzilor.

Deficitul bugetar pe standarde locale a fost de 2,88% din PIB in 2017 chiar și in contextul unei politici fiscale expansioniste a guvernului. Atingerea tintei de deficit bugetar de 3% din PIB pe standarde cash a avut loc in contextul includerii unor venituri bugetare extraordinare precum dividendele speciale distribuite de companiile de stat din profitul anilor anteriori, a reducerii cheltuielilor publice pentru bunuri și servicii și a unor alocari scazute pentru investitii.

Ministerul Finantelor Publice si-a indeplinit tinta de emisiuni de obligatiuni in lei in proportie de 84% fata de plan, dupa ce toate licitatiile pentru obligatiuni in lei din luna octombrie au fost respinse iar anumite licitatii din alte luni au fost acceptate doar partial fie datorita cresterii randamentelor, fie datorita sumelor mici luate de investitori.

Evenimente importante de la incheierea anului 2017

Confruntata cu perspectiva unei cresteri mai mari a inflatiei in 2018, Banca Natională a Romaniei a decis majorarea dobanzii de politica monetară la 2% la inceputul lunii ianuarie 2018 (+25 de puncte de baza).

Partidul Social Democrat a decis la mijlocul lunii ianuarie 2018 retragerea sprijinului politic pentru premierul Mihai Tudose iar acesta a demisionat. Un nou guvern condus de fostul europarlamentar

Viorica Dancila a castigat votul parlamentului la finele lunii ianuarie si cu aceasta ocazie a fost prezentata si o noua versiune a programului de guvernare.

2 Prezentare generala

Banca Comerciala Romana (BCR) a fost infiintata in 1990, cand a preluat operatiunile comerciale ale Bancii Nationale a Romaniei. Astazi, Grupul BCR (membru a Grupului Erste Group) este cel mai important grup financiar din Romania, incluzand operatiunile de banca universala (retail, corporate & investment banking, trezorerie si piete de capital), precum si societatile de leasing, pensii private si a bancilor de locuinte.

Banca ofera o gama completa de servicii si solutii financiare dedicate fiecarei etape a ciclului financiar al vietii clientilor sub forma unui „ghiseu unic”: economii, investitii, creditare, consultanta si consiliere, leasing. BCR incurajeaza relatia pe termen lung cu clientii sai din toate segmentele, ofera produse accesibile si transparente, dar si servicii de consultanta personalizate.

Produse si servicii

BCR deservește următoarele grupuri de clienți:

Persoane fizice: BCR sprijina clientii in indeplinirea aspiratiilor lor, asigurandu-le bunastarea financiara in prezent si in viitor. BCR ofera o gama completa de servicii si produse, de la finantare imobiliara (ipotecii), credite de nevoi personale, conturi personale (inclusiv pachete dedicate antreprenorilor, studentilor, ONG-urilor si fundatiilor), carduri de debit si de credit, produse de investitii si economii, consultanta si vanzare de produse de trezorerie si piata financiara catre clientii persoane fizice. BCR ofera servicii complete de Internet banking, Mobile Banking, Phone banking si E-commerce.

Intreprinderi mici si mijlocii, precum si societati mari: In calitate de lider in numeroase segmente bancare, BCR joaca un rol esential pe segmentul societatiilor comerciale, oferind produse personalizate, programe specializate si consultanta pentru microintreprinderi, intreprinderi mici si mijlocii, precum si pentru marile societati comerciale.

Autoritatile municipale, sectorul public si non-profit: Datorita relatiei lungi si solide cu autoritatile municipale, precum si cu sectorul public si nonprofit, BCR a evoluat pentru a deveni prima alegere pentru solutii financiare dedicate (inclusiv finantare speciala pentru proiectele de infrastructura la nivel national, regional si municipal).

Retea

BCR ofera gama completa de produse si servicii financiare prin intermediul unei retele de 22 de centre de afaceri si 22 de birouri mobile dedicate companiilor si 507 de unitati retail localizate in majoritatea oraselor din intreaga tara cu o populatie de peste 10.000 de locuitori.

BCR este banca nr. 1 din Romania pe piata tranzactiilor bancare, avand cea mai mare retea nationala de ATM mai mult de 2.500 de bancomate si POS - 17.800 de terminale pentru plata cu cardul la comercianti.

Banca si filiale

In anul 2017, Grupul Banca Comerciala Romana (“Grupul BCR” sau “Grupul”) a cuprins banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si filialele acesteia, prezentate in tabelul urmator:

Numele companiei	Jurisdicia in care este inregistrata	Domeniul de activitate	Cota de participatie a Grupului	
			31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
BCR Chisinau SA	Moldova	Bancar	100,00%	100,00%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,97%	99,97%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Fond de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Credite pentru locuinte	99,99%	80,00%
Suport Colect SRL	Romania	Recuperari creante	99,99%	99,99%
CIT One SRL	Romania	Transport numerar si depozitare	100,00%	100,00%
BCR Fleet Management SRL*	Romania	Leasing operational	99,97%	99,97%
BCR Payments SPV	Romania	Procesare plati	99,99%	99,99%

* Companie detinuta indirect de BCR prin intermediul BCR Leasing

3 Evolutia principalilor indicatori financiari si comerciali in 2017¹

Aspecte principale punctate de catre Sergiu Manea, CEO BCR

“Pentru a masura performanta noastra in 2017, privesc mai intai de toate la impactul pe care l-am generat in constructia de bunastare si la modul in care am reusit sa fim o banca responsabila. Imi doresc sa fi facut mai mult si cred ca putem face mult mai mult invatand de la clientii nostri despre ceea ce conteaza cu adevarat pentru ei. Acestea fiind spuse, sunt recunoscator clientilor si angajatilor nostri pentru ca au facut posibile rezultatele noastre bune din anul 2017: crestere semnificativa a afacerilor noi si de calitate, expansiune a bilantului BCR in sectoare cu impact ridicat social si economic, rezultate concrete ale programului nostru de educatie financiara.

Economia a avut o dezvoltare remarcabila in 2017 si a fost sustinuta nu doar de revenirea viguroasa a consumului, dar si de productia industriala, agricultura si servicii, sectoare unde BCR a crescut finantarile catre companii mici si mijlocii. BCR a sustinut si va sustine programul StartUP Nation, fiind convinsi ca este important pentru tara si pentru cultura antreprenoriala locala.

In 2018, ne asteptam ca economia sa aiba in continuare o rata de crestere solida in jur de 5%, veniturile sa creasca moderat si somajul sa ramana redus, inasa vedem, in acelasi timp, si riscuri pe pietele financiare. De aceea, vom oferi clientilor nostri servicii financiare pe termen lung si protectia bugetelor personale. Astfel, vom continua pe drumul inceput de a prioritiza creditarea in moneda nationala, cu dobanzi fixe si optiuni atractive de asigurare.

¹Datele financiare prezentate in cadrul acestui capitol reprezinta rezultatele consolidate ale Grupului Banca Comerciala Romana in anul 2017. Daca nu se declara altfel, rezultatele financiare pentru anul 2017 sunt comparate cu rezultatele financiare din anul 2016. De asemenea, daca nu se declara altfel, ratele de schimb valutar folosite pentru conversia cifrelor in EURO sunt cele furnizate de Banca Centrala Europeana. Sumele din contul de profit si pierdere sunt convertite folosind rata medie de schimb pentru anul 2017 de 4,5686 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele din anul 2017 si folosind rata medie de schimb in anul 2016 de 4,4901 RON/EUR atunci cand se refera la rezultatele din anul 2016. Bilanturile la 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 sunt convertite folosind ratele de schimb de inchidere de la datele respective (4,6585 RON/EUR la 31 decembrie 2016 si respectiv 4,5390 RON/EUR la 31 decembrie 2016). Toate modificarile de procente se refera la cifrele in RON.

Nu in ultimul rand, BCR va continua sa investeasca in servicii si procese moderne facilitate digital, pentru o experienta bancara convenienta. Inovatia tehnologica si noile capabilitati schimba modul in care serviciul bancar este livrat si experimentat si sunt incantati sa remarce faptul ca BCR nu doar si-a crescut semnificativ numarul de clienti activi digital, ci s-a indreptat de asemenea catre ecosistemele de servicii digitale cum ar fi aplicatia de car sharing eGO.

Intregul sector bancar se va remarca printr-o buna competitie si consolidare. In acest context, ramane deosebit de important ca functionarea intregului sistem sa fie guvernata de regulile pietei si competitiei libere, la fel cum este important ca sistemul bancar sa isi inteleaga responsabilitatea fata de sanatatea financiara a Romaniei. BCR este decisa sa se angajeze intr-un dialog substantial si constructiv pentru a construi capacitatea si increderea intregii tari de a capitaliza oportunitatile sale majore de dezvoltare: infrastructura, educatie, tehnologie, calitatea locuirii si a sistemului de sanatate.”

Repere comerciale si financiare pentru anul 2017

Banca Comerciala Romana (BCR) a inregistrat in anul 2017 un rezultat operational de **1.343,7 milioane RON (294,1 milioane EUR)**, cu 3,5% mai mare decat in anul precedent, datorita veniturilor operationale mai mari si a eficientizarii cheltuielilor. Banca a obtinut astfel un profit net de **668,1 milioane RON (146,2 milioane EUR)**, sustinut de dezvoltarea afacerii si de imbunatatirea continua a calitatii portofoliului.

In 2017, BCR a acordat credite noi retail si corporate in valoare totala de 8,1 miliarde RON. Aceasta a condus la un avans al soldului creditelor nete acordate clientilor de 3,7% an pe an.

In activitatea bancara de retail, BCR a acordat credite noi in valoare totala de 5,5 miliarde RON, inregistrandu-se vanzari solide de credite de consum si garantate - in special datorita creditului de nevoi personale cu rate fixe „Divers”, ale carui vanzari au consemnat o crestere de 7% an pe an. Conform sondajelor noastre, cele mai multe dintre creditele de nevoi personale s-au indreptat catre renovarea locuintelor (56%), achizitia unei masini (14%) si achizitionarea de mobila (10%).

Semnificativ este faptul ca, anul trecut, **peste 10.000 de familii din Romania au ales sa-si achizitioneze o casa prin intermediul BCR**, alegand fie programul „Prima Casa”, fie creditul ipotecar standard BCR “Casa Mea”, ultimul inregistrand in trimestrul al patrulea o crestere a vanzarilor de peste 77%, in raport cu aceeaasi perioada a anului trecut.

Per total, aceste evolutii au condus la o **crestere a portofoliului de credite nete retail al bancii de 5,1% an pe an**.

BCR a marcat, de asemenea, in 2017 o serie de cresteri substantiale in operatiunile electronice si digitale – 78% an pe an mai multi clienti de Mobile Banking si 32% an pe an mai multi clienti de internet Banking.

Pe segmentul de finantari corporate, noi volume au fost adaugate in bilant in valoare totala de 2,6 miliarde RON. Se remarca aici o crestere semnificativa, de 16,8% an pe an, a finantarilor pentru IMM (intreprinderile mici si mijlocii), ca urmare a strategiei proactive de sustinere a antreprenorilor locali. In cadrul finantarilor de tip corporate, BCR se implica in cateva sectoare-cheie pentru economia romaneasca, precum industria auto, agricultura, energie si logistica. Co-finantarea proiectelor care beneficiaza de fonduri UE a crescut in ultimul an, BCR detinand o cota de piata semnificativa si un portofoliu de peste 8,0 miliarde RON co-finantari acordate.

Per total, aceste evolutii au condus la o **crestere a portofoliului de credite nete corporate al bancii de 1,7% an pe an**.

In 2017, BCR a reusit, de asemenea sa imbunatateasca satisfactia clientilor ca urmare a eforturilor sale continue de eficientizare a proceselor, de implementare a noilor modele de servicii si de dezvoltare a ofertei de produse si a distributiei pe canale multiple.

Profit si pierdere

Veniturile nete din dobanzi au scazut cu 1,3 % la **1.764,2 milioane RON** (386,2 milioane EUR) de la 1.786,7 milioane RON (397,9 milioane EUR) in 2016, considerand rezolvarea continua a portofoliului de credite problematice si eforturile sustinute de a avea preturi competitive in piata.

Veniturile nete din comisioane au scazut cu 1,2% la **700,7 milioane RON** (153,4 milioane EUR) de la 708,9 milioane RON (157,9 milioane EUR) in 2016, pe seama reducerii veniturilor din comisioane aplicate tranzactiilor bancare, partial compensate de cresterea veniturilor din comisioane pentru intermedierea vanzarilor de produse ale filialelor.

Rezultatul net din tranzactionare a crescut cu 12,8% la **354,7 milioane RON** (77,6 milioane EUR) de la 314,3 milioane RON (70,0 milioane EUR) in 2016.

Venitul operational a crescut cu 0,7% la **2.887,9 milioane RON** (632,1 milioane EUR) de la 2.868,2 milioane RON (638,8 milioane EUR) in 2016, datorita unui mai bun rezultat net din tranzactionare.

Cheltuielile administrative generale in 2017 au scazut cu 1,7% la **1.544,2 milioane RON** (338,0 milioane EUR), de la 1.570,5 milioane RON (349,8 milioane EUR) in 2016.

Ca atare, **raportul cost-venit** s-a imbunatatit la **53,5%** in 2017 fata de 54,8% in 2016.

Costurile de risc si calitatea activelor

Din punct de vedere al costului net al **deprecierii activelor financiare care nu sunt masurate la valoarea justa prin profit si pierdere**, BCR a inregistrat o **alocare scazuta de provizioane de 32,4 milioane RON** (7,1 milioane de EUR), in anul 2017 fata de o reluare neta de 280,0 milioane RON (62,4 milioane EUR) in anul 2016, pe fondul unor evolutii firesti in ceea ce priveste provizionarea de risc.

Rata NPL² de **8,1%**, la 31 decembrie 2017, a fost semnificativ mai mica fata de 11,8% la 31 decembrie 2016, datorita eforturilor depuse constant in ultimii ani pentru reducerea generala a portofoliului de credite neperformante prin recuperari, vanzari de portofolii si scoateri in afara bilantului. **Rata de acoperire cu provizioane a NPL s-a situat la un nivel confortabil de 92,7%**, respectiv 128,5% incluzand valoarea garantiilor.

Capitalizare si finantare

Rata de acedvare a capitalului³ conform standardelor locale (BCR Banca) in decembrie 2017 se afla la nivelul de **21,3%**, semnificativ peste cerintele obligatorii ale Bancii Nationale a Romaniei. De asemenea, **Rata de acedvare a capitalului calculata in conformitate cu standardele de raportare IFRS de 20,2%** (Grup BCR), in decembrie 2017 arata clar puternica acedvare a capitalului BCR si sustinerea sa continua de catre Erste Group. In acest sens, BCR se bucura de una din cele mai solide pozitii de capital si finantare dintre bancile romanesti.

BCR isi mentine in continuare rata de solvabilitate ridicata, dovedind astfel capacitatea si angajamentul de sustinere a cresterii intermediarii financiare pentru persoane fizice si clienti corporate, consolidand si mai mult capacitatea de generare a veniturilor din activitatile de baza.

Depozitele de la clienti au crescut cu 8,8% la **52.496,1 milioane RON** (11.268,9 milioane EUR) la 31 decembrie 2017, fata de 48.235,2 milioane RON (10.626,8 milioane EUR) la 31 decembrie 2016, datorita depozitelor retail si corporate. Depozitele clientilor raman principala sursa de finantare a BCR, in timp ce banca beneficiaza de surse de finantare diversificate, incluzand compania mama.

BCR se concentreaza pe creditarea in RON, reusind deja sa inverseze mixul de valute din portofoliul de credite in favoarea monedei locale si pentru a utiliza la maximum capacitatea puternica de auto-finantare in lei.

² Incepand cu Decembrie 2014, datele trimestriale sunt raportate conform proiectului de definitie EBA NPE.

³ Rata de acedvare a capitalului si rata capitalului de nivel 1 si 2 nu includ profitul net al anului 2017.

Evolutia rating-ului BCR:

In martie 2017, Fitch a imbunatatit ratingurile pentru datoriile pe termen lung (IDR) acordate BCR la nivelul 'BBB+' de la 'BBB', cu perspectiva stabila. Imbunatatirea ratingului IDR a fost determinata de decizia Fitch, luata cu o saptamana inainte, de a imbunatati ratingurile pentru datoriile pe termen lung (IDR) acordate Erste la nivelul 'A-' de la 'BBB+'. In octombrie 2017, Fitch a confirmat ratingurile pentru datoriile pe termen lung (IDR) acordate BCR mentinand perspectiva stabila, in acelasi timp ratingul de viabilitate (VR) al BCR fiind imbunatatit la nivelul 'bb+' de la 'bb'. Imbunatatirea ratingului reflecta continuarea curatarii portofoliului de credite si gradul crescut de acoperire cu provizioane a creditelor neperformante (NPL), precum si inregistrarea unei profitabilitati bune pe o durata extinsa de timp.

4 Perspective ale activitatii BCR in 2018

4.1 Impactul macroeconomic asteptat in 2018

In 2018, evolutia pozitiva a economiei romanesti ar trebui sa se reflecte intr-o rata de crestere (PIB real) de 4,1% conform prognozei BCR, desi mai lenta dupa cresterea record inregistrata in 2017. Cu toate acestea, cresterea ar trebui sa continue sa fie in principal generata de cererea interna in general si in mod particular de consumul privat.

4.2 Evolutii ale Bilantului consolidat

In contextul actual, Grupul BCR anticipeaza in 2018 o crestere procentuala de o singura cifra in registru mediu a **creditelor nete**, sustinuta de segmentul retail si cel corporate.

Cresterea **creditelor nete retail** se preconizeaza a fi generata de o crestere procentuala de doua cifre a creditelor de consum negarantate impreuna cu o crestere procentuala de o singura cifra ridicata a creditelor pentru locuinte, in cazul celor din urma avand loc o trecere graduala catre o pondere mai mare a creditelor ipotecare standard. Cu toate acestea, vanzarile de credite Prima Casa vor ramane, de asemenea semnificative. Cresterea **creditarii corporate** va fi in mare parte sustinuta de cresterea puternica pe segmentele IMM si real estate comercial, in acelasi timp mentinand o structura de rating adecvata.

Pe partea de pasiv, BCR va continua sa beneficieze de baza sa foarte solida de **depozite de la clienti**. BCR va continua sa imprime o schimbare la nivel structural a bilantului prin cresterea in continuare a ponderii depozitelor/ conturilor curente, in acelasi timp reducand treptat finantarea intra-grup pe termen lung, in special in EUR. Aceste actiuni sunt in conformitate cu strategia bancii de a se concentra pe creditarea in moneda locala, bazandu-se pe capacitatea sa puternica de auto-finantare in RON. BCR estimeaza ca atat depozitele retail cat si cele corporate vor evolua in general in linie cu cresterea prognozata a pietei.

4.3 Evolutii ale Contului de profit si pierdere

Grupul estimeaza ca **veniturile nete din dobanzi** vor reveni pe un trend ascendant incepand cu 2018. Atat cresterea pe volume cat si cea a marjei nete de dobanda determinate de schimbarile structurale amintite anterior vor contribui cel mai probabil la o crestere procentuala de o singura cifra in registru mediu spre ridicat a veniturilor nete din dobanzi. BCR mizeaza de asemenea pe un impact pozitiv al trendului crescator al dobanzilor de piata in anii urmasi.

Veniturile nete din speze si comisioane, cea de-a doua componenta cheie a veniturilor, vor scadea in 2018. Pe segmentul retail, scaderea va fi generata de veniturile din tranzactii, partial compensata de cresterea veniturilor din comisioane generate de volume mai mari (produse de creditare si de asigurare). Pe zona corporate, segmentul IMM va fi principalul generator de comisioane. Veniturile nete din speze si comisioane vor ramane sub presiunea mediului de reglementare si a concurentei mai acerbe pe zona de pricing.

Per total, **venitul operational** ar trebui sa creasca procentual cu o singura cifra joasa in 2018, veniturile nete din dobanzi ramanand cel mai mare contributor.

Cheltuielile operationale sunt asteptate sa creasca usor in 2018 pe fondul investitiilor semnificative aferente proiectelor la nivelul Erste Group/ local si al cheltuielilor cu personalul (renegocierea CCM). Investitiile sunt necesare pentru asigurarea competitivitatii in viitor a Grupului BCR si conformarea cu diferitele cerinte de reglementare.

Costurile de risc ar trebui sa sustina din nou realizarea de profit net in 2018, cu recuperările prognozate pe segmentul retail acoperind alocările noi de provizioane si cu un cost de risc aferent segmentului corporate usor mai scazut fata de anul 2017. Per total, aceste evolutii vor conduce la anumite alocari de provizioane de risc, indicatorul costului de risc ("risk cost ratio") tinzand spre o evolutie normalizata pe fondul calitatii imbunatatite a activelor si al reducerii in continuare a portofoliului de credite neperformante.

Pe baza performantei asteptate descrise mai sus, Grupul BCR tinteste in 2018 spre obtinerea unei rate a rentabilitatii capitalului (**ROE**) de doua cifre in registru scazut.

5 Situatia pozitiei financiare a Grupului si a Bancii

5.1 Declaratie de conformitate

BCR a intocmit la 31 decembrie 2017 situatiile financiare anuale individuale si consolidate, in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

Ordinul nr. 27/2010 al Bancii Nationale a Romaniei aduce clarificari suplimentare in sensul ca situatiile financiare individuale si consolidate ale institutiilor de credit trebuie intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), adoptate de Uniunea Europeana.

In consecinta, situatiile financiare individuale si consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 au fost intocmite in conformitate cu IFRS, respectandu-se in acelasi timp politicile contabile de grup specifice Grupului Erste, din care face parte Grupul BCR.

5.2 ACTIVE

Totalul activelor BCR la 31 decembrie 2017 a fost in suma de 67.734.485 mii RON, in crestere cu 5,7% fata de 31 decembrie 2016 (64.068.225 mii RON). In ceea ce priveste Grupul, totalul activelor a crescut cu 5,1%, de la 67.514.573 mii RON la 31 decembrie 2016 la 70.931.239 mii RON la 31 decembrie 2017.

In echivalent EUR, activul bilantier al Bancii la 31 decembrie 2017 reprezenta 14.536,2 milioane, fata de 14.108,5 milioane la 31 decembrie 2016 (convertit la ratele de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective). Cresterea in EUR este mai scazuta datorita faptului ca a crescut cursul de schimb EUR-RON cu 2,6% la sfarsitul anului 2017, comparativ cu sfarsitul anului 2016.

Activ bilantier - Grup

Mii RON

2013	2014	2015	2016	2017
66.728.797	61.624.614	62.360.016	67.514.573	70.931.239

Activ bilantier - Banca

Mii RON

2013	2014	2015	2016	2017
63.509.963	59.037.134	59.460.913	64.068.225	67.734.485

ACTIVE Mii RON	Grup			Banca		
	31.12.2017	31.12.2016	2017/ 2016%	31.12.2017	31.12.2016	2017/ 2016%
Numerar si plasamente	11.369.344	11.911.895	-4,6%	11.245.387	11.648.878	-3,5%
Active financiare - detinute pentru tranzactionare	104.694	633.199	-83,5%	104.694	633.199	-83,5%
<i>Instrumente financiare derivate</i>	41.449	73.486	-43,6%	41.449	73.486	-43,6%
<i>Alte active detinute pentru tranzactionare</i>	63.245	559.713	-88,7%	63.245	559.713	-88,7%
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	15.131	15.319	-1,2%	15.131	15.319	-1,2%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.599.950	5.574.087	18,4%	6.146.992	4.845.303	26,9%
Active financiare pastrate pana la scadenta	14.756.894	13.904.201	6,1%	13.375.729	12.386.197	8,0%
Creante asupra institutiilor de credit	2.215.113	552.830	300,7%	2.420.035	651.414	271,5%
Credite si avansuri acordate clientelei	33.490.883	32.291.134	3,7%	32.020.306	31.162.509	2,8%
Imobilizari corporale	1.315.683	1.472.604	-10,7%	1.015.988	1.158.548	-12,3%
Investitii imobiliare	121.490	422	28689,1%	121.490	-	-
Imobilizari necorporale	320.872	289.304	10,9%	314.231	280.699	11,9%
Investitii in entitati asociate	17.375	16.568	4,9%	7.509	7.509	0,0%
Creante din impozit curent	86.736	162.480	-46,6%	83.435	159.029	-47,5%
Creante din impozit amanat	168.778	322.508	-47,7%	157.361	310.554	-49,3%
Active imobilizate si grupuri destinate cedarii, clasificate drept detinute in vederea vanzarii	43.039	2.292	1777,8%	14.792	2.292	545,4%
Investitii in filiale	-	-	-	533.510	622.150	-14,2%
Alte active	305.257	365.730	-14,0%	157.895	184.625	-14,5%
TOTAL ACTIVE	70.931.239	67.514.573	5,1%	67.734.485	64.068.225	5,7%

La sfarsitul anului 2016, Banca Comerciala Romana, a absorbit 2 companii, parte a grupului BCR: BCR Real Estate Management SRL si Bucharest Financial Piazza SRL. Principala activitate a filialelor absorbite, a fost managementul proprietatilor imobiliare.

La data fuziunii, activele companiei mama, Banca Comerciala Romana, au fost afectate dupa cum urmeaza:

- Creditele si creantele clientilor, au scazut cu 776.558 mii RON, reprezentand cele 2 credite acordate de BCR catre filiale;
- Imobilizarile corporale au crescut cu 839.567 mii RON, reprezentand proprietatile transferate din filiale in patrimoniul BCR;
- Alte active au scazut cu 161.178 mii RON, in principal din eliminarea participatiilor in cele 2 filiale absorbite.

5.3 DATORII SI CAPITALURI PROPRII

DATORII Mii RON	Grup			Banca		
	31.12.2017	31.12.2016	2017/ 2016%	31.12.2017	31.12.2016	2017/ 2016%
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii (instrumente derivate)	44.661	38.391	16,3%	44.661	38.391	16,3%
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	62.007.067	59.236.059	4.7%	58.920.983	55.825.328	5.5%
<i>Depozite de la institutii bancare</i>	3.390.351	5.132.627	-33.9%	4.180.001	5.626.083	-25.7%
<i>Imprumuturi si linii de finantare</i>	2.064.340	2.177.267	-5.2%	838.133	1.154.233	-27.4%
<i>Depozite de la clienti</i>	52.496.062	48.235.198	8.8%	49.885.158	45.354.909	10.0%
<i>Titluri de valoare emise</i>	539.648	637.192	-15.3%	539.648	637.192	-15.3%
<i>Imprumuturi subordonate</i>	2.371.499	2.344.779	1.1%	2.371.499	2.344.779	1.1%
<i>Alte datorii financiare</i>	1.145.167	708.996	61.5%	1.106.544	708.132	56.3%
Provizioane	1.192.565	1.104.102	8,0%	1.149.625	1.069.547	7,5%
Datorii din impozit curent	230	1.262	-81,8%	-	-	-
Datorii din impozit amanat	25	3.966	-99,4%	-	-	-
Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare	12.819	-	100,0%	-	-	-
Alte datorii	234.759	326.404	-25,3%	174.559	242.726	-28,1%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.439.113	6.804.389	9,3%	7.444.657	6.892.233	8,0%
<i>Capital social</i>	2.952.565	2.952.565	0,0%	2.952.565	2.952.565	0,0%
<i>Rezultat reportat</i>	2.667.530	1.977.946	34,9%	2.654.299	2.083.989	27,4%
<i>Alte rezerve</i>	1.819.018	1.873.878	-2,9%	1.837.793	1.855.679	-1,0%
Atribuibile intereselor care nu controleaza	36	25.397	-99,9%	-	-	-
Atribuibile actionarilor societatii mama	7.439.077	6.778.992	9,7%	-	-	-
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	70.931.239	67.514.573	5,1%	67.734.485	64.068.225	5,7%

La data fuziunii (31 Decembrie 2016), datoriile si capitalurile proprii ale Bancii Comerciale Romane, compania mama, au fost afectate astfel:

- depozitele de la clienti au scazut cu 37.551 mii RON, reprezentand conturile curente ale filialelor la BCR;
- capitalul propriu a scazut cu 42.871 mii RON.

6 Contul de Profit sau Pierdere

	Grup			Banca		
Mii RON	31.12.2017	31.12.2016	2017/ 2016%	31.12.2017	31.12.2016	2017/ 2016%
Venituri din dobanzi	2.236.504	2.368.200	-5,6%	2.078.763	2.226.843	-6,6%
Cheltuieli cu dobanzile	(472.307)	(581.505)	-18,8%	(400.036)	(500.380)	-20,1%
Venituri nete din dobanzi (1)	1.764.197	1.786.695	-1,3%	1.678.727	1.726.463	-2,8%
Venituri din speze si comisioane	845.336	839.312	0,7%	792.218	792.814	-0,1%
Cheltuieli cu speze si comisioane	(144.598)	(130.380)	10,9%	(131.059)	(120.728)	8,6%
Venituri nete din speze si comisioane (2)	700.738	708.932	-1,2%	661.160	672.086	-1,6%
Venituri din dividende (3)	4.155	2.878	44,4%	19.872	5.004	297,1%
Rezultatul net din tranzactionare si conversie valutara (4)	353.006	315.465	11,9%	346.465	310.246	11,7%
Rezultatul net din evaluarea la valoarea justa (5)	1.689	(1.148)	-247,1%	1.689	(1.148)	-247,1%
Rezultatul net din investitii in entitati asociate (6)	807	1.795	-55,0%	-	-	-
Venituri din investitii imobiliare si leasing operational (7)	63.289	53.549	18,2%	9.840	1.014	870,4%
Cheltuieli cu personalul (8)	(741.664)	(729.874)	1,6%	(661.913)	(657.036)	0,7%
Alte cheltuieli administrative (9)	(635.573)	(671.594)	-5,4%	(652.791)	(804.923)	-18,9%
Depreciere si amortizare (10)	(166.983)	(169.029)	-1,2%	(117.269)	(105.780)	10,9%
Venituri operationale (1+2+3+4+5+6+7)	2.887.881	2.868.166	0,7%	2.717.753	2.713.665	0,2%
Cheltuieli operationale (8+9+10)	(1.544.220)	(1.570.497)	-1,7%	(1.431.973)	(1.567.739)	-8,7%
Rezultat operational	1.343.661	1.297.669	3,5%	1.285.780	1.145.926	12,2%
Castiguri/ (pierderi) aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - net (Deprecierea) / anulara depreciarii activelor financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere	151	111.747	-99,9%	151	111.754	-99,9%
Alte rezultate operationale	(32.418)	279.990	-111,6%	(22.699)	217.288	-110,4%
Profit inainte de impozitare din operatiuni continue	905.135	1.170.491	-22,7%	807.022	1.006.041	-19,8%
Impozitul pe profit	(237.008)	(130.428)	81,7%	(236.712)	(119.955)	97,3%
Profit din operatiuni contine dupa impozitare	668.127	1.040.063	-36%	570.310	886.086	-36%
Profit din operatiuni intrerupte dupa impozitare	-	-	-	-	-	-
PROFIT NET	668.127	1.040.063	-36%	570.310	886.086	-36%
Atribuibil actionarilor care nu controleaza	6	(1.783)	-100,3%	-	-	-
Atribuibil actionarilor societatii mama	668.121	1.041.846	-35,9%	-	-	-

Contul de Profit sau Pierdere al Bancii Comerciale Romane nu a fost afectat de fuziunea cu cele 2 filiale in 2016.

Veniturile din dobanzi sunt in scadere cu 5,6% la nivelul Grupului si in scadere cu 6,6% la nivelul Bancii, comparativ cu 31 decembrie 2016.

	Grup			Banca		
Mii RON	2017	2016	2017/ 2016 %	2017	2016	2017/ 2016 %
Venituri din dobanzi						
Credite si avansuri acordate clientilor	1.476.508	1.553.704	-5,0%	1.438.218	1.554.336	-7,5%
Investitii detinute pana la scadenta	440.122	411.219	7,0%	440.122	411.219	7,0%
Active financiare disponibile pentru vanzare	207.263	237.938	-12,9%	137.506	149.370	-7,9%
Leasing financiar	52.516	51.272	2,4%	-	-	
Derivate detinute pentru tranzactionare	35.016	48.986	-28,5%	35.016	48.986	-28,5%
Credite si avansuri acordate altor banci	2.881	11.748	-75,5%	7.242	11.748	-38,4%
Titluri primite in pensiune livrata	10.522	2.917	260,7%	10.522	2.917	260,7%
Numerar si echivalente de numerar	5.857	7.884	-25,7%	4.582	5.945	-22,9%
Altele	5.819	42.532	-86,3%	5.555	42.322	-86,9%
Total venituri din dobanzi	2.236.504	2.368.200	-5,6%	2.078.763	2.226.843	-6,6%

Cheltuielile cu dobanzile sunt in scadere cu 18,8% la nivelul Grupului si in scadere cu 20,1% la nivelul Bancii comparativ cu 31 decembrie 2016.

	Grup			Banca		
Mii RON	2017	2016	2017/ 2016%	2017	2016	2017/ 2016%
Cheltuieli cu dobanzile						
Depozite la termen ale persoanelor fizice	(124.901)	(184.239)	-32,2%	(60.207)	(111.442)	-46,0%
Depozite la termen ale altor banci	(110.835)	(167.618)	-33,9%	(101.238)	(157.356)	-35,7%
Imprumuturi subordonate	(101.365)	(97.772)	3,7%	(101.365)	(97.772)	3,7%
Depozite la termen ale societatilor comerciale	(49.028)	(30.346)	61,6%	(51.070)	(32.295)	58,1%
Titluri de valoare emise	(36.457)	(42.422)	-14,1%	(36.457)	(42.422)	-14,1%
Alte imprumuturi	(17.220)	(25.181)	-31,6%	(17.220)	(25.181)	-31,6%
Derivate detinute pentru tranzactionare	(16.150)	(23.500)	-31,3%	(16.150)	(23.500)	-31,3%
Tranzactii cu titluri date in pensiune livrata	(7.538)	(2.181)	245,6%	(7.538)	(2.181)	245,6%
Depozite overnight ale altor banci	(1.439)	(900)	59,9%	(1.439)	(900)	59,9%
Altele	(7.374)	(7.346)	0,4%	(7.352)	(7.331)	0,3%
Total cheltuieli cu dobanzi	(472.307)	(581.505)	-18,8%	(400.036)	(500.380)	-20,1%

Veniturile nete din comisioane, au inregistrat o scadere de 1,2% la nivelul grupului si o scadere de 1,6% la nivelul Bancii, comparativ cu 31 decembrie 2016.

	Grup			Banca		
Mii RON	2017	2016	2017/ 2016%	2017	2016	2017/ 2016%
Titluri de valoare	4.159	4.857	-14,4%	4.159	4.857	-14,4%
Compensari si decontari	(12.531)	(19.512)	-35,8%	(12.531)	(19.512)	-35,8%
Gestionare active	33.906	26.993	25,6%	-	-	
Custodie	11.737	11.918	-1,5%	12.951	13.173	-1,7%
Plati	312.852	342.627	-8,7%	311.617	341.767	-8,8%
Resurse distribuite, dar neadministrare	130.637	123.107	6,1%	130.293	122.684	6,2%
Activitatea de creditare	95.260	80.476	18,4%	103.520	86.739	19,3%
Altele	124.718	138.466	-9,9%	111.151	122.378	-9,2%
Venituri nete din comisioane	700.738	708.932	-1,2%	661.160	672.086	-1,6%

7 Conturile de capital si distribuirea profitului

7.1 Conturile de capital la 31 decembrie 2017

Capitalul bancii la 31 decembrie 2017 este in valoare de 7.444.657 mii RON si este detaliat mai jos:

	Banca
Mii RON	
Capital social ¹	1.625.342
Ajustarea capitalului – hiperinflatie	1.327.224
Prima de fuziune	395.483
Alte reserve	1.130.670
<i>Rezerva legala statutara</i>	569.355
<i>Rezerva generala privind riscul de credit constituita din profitul brut</i>	162.935
<i>Rezerva pentru riscuri bancare generale</i>	267.673
<i>Alte reserve</i>	130.707
Rezerva din reevaluare	311.639
Rezultatul reportat ²	2.083.989
Profitul net al perioadei	570.310
Total capital al bancii	7.444.657

¹ Capitalul social reprezinta valoarea nominala a capitalului social subscris si varsat, format din 16.253.416.254 actiuni cu o valoare nominala de 0.1 RON/ actiune;

² Rezultatul reportat include pierderea ramasa neacoperita din 2014

7.2 Distribuirea profitului

Profitul net al Bancii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, in suma de 570.309.907 RON, va fi distribuit conform legii.

In conformitate cu Legea Contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, Pierdere contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve, prime de capital si capital social, potrivit hotararii adunarii generale a actionarilor sau asociatilor. Conform Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor nr. 2/24.04.2017, pierderea contabila inregistrata in anul 2014 si ramasa neacoperita, urmeaza sa se acopere din profiturile anilor viitori.

Consiliul de supraveghere propune Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea profitului aferent anului 2017, dupa cum urmeaza:

Element	Suma - RON
Pierdere din 2014 ramasa de acoperit ^[1]	121.034.152
Rezerve legale	-
Distribuire dividende ^[2]	228.123.964
Rezultat reportat ^[3]	221.151.794
Total	570.309.910

^[1] Scurt istoric privind pierderea anului 2014 ramasa de acoperit:

Element	An	Suma - RON
Pierdere	2014	(2.629.568.499)
Profit + Schimbari politici contabile	2014	658.903.238
Profit	2015	963.426.958
Rezerva din reevaluare*	2015	118.315
Profit	2016	886.085.836
Profit	2017	121.034.152

*In 2015, pierderea neacoperita din 2014 a fost redusa prin utilizarea unei rezerve din reevaluare pentru o proprietate primita in mod gratuit si care nu mai era utilizata de Banca in valoare totala de 118.315 RON.

^[2] Suma de 228.123.964 RON reprezinta valoarea bruta a dividendelor.

^[3] Rezultatul reportat in valoare totala de 221.151.794 RON va fi utilizat in conformitate cu strategia de business a Bancii.

7.3 Elemente ale fondurilor proprii

Conform Regulamentului nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, in conformitate cu dispozitiile capitolului II "Fonduri proprii de nivel 1 de baza" sectiunea 1, Articolul 26, alineatul (1), elementele fondurilor proprii constau, printre altele, din: rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve si fonduri pentru riscuri bancare generale.

Aceste elemente sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel 1 de baza doar daca sunt disponibile Bancii pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar.

8 Rezumatul activitatii filialelor si previziuni

8.1 BCR Chisinau SA

In anul 2017 BCR Chisinau si-a majorat portofoliul net de credite pana la 605 milioane MDL, cu 52% mai mult fata de anul 2016. Aceasta crestere a devenit posibila ca urmare a atragerii atat a clientilor Corporate si IMM locali si internationali, cat si a angajatilor acestora, oferindu-le produse inovatoare cum ar fi factoring de export, digital banking si servicii calitative adaptate necesitatilor clientilor. Totodata si pentru prima data de la infiintarea sa, banca si-a extins prezenta in toate regiunile de pe teritoriul Moldovei prin deschiderea unei sucursale noi in Cahul si una in capitala Chisinau.

Ponderea creditelor neperformante s-a redus semnificativ in anul 2017, pana la 19% fata de 32% in anul 2016 (creditele neperformante sunt concentrate intr-un numar limitat de credite acordate, iar expunerile acestora sunt acoperite confortabil cu provizioane). Ca parte semnificativa a strategiei sale de risc, BCR Chisinau a mentinut, ca si in anii precedenti, o abordare prudentiala prin majorarea provizioanelor, calculate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara si cerintele stricte aplicate in cadrul Grupului BCR/Erste. In acest context, rata de acoperire a creditelor neperformante a crescut de la 61,9% in anul 2016 pana la 68,2% in anul 2017. Cu toate acestea, BCR Chisinau a incheiat anul 2017 cu un profit net de 17,6 milioane MDL ca urmare a cresterii rezultatului operational.

Pentru anul 2018, strategia Bancii se bazeaza, printre altele, pe urmatorii piloni: cresterea veniturilor din activitatea operationala, cresterea nivelului de automatizare, inclusiv implementarea noii solutii de Mobile Banking pentru persoane fizice si juridice si imbunatatirea solutiei existente de mobile banking, alinierea la legislatia locala in urma implementarii Basel III in Moldova.

8.2 BCR Leasing IFN SA

In 2017, BCR Leasing s-a concentrat pe consolidarea activitatii, in special intarirea pozitiei financiare reflectata de cresterea profitabilitatii la 32 milioane RON, cu aproximativ 18% mai mult comparativ cu anul precedent. Aceasta este una dintre principalele realizari ale companiei, fapt ce ii permite sa continue sa investeasca atat in proiecte noi, cat si in cele existente, orientate in special pe zona de infrastructura IT, mobilitate si parteneriate.

In 2017, activul total al BCR Leasing a crescut cu 11% comparativ cu anul precedent, ajungand la valoarea de 1,7 miliarde RON avand la baza cresterea volumelor de vanzari, in timp ce ponderea expunerilor neperformante s-a imbunatatit semnificativ de la 9,5% in 2016 la 3,9% in 2017, reflectand eforturile reusite de imbunatatire a calitatii portofoliului de leasing, dar si calitatea mai ridicata a vanzarilor noi.

Rezultatul operational a crescut cu 9% comparativ cu anul precedent (55 mil RON in 2017 vs. 50 mil RON in 2016), in principal datorita cresterii venitului net din dobanzi cu 16% (62 mil RON in 2017 vs. 53 mil RON in 2016). In 2017, raportul dintre venituri si cheltuieli operationale s-a mentinut la acelasi nivel de 33% comparativ cu 2016, reflectand eficienta companiei.

Volumul de vanzari a continuat sa fie stimulat de ambele canale de vanzare, atat banca cat si parteneriatele cu dealeri/ importatori, contribuind cu 60% si respectiv 40% la realizarea vanzarilor noi.

In 2018, BCR Leasing va continua dezvoltarea activitatii si cresterea volumelor de vanzari, cat si mentinerea ponderii expunerilor neperformante la acelasi nivel comparativ cu anul 2017.

8.3 BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA

BCR Pensii SAFPP este o companie care activeaza pe piata pensiilor private din Romania, incluzand aici pensiile private obligatorii (Pilonul II) si pensiile private facultative (Pilonul III).

Compania ocupa la finele anului 2017 locul 6 in clasamentul companiilor romanesti care administreaza fondurile private de pensii obligatorii, in functie de numarul total de participanti, cu o cota de piata de 8,6% si 604.222 participanti.

In ceea ce priveste numarul de participanti cu pensii facultative, BCR Pensii ocupa a doua pozitie din clasament, avand o cota de piata de 29,22%, corespunzatoare unui numar de 130.347 participanti.

In 2017, BCR Pensii a ocupat locul al doilea in vanzarile noi de pensii facultative, cu o cota de piata de 18% din participantii nou intrati.

Strategia filialei este de a continua trend-ul ultimilor ani, de a promova catre cat mai multe persoane eligibile cele doua fonduri si de imbunatatire a calitatii vanzarilor noi de Pilonul 3 pentru o imbunatatire a ratei de colectare. De asemenea, in 2018 compania continua strategia activa de vanzari pe Pilonul 2.

8.4 BCR Banca pentru Locuinte SA

Activitatea BCR Banca pentru Locuinte SA consta in vanzarea si administrarea produselor de economisire-creditare in domeniul locativ tip economisire-creditare.

Portofoliul total al BCR Banca pentru Locuinte SA a fost de 251.734 contracte nete, pentru care clientii au realizat economii de peste 2,63 miliarde RON. Cota de piata estimata privind volumul depozitelor atrase (banci pentru locuinte) la finalul anului 2017, este de aproximativ 80%.

Activitatea de creditare, in ceea ce priveste creditele aprobate, a consemnat o crestere de 11,2% la finele anului 2017 (45,72 milioane RON) fata de finalul anului 2016 (41,12 milioane RON), iar cota de piata estimata la data de 31.12.2017, este de 55% pentru volumul creditelor in sold acordate de BCR Banca pentru Locuinte.

Prioritatea strategica a companiei in 2018 este cresterea activitatii de creditare cu 75% fata de 2017. Cresterea activitatii de creditare in 2017, s-a datorat si demararii unor proiecte referitoare la imbunatatirea eficientei fluxurilor de lucru pe creditare si a strategiei de cross-sell cu BCR.

Preocuparea strategica a BpL pentru 2018 este aceea de a trece de la sistemul de ofertare credite cu o dobanda foarte competitiva, la ofertare de servicii integrate non-financiare prin „one stop shop” pentru imbunatatirea conditiilor de locuit.

8.5 Suport Colect SRL

Suport Colect este o filiala detinuta de BCR (99,999959%) si BCR Leasing IFN S.A. (0,000041%).

In 2017, Societatea a continuat activitatea de baza constand in colectarea creantelor de credit detinute, prin colectare de sume de bani sau prin obtinerea de proprietati imobiliare in contul creantei, amiabil sau prin actiuni de executare silita, sau prin vanzarea creantelor de credit detinute.

Totusi, in anul 2017, Societatea a inregistrat pierdere raportata in suma de 8.235 mii RON (2016 profit: 31.603 mii RON), in principal datorita faptului ca Provizioanele de riscuri si cheltuieli si Cheltuielile de exploatare au depasit efectul pozitiv al administrarii si realizarii prin colectare sau vanzare a portofoliului de creante de credit detinute si efectul pozitiv din activitatea de administrare si vanzare de proprietati imobiliare detinute.

In 2018 planurile de actiune sunt concentrate pe urmatoarele aspecte principale: vanzarea proprietatilor imobiliare detinute, continuarea eforturilor de colectare a creantelor de credit detinute si inchiderea proceselor aferente (inchiderea procesului de executare silita, vanzarea colateralelor, inchiderea litigiilor).

8.6 CIT ONE SRL

Infiintata in august 2009, prin separarea din structura BCR, CIT ONE s-a dezvoltat treptat, fiind in prezent a doua companie pe piata de companii de procesare din Romania ca cifra de afaceri, portofoliu de clienti, numar de angajati, flota si capacitate de procesare in domeniul procesarii si transportului de valori pe piata romaneasca.

In cursul anului 2017, compania s-a focusat pe atragerea de clienti noi din afara grupului BCR.

Rezultatul financiar al anului 2017 este o pierdere de 2,7 mil RON, motivul principal fiind cheltuielile mai mari efectuate pentru atragerea de noi clienti, investitiile in reinnoirea flotei.

Pentru anul 2018, CIT One isi propune in primul rand continuarea extinderii portofoliului de clienti din afara grupului BCR, finalizarea implementarii proiectului de inarmare a casierilor colectori in toate centrele de procesare, continuarea programului de reinnoire al parcului auto si al echipamentelor de procesare.

Comitetul executiv a aprobat in aprilie 2017 lansarea procesului de vanzare al investitiei BCR in actiunile CIT One SRL si in septembrie 2017 a aprobat strategia pentru faza de ofertare ferma a proiectului de vanzare.

8.7 BCR Fleet Management SRL

BCR Fleet Management si-a inceput operatiunile in anul 2012, ca un furnizor de servicii de leasing operational si administrare de flota pentru clientii corporativi cu flote de dimensiuni mari. BCR Fleet Management a dezvoltat parteneriate cu cei mai importanti dealeri si importatori de autoturisme si autovehicule comerciale din Romania, fiind capabila sa ofere serviciile sale pentru aproape orice marca sau model de autovehicul.

In decurs de 5 ani, BCR Fleet Management a devenit un jucator important in piata leasingului operational, administrand o flota totala de peste 4.000 de vehicule si avand o valoare totala a activului de peste 225 milioane RON la finalul anului 2017. Clientii BCR Fleet Management sunt, in cea mai mare parte, corporatii multinationale sau companii romanesti de dimensiuni mari, dar si organizatii din sectorul public.

Pentru anul 2018, strategia comerciala a companiei va fi concentrata pe dezvoltarea in continuare a segmentului de clienti corporativi, dar si pe diversificarea portofoliului in zona de retail. In plus, BCR Fleet Management va urmari sa imbunatateasca eficienta operationala prin ajustarea proceselor si fluxurilor de lucru la dimensiunea actuala a companiei, dezvoltarea infrastructurii sale.

8.8 BCR Payments SRL

BCR Payments Services SRL este filiala din cadrul grupului BCR, infiintata in anul 2011, in urma externalizarii serviciilor de procesare plati, executate pana atunci de aceeaasi unitate integrata in BCR, Centrul de Procesare Sibiu din cadrul Directiei Operatiuni Bancare. Compania este responsabila cu procesarea centralizata a operatiunilor de plati in moneda nationala si valuta, a instrumentelor de datorie in moneda nationala si valuta, deschiderile si administrarea conturilor.

BCR Payments Services SRL deservește toate unitatile teritoriale BCR, Directia Operatiuni Bancare, precum si alte directii BCR, in baza contractului de externalizare semnat intre cele doua parti.

Pe parcursul anului 2017 au fost procesate 4,2 milioane tranzactii si profitul la data de 31 decembrie 2017 a fost in suma de 438 mii RON.

In anul 2018, scopul principal al BCR Payments Services SRL va fi extinderea ofertei de servicii aditionale furnizate precum si imbunatatirea continua a activitatii prin pregatirea si instruirea salariatiilor.

9 Profilul de risc al Bancii si al grupului

9.1 Prezentare generala

Accentul in ceea ce priveste administrarea a riscurilor si gestionarea capitalurilor pe parcursul anului 2017 a fost pus pe mentinerea profilului de risc al Grupului BCR in conformitate cu Strategia de Risc a BCR, majorarea bazei de capital si sustinerea initiativelor de management strategic cu accent pe optimizarea bilantului.

Grupul BCR foloseste un sistem de management si control de perspectiva care este dezvoltat in corelatie cu profilul de risc si de business. Acest sistem se bazeaza pe o strategie clara de risc care este in concordanta cu strategia de business si orientata pe identificarea si administrarea timpurie a riscurilor si a evolutiei acestora.

Profilul de risc general al Grupului BCR, precum si *profilurile individuale de risc* sunt implementate prin Strategia de Risc a Grupului BCR si sunt subiect al unui proces anual complex de revizuire. Analiza trimestriala a profilurilor de risc este necesara pentru a se verifica daca au aparut modificari in ceea ce priveste materialitatea riscurilor sau daca au aparut riscuri noi in activitatea Bancii.

Avand in vedere strategia de business la nivelul Grupului BCR, riscurile cheie la nivelul Grupului BCR sunt riscul de credit, piata (incluzand riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul de lichiditate si finantare si riscul operational. Toate riscurile identificate ca fiind materiale sunt acoperite prin cadrul de control si administrare a riscurilor al Grupului BCR. Aceasta presupune o serie de instrumente si o structura de guvernanta care sa asigure o monitorizare adecvata a profilului de risc global si o executie solida a strategiei de risc, inclusiv un proces de monitorizare si escaladare a problemelor care ar putea avea un impact material asupra profilului de risc al Grupului BCR.

Grupul BCR si filialele sale, inclusiv BCR, isi stabilesc profilul de risc local pornind de la Strategia de Risc a BCR si a Grupului BCR, profilul de risc general al Grupului BCR precum si profilurile individuale de risc. De asemenea, cadrul de administrare a capitalului la nivelul Grupului BCR asigura faptul ca grupul si filialele sale sunt capitalizate in conformitate cu profilul de risc, cerintele de reglementare si cerintele de capital economic.

Ca parte a strategiei de risc, Grupul BCR analizeaza profilul sau actual de risc si determina profilul de risc tinta in baza obiectivelor sale strategice. Profilul de risc tinta este un rezultat al procesului de evaluare a riscurilor care este corelat cu limitele stabilite prin strategia de business si prin cadrul privind apetitul la risc.

Conform guvernantei, monitorizarea profilului de risc si executia solida a strategiei de risc se asigura prin monitorizare adecvata si un proces de escaladare a aspectelor care ar putea avea impact asupra profilului de risc al Grupului.

9.2 Principiile de proportionalitate

Principiul de Proportionalitate reprezinta o parte decisiva si integranta a cadrului general de administrare a riscurilor si a strategiei. Principiul de proportionalitate este aplicat pentru componentele principale din cadrul ICAAP la nivelul Grupului BCR (Evaluarea Materialitatii Riscurilor / Taxonomia Riscurilor, Calculul Capacitatii de Acoperire a Riscurilor, Apetitul la Risc si Profilul de Risc, Testele de stres, Analizele concentratiei de risc).

Conceptul de proportionalitate, categoriile si criteriile de clasificare, precum si cerintele pentru implementare, aplicare si dezvoltare in contextul componentelor specifice ICAAP la nivelul Grupului BCR sunt descrise in Politica Grupului BCR privind ICAAP, ca element de baza care reglementeaza aplicarea cadrului ICAAP al Grupului.

Principiile de management al riscurilor, conceptele si procesele la nivelul Grupului BCR sunt in general proiectate, dezvoltate si implementate pentru a adresa cerintele organizationale atat la nivelul grupului, cat si la nivelul entitatilor/filialelor locale, reflectand un nivel ridicat de granularitate si detalieri.

Totusi, implementarea si aplicarea ulterioara la nivelul filialelor Grupului BCR necesita o abordare care tine cont de diferentele structurii, marimii, complexitatii si relevantei activitatilor desfasurate.

Aceasta abordare asigura o aplicare semnificativa, potrivita si adecvata la nivelul Grupului BCR, fiind aliniata cu nevoile si capacitatile locale ale fiecarei entitati, asigurand in acelasi timp indeplinirea cerintelor si standardelor generale ale Grupului BCR.

Evaluarea criteriilor de proportionalitate este revizuita anual si este inclusa in Strategia de Risc. Adicional, poate fi efectuata o reevaluare in afara analizei anuale, in conditiile in care modificarea circumstantelor de afaceri indica necesitatea unei astfel de reclasificari.

9.3 Profilul de risc

Pornind de la volumul si natura activitatii BCR, ca parte a Grupului BCR, profilul de risc al Grupului BCR este derivat din profilul de risc al Bancii. Prin urmare, profilul de risc al Grupului BCR urmareste in general aceleasi directii ca si in cazul Bancii, atat in ceea ce priveste profilul global de risc cat si profilurile de risc individuale, avand la baza urmatoarele considerente:

- volumul si natura activitatii BCR, ca parte a Grupului BCR;
- clasificarea BCR ca filiala in categoria "integral" in baza conceptului de proportionalitate.

9.4 Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc

9.4.1 Riscul de credit

Riscul de credit este definit ca fiind riscul actual sau viitor care afecteaza negativ profiturile si capitalul ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale in relatie cu institutia de credit sau a esecului acestuia in a indeplini cele stabilite.

In ceea ce priveste **profilul riscului de credit**, pentru a diminua acest risc in anul 2017, BCR a stabilit urmatoarele directii strategice:

- orice relaxare a standardelor de creditare care poate afecta profilul de risc de credit al Bancii trebuie sa fie verificata in functie de profilul de risc tinta si limitele operative, indicatorii de risc suport si in final, *Apetitul la Risc*;
- un cadru integrat de management al riscului in care *apetitul la risc* este cascadat pana la cel mai mare nivel de granularitate in ceea ce priveste riscul de concentrare, criteriile de creditare si strategia de afaceri;
- Grupul BCR a continuat sa rafineze, actualizeze, monitorizeze si sa redezvolte modelele de scoring validate statistic, modelele de rating, parametri si alte instrumente de risc;
- Grupul BCR a continuat sa gestioneze concentrarile pe industrii si sa alinieze structura portofoliului cu strategia de business;
- realizarea periodica a testelor in conditii de stres / analizelor de senzitivitate cu privire la impactul riscului de credit asupra Bancii si a Grupului.

Mai multe detalii privind riscul de credit se pot gasi in Notele 39.5 din Situatiile Financiare.

9.4.2 Riscul de concentrare

Cadrul privind analiza riscului de concentrare la nivelul BCR evidentiaza standardele necesare pentru a identifica, masura, monitoriza si reduce riscurile de concentrare, implementarea acestui cadru este esentiala pentru a asigura viabilitatea pe termen lung a oricarei institutii financiare, in special in conditii economice de stres.

In ceea ce priveste managementul riscului de concentrare, Banca a implementat un cadru amplu de limite specifice, masurabile, pentru care este stabilita o anumita frecventa, care se raporteaza si se bazeaza pe ipoteze de perspectiva in scopul de a facilita o raportare si monitorizare eficienta.

Cadrul de limite vizeaza concentrari materiale de riscuri la nivelul Bancii, liniilor de afaceri si entitatilor (de exemplu, la nivel de contrapartida, industrie, tara/regiune, produs) cu scopul de a asigura faptul ca Banca opereaza in cadrul *Apetitului la Risc* definit si faptul ca aceste limite sunt eficiente pentru controlul tolerantei la risc. Dimensiunile incluse in cadrul de limite se refera la: limite pe industrii, regiuni geografice, limite pentru expuneri corporate negarantate, limite pentru produse corporate si produse retail, limite fata de expunerea debitorilor expusi la riscul valutar, precum si limite pentru

riscul de concentrare pe contrapartide individuale in functie de rating (limite maxime/operationale de creditare), limite pentru riscul de lichiditate si de piata si pentru indicatorii principali de risc operational.

9.4.3 Riscul rezidual

Reprezinta riscul ca tehnicile de diminuare a riscului (ex. garantiile) utilizate de banca sa fie mai putin eficiente decat nivelul asteptat.

Garantiile si imbunatatirile creditelor sunt evaluate in conformitate cu regulile definite intern. In functie de rating, scop si maturitate, produsele purtatoare de risc sunt protejate impotriva pierderilor prin specificarea colateralului adecvat care este integral si incontestabil executabil din punct de vedere legal si suficient documentat pentru Banca. Cu toate acestea, garantia si imbunatatirea creditului nu pot substitui capacitatea de rambursare.

9.4.4 Riscul de credit indus de schimbul valutar

Riscul de credit indus de schimbul valutar reprezinta un risc asociat cu imprumuturile in valuta catre debitorii expusi la riscul valutar care este determinat de fluctuatiile ratelor de schimb ale valutei respective.

Imprumuturile in valuta sunt definite ca imprumuturi ce pot fi rambursate cel putin partial in alte valute decat cea a tarii in care imprumutatul are domiciliul. Debitori expusi la riscul valutar inseamna debitori fara o acoperire naturala sau financiara care sunt expusi la o neconcordanță de valute între valuta creditului si valuta in care este realizata operatiunea de acoperire. Acoperirea naturala se refera in particular la cazurile in care imprumutatii isi incaseaza veniturile in valuta (ex. remiteri, incasarea exporturilor), in timp ce acoperirea financiara presupune existenta unui contract cu o institutie financiara.

Banca are implementate limite pentru creditele retail in valuta nou acordate si limite totale in valuta pentru portofoliul retail in scopul de a diminua expunerea retail in valuta in ansamblu, precum si pentru a diminua riscul debitorului expus la riscul valutar. Acest risc este de asemenea estimat prin cerinta de capital in cadrul Pilonului 2 si este monitorizat de Banca trimestrial.

9.4.5 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul aparitiei pierderilor corespunzatoare pozitiiilor din bilant si din afara bilantului din cauza fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (ex. preturile actiunilor, ratele de dobanda, pretul marfurilor si ratele de schimb valutar).

Principiile cheie ale Managementul Riscului de Piata la nivelul Grupului BCR se bazeaza pe urmatoarele masuri:

- identificarea riscurilor de piata – in principal cele generate de operatiunile de investitii si de produse noi, precum si asigurarea unor proceduri si controale adecvate inainte ca acestea sa fie implementate sau intreprinse;
- monitorizarea pozitiiilor si mentenanta datelor de piata – asigurarea prezentarii corecte a pozitiiilor aferente Banking Book si Trading Book, dar si oferirea datelor potrivite din piata privind instrumentele financiare si factorii de risc, incluzand verificari asupra calitatii datelor;
- politica de pret si evaluarea – asigurarea unui cadru adecvat in ceea ce priveste politica de pret si procesul de evaluare in scopul calcularii ajustarilor de valoare;
- masurarea riscului – calcularea expunerii la risc folosind indicatori de senzitivitate, valoarea la risc si testarea in conditii de stres;
- validarea – pe de o parte urmareste back-testing pentru valoarea la risc (VaR), iar pe de alta parte presupune validarea cu o anumita regularitate a parametrilor si modelelor utilizate;
- conformitatea cu piata in ceea ce priveste activitatile de tranzactionare - asigura ca activitatile de tranzactionare sunt efectuate la preturi si tarife conforme cu piata;
- limitele privind riscul de piata – dezvoltarea unui sistem de limite cuprinzator, alocarea limitelor si raportarea incalcarilor de limite;
- monitorizarea si raportarea riscului de piata - raportarea cu acuratete si in timp util a informatiilor relevante.

Mai multe detalii privind riscul de piata se regasesc in Notele 39.6 din Situatiile Financiare.

9.4.6 Riscul de lichiditate si de finantare

Riscul de lichiditate este riscul ca obligatiile bancii sa nu poate fi indeplinite cand ajung la scadenta sau pot fi indeplinite la un pret excesiv.

Grupul BCR distinge intre riscul de lichiditate pe piata (care reprezinta riscul ca entitatile din grup sa nu isi poate onora sau inchide o pozitie la pretul pietei datorita perturbarii pietei sau volumelor insuficiente din piata) si riscul de finantare (care reprezinta riscul ca bancile din cadrul grupului sa nu poata onora in mod eficient obligatiile de plata asteptate si neasteptate, atat prezente cat si viitoare, precum si necesarul de colateral, fara a afecta negativ operatiunile zilnice sau situatia financiara a membrilor grupului).

Grupul BCR a implementat un cadru corespunzator de raportare pentru managementul riscului de lichiditate si de finantare, care cuprinde scopul, manifestarile posibile si frecventa acestor riscuri si, de asemenea, desemneaza entitatea responsabila pentru pregatirea rapoartelor specifice.

In 2017, Banca a implementat si a inceput livrarea catre autoritatea de reglementare a Indicatorilor Aditionali de Monitorizare a Lichiditatii (ALMM), asigurand astfel o analiza cuprinzatoare a surselor sale de finantare. Banca are un set adecvat de limite a valorilor diversilor indicatori ai riscului de lichiditate, care permite monitorizarea atenta si controlul riscului de lichiditate. Aceste limite sunt de asemenea cascadeate pana la nivelul filialelor Grupului BCR (ex. BCR BpL si BCR Chisinau), care au implementat si aprobat limitele cu aprobarea prealabila la nivelul BCR.

In anul 2017, Banca si BCR BpL au implementat si au inceput livrarea catre autoritatea de reglementare a indicatorilor aditionali de monitorizare a lichiditatii (ALMM), prin care se asigura o analiza mai complexa a surselor lor de finantare.

Banca foloseste de asemenea Analiza Perioadei de Supravietuire (SPA) ca un instrument cheie pentru masurarea riscului de lichiditate; scopul acesteia este de a evalua daca la nivelul Bancii exista un nivel suficient de lichiditate pentru a opera la un nivel la care poate supravietui unui scenariu in conditii de stres pentru cel putin o luna. Analiza este efectuata pentru fiecare valuta semnificativa (ex: RON si EUR), dar si pe total valute.

Un alt instrument important pentru managementul riscului de finantare la nivelul BCR este CFP (Planul de finantare pentru situatii neprevazute). Acesta asigura un cadrul util in cazul in care Banca nu este capabila sa isi finanteze unele sau toate activitatile sale in timp util, la un cost rezonabil.

In ceea ce priveste riscul fluxurilor de trezorerie, BCR administreaza activ riscurile si pozitiiile de lichiditate zilnic, astfel incat sa isi poata indeplini in orice moment obligatiile legate de plati si decontari, atat in conditii de functionare normala, cat si in conditii de criza.

Astfel, BCR are capacitatea:

- de a masura iesirile si intrarile brute de lichiditate zilnic, de a anticipa cat mai precis posibil momentul de timp al zilei cand aceste fluxuri vor avea loc si de a prognoza eventualele deficite de finantare care ar putea aparea in decursul unei zile;
- de a monitoriza pozitiiile de lichiditate zilnic, fata de activitatile asteptate si resursele disponibile (soldurile, capacitate de acoperire a creditelor ramase, garantiile disponibile);
- de a gestiona obtinerea de finantare suficienta pentru indeplinirea obiectivelor de lichiditate zilnica;
- de gestionare a garantiilor eligibile pentru obtinerea finantarii zilnice;
- de gestionare a momentului iesirilor de lichiditati in conformitate cu obiectivele zilnice ale BCR;
- sa fie pregatita sa faca fata modificarilor neasteptate ale fluxurilor sale de lichiditate zilnica.

Mecanismele utilizate de BCR in vederea stabilirii pozitiei de lichiditate se bazeaza pe:

- anticiparea fluxurilor de numerar, care afecteaza contul curent pe parcursul zilei - anticiparea cat mai precis posibil a momentului de timp pe parcursul zilei al acestor fluxuri;
- estimarea potentialelor deficite de fluxuri de numerar pe parcursul zilei;

- capacitatea de a monitoriza pozitia de lichiditate zilnica si cerintele de lichiditate asteptate in cadrul zilei.

Masurile potentiale utilizate de BCR pentru administrarea lichiditatii in vederea asigurarii disponibilului necesar zilnic constau in:

- posibilitatea de a avea acces la lichiditatea zilnica de la BNR, in cazul in care pe parcursul unei zile apare necesitatea acoperirii unor sume neprevazute
- efectuarea platilor tinand cont de resursele disponibile (si de pozitia de lichiditate asteptata in cursul zilei).

Mai multe detalii legate de riscul de lichiditate pot fi gasite la Notele 39.7 din Situatiile Financiare.

9.4.7 Riscul operational

Riscul operational al Grupului BCR este guvernat de politica privind managementul riscului operational, care defineste:

- structura managementului riscului operational, ierarhia si modelul de guvernanta ("trei linii de aparare");
- apetitul la risc care stabileste limitele tolerantei la riscul operational rezidual (matricea de evaluare a riscului operational);
- standarde comune pentru gestionarea si documentarea riscului operational la nivelul Grupului BCR;
- cadrul care asigura ca riscurile operationale (concentrarea de risc operational) sunt identificate, evaluate, documentate si gestionate in mod adecvat.

Metodele cantitative de masurare se bazeaza pe datele interne privind experienta pierderilor, ce sunt colectate la nivelul intregului Grup Erste pe baza unei metodologii standard si care sunt introduse intr-o baza de date centralizata. Pe langa metodele cantitative, sunt de asemenea utilizate metode calitative in determinarea riscului operational, cum ar fi de exemplu sondajele de opinie. Grupul BCR revizuieste de asemenea anumiți indicatori cheie, periodic, pentru a asigura o avertizare timpurie a acelor modificari ale riscului care ar putea genera aparitia unor pierderi.

Pentru a diminua profilul riscului operational, Banca a implementat urmatoarele masuri:

- dezvoltarea si imbunatatirea permanenta a cadrului de control;
- imbunatatirea colectarii evenimentelor de risc operational;
- efectuarea analizelor periodice de testare in conditii de stress/ de senzitivitate cu privire la impactul riscului operational asupra Bancii si Grupului.

Banca si filialele ei au implementat o clasa larga de indicatori specifici pentru administrarea riscului operational. Raportarea si monitorizarea cu regularitate a indicatorilor de risc operational (KRI) permit Bancii sa depisteze orice modificare a expunerii la riscul operational intr-un timp corespunzator. De asemenea, Banca monitorizeaza evolutia evenimentelor inregistrate, precum si implementarea / solutionarea masurilor corective.

Mai multe detalii legate de riscul operational pot fi gasite la Notele 39.8 din Situatiile Financiare.

9.4.8 Riscul reputational

Riscul reputational este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Problemele de risc reputational apar din tranzactiile cu clientii sau prin diferite activitati realizate de banca. Datorita naturii sale, riscul reputational se materializeaza de cele mai multe ori prin alte tipuri de risc. Identificarea, escaladarea si solutionarea problemelor de risc reputational sunt in primul rand responsabilitatea liniei de business si responsabilul tipului de risc relevant asigura tot suportul in vederea solutionarii aspectelor identificate de linia de business.

Riscul reputational a inregistrat imbunatatiri in 2017 bazandu-se pe o serie de proiecte cum ar fi lansarea programului de educatie financiara, lansarea initiativei diplomatice in domeniul public,

consolidarea culturii corporatiste, instrumentului de luare a deciziilor cu privire la risc, procesul de aprobare a produselor noi.

10 Managementul Riscului

10.1 Cadrul ICAAP

Grupul BCR a continuat sa imbunatateasca cadrul ICAAP. Acesta include ca pilon principal procesul ICAAP (Procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri) solicitat in cadrul Pilonul 2 al Acordului de la Basel.

Cadrul ICAAP constituie un instrument holistic de administrare a riscurilor, proiectat astfel incat sa sprijine conducerea Grupului BCR in administrarea portofoliilor expuse la risc precum si a potentialului de acoperire cu capital, in vederea asigurarii in orice moment a adecvarii corespunzatoare a capitalului, in masura sa reflecte natura si dimensiunea portofoliului de risc al bancii si sa sustina strategiile de business si de risc ale acesteia.

O componenta principala a ICAAP este evaluarea adecvarii capitalului Grupului folosind masuri de capital economic. In cadrul ICAAP, Grupul identifica si masoara riscurile si se asigura ca exista capital suficient raportat la profilul de risc. De asemenea, procesul asigura ca sunt utilizate si dezvoltate sisteme adecvate de management al riscurilor. Principalele componente ale cadrului se refera la:

10.1.1 Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat prin expunerile la risc agregate ale Bancii, actuale si potentiale.

Profilul de Risc al Grupului este dezvoltat in cadrul Apetitului la Risc si prin evaluarea riscurilor materiale la care Banca este expusa. Raportul ICAAP al Grupului BCR monitorizeaza dezvoltarea Profilului de Risc al Grupului BCR comparativ cu Apetitul la Risc si Strategia de Risc si este prezentat Comitetului Executiv si Consiliului de Supraveghere trimestrial.

10.1.2 Apetitul la risc (RAS)

Grupul BCR defineste Apetitul la Risc printr-un proces anual de planificare pentru a asigura alinierea corespunzatoare a riscului, capitalului si a tintelor de performanta. RAS reprezinta o formulare strategica care exprima nivelul maxim de risc pe care Grupul BCR este dispus sa il accepte pentru a-si atinge obiectivele de business. Acesta consta intr-un set de indicatori principali asigurand atat directii cantitative pentru administrarea riscului, cat si directii calitative sub forma unor principii cheie care fac parte din recomandarile strategice pentru managementul riscului.

10.1.3 Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)

Calculul capacitatii de acoperire a riscurilor defineste adecvarea capitalului solicitata in cadrul ICAAP. In cadrul RCC, riscurile Grupului sunt masurate din perspectiva capitalului intern economic si sunt insumate pentru a determina baza pentru calculul cerintei de capital economic la nivelul Grupului BCR. Capitalul economic este comparat cu capitalul intern, masurat prin potentialul de acoperire cu capital.

Procesul de previzionare, limitele privind apetitul la risc si sistemul semafor sustin conducerea in cadrul discutiilor si in procesul de fundamentare al deciziilor. Sistemul semafor implementat in RCC la nivelul Grupului BCR avertizeaza conducerea in cazul in care este necesar sa se decida, sa se planifice si execute o serie de actiuni pentru reintregirea bazei de capital sau pentru reducerea riscului.

10.1.4 Testarea in conditii de stres

Testarea in conditii de stres este o componenta importanta din cadrul Managementului Riscului la nivelul Grupului BCR si este incorporat in procesul planificarii strategice pentru activitatile de business, capital si lichiditate. Analiza capacitatii Bancii de a suporta pierderile in cadrul unor scenarii

macroeconomice severe, dar plauzibile, furnizeaza informatii despre adecvarea modelului general de business si sustine planificarea masurilor de urgenta si de mitigare.

Rezultatele testarii in conditii de stres si recomandările sunt incluse in proces pentru definirea Apetitului la Risc, proiectiilor financiare ulterioare si proceselor de bugetare, analiza concentrării riscurilor, precum si in calculul capacității de acoperire a riscurilor si in determinarea limitei de adecvare a capitalului economic.

10.1.5 Procesul de previziune si planificare

Grupul BCR a implementat un proces solid de planificare si previziune care include atat o componenta orientata spre viitor, cat si o analiza istorica, concentrandu-se pe modificarile atat de la nivelul portofoliului, cat si la nivelul mediului economic.

Planificarea indicatorilor relevanti de risc face parte din cadrul ICAAP al Grupului BCR si asigura reflectarea adecvata a riscurilor in cadrul proceselor de management la nivelul activității Grupului.

10.1.6 Planul de redresare

Guvernanta privind Planul de Redresare reprezinta cadrul pentru proiectarea si pentru implementarea Planului de Redresare ca pilon principal de consolidare a stabilității financiare a BCR si restabilirea pozitiei financiare ca urmare a unei deteriorari semnificative. Se identifica un set de masuri de recuperare care ar putea fi luate pentru restabilirea pozitiei si viabilității financiare BCR atunci cand se afla sub conditii severe de stres.

De asemenea, daca Banca incepe sa se miste in afara Apetitului sau la Risc aprobat, planul de redresare asigura masuri adecvate de remediere pentru a recalibra profilul de risc si pentru a asigura ca aceasta se poate redresa intr-o maniera sustenabila.

10.2 Monitorizarea profilului de risc al Grupului BCR

Monitorizarea profilului general de risc al Grupului consta in monitorizare strategica si operationala.

10.2.1 Monitorizare strategica

O componenta principala a procesului de monitorizare strategica este determinarea apetitului la risc al Bancii. Apetitul la Risc (RAS) stabileste limita maxima pe care Grupul este dispus sa o accepte in scopul de a-si indeplini obiectivele strategice; acesta include un set de indicatori de risc cheie inclusiv praguri de avertizare care asigura o orientare strategica pentru activitatea de management al riscurilor si pentru cea de planificare.

Strategia de Risc stabileste limitele strategice avand la baza apetitul la risc si profilul de risc tinta la nivelul Grupului si asigura o perspectiva echilibrata a raportului risc-profit luand in considerare planurile strategice si de capital.

Ambele sunt monitorizate cu regularitate si prezentate in Raportul ICAAP al BCR, inclusiv un sistem semafor impreuna cu masurile corespunzatoare pentru a aborda deviatiile de la planurile sau obiectivele strategice.

10.2.2 Monitorizare operationala

Monitorizarea operationala implica identificarea, evaluarea si prioritizarea riscurilor si resursele necesare in scopul de a minimiza, controla si diminua impactul evenimentelor nefavorabile asupra afacerilor. Managementul riscului pe tipuri de riscuri asigura ca profilurile specifice de risc raman conforme cu strategia de risc si cu limitele operative care sprijina respectarea limitelor strategice. Dezvoltarea unor profiluri specifice de risc (cum ar fi, credite retail, credite corporate, risc operational etc.) este prezentata prin intermediul rapoartelor dedicate de risc intr-un mod mai granular si sprijina procesul de luare a deciziilor de risc aferente functiilor dedicate de risc pentru a se asigura ca profilul de risc respecta strategia de risc (de exemplu, raportul de risc aferent riscului retail). Aceste rapoarte includ de asemenea indicatori specifici de monitorizare care furnizeaza semnale timpurii de avertizare pentru dezvoltările adverse legate de exemplu de calitatea portofoliului (clienti, segmente, tari si industrii) sau pentru factorii de risc. In cazul in care anumite portofolii de risc sau evenimente sunt

identificate ca fiind vulnerabile, acestea sunt monitorizate atent de functiile dedicate de risc care administreaza impactul riscului si care dezvoltă strategii eficiente de minimizare a potentialelor pierderi. Acest proces facilitează detectarea timpurie a riscului si o reactie corespunzătoare.

11 Declaratia de guvernanta corporativa

11.1 Cadrul de guvernanta corporativa

Banca Comerciala Romana SA (BCR), banca administrata in sistem dualist, isi desfasoara activitatea intr-un cadru de guvernanta corporativa, care corespunde cerintelor legale si de reglementare ale cadrului legislativ din Romania, principiilor directe ale Grupului EGB, precum si celor mai bune practici internationale in domeniu.

Politica privind guvernanta corporativa la nivelul BCR, in spiritul prevederilor cadrului de reglementare emis de Banca Nationala a Romaniei (BNR), are la baza principiile potrivit carora structura de conducere, in ansamblul sau, si functia de supraveghere, in special, au responsabilitatea stabilirii, evaluarii si revizuirii periodice si sistemice a: modului de organizare a activitatii bancii, a atributiilor si responsabilitatilor colective si individuale, a modalitatii de monitorizare a implementarii si aplicarii intregului set de reglementari, fluxuri si chei de control, din perspectiva misiunii si viziunii asumate, a indeplinirii obiectivelor stabilite prin planurile de afaceri, a administrarii eficiente a riscurilor.

Politica de guvernanta si principiile de guvernanta corporativa pe care se bazeaza politica sunt aplicabile la nivelul Grupului BCR, iar conducerea Bancii asigura faptul ca la nivelul filialelor BCR exista un cadru de guvernanta corporativa corespunzator, in vederea respectarii tuturor cerintelor de guvernanta aplicabile la nivelul Grupului.

In acest cadru, principiile asumate au in vedere faptul ca BCR face parte din Grupul Erste - unul dintre cele mai mari grupuri furnizoare de servicii financiare din Europa Centrala si de Est si sunt aliniate principiilor de guvernanta corporativa la nivelul Grupului.

Pentru BCR, in calitate de lider al sistemului bancar romanesc si membra a Erste Group, guvernanta corporativa reprezinta un element cheie al succesului afacerii sale. BCR raspunde asteptarilor detinatorilor sai de interese printr-un sistem integrat de valori, principii si reguli care ii asigura functionarea intr-un mod responsabil, transparent si specific.

Din perspectiva BCR, Guvernanta Corporativa reprezinta ansamblul regulilor, sistemelor si proceselor implementate pentru a stabili relatia dintre actionari, conducere, clienti, angajati, furnizori si alte parti implicate in vederea stabilirii obiectivelor si a modului in care acestea sunt indeplinite, cresterii performantei economice si, implicit, a valorii Bancii. Aceasta evidentiaza eficienta sistemelor de management si anume rolul Consiliului de Supraveghere si cel al Comitetului Executiv, responsabilitatile si remunerarea membrilor acestor structuri, credibilitatea situatiilor financiare si eficienta functiilor de control.

Informatii despre Codul de guvernanta corporativa BCR pot fi gasite la urmatoarea adresa: <https://www.bcr.ro/ro/despre-noi/guvernanta-corporativa>.

11.2 Adunarea Generala a Actionarilor (AGA)

Adunarea generala a Actionarilor (AGA) este organul de conducere al bancii si forul decizional.

AGA ordinara deliberaza si hotaraste cu privire la:

- discutarea, aprobarea sau modificarea Situatiilor financiare anuale, dupa ascultarea rapoartelor Consiliului de Supraveghere, Comitetului Executiv si auditorului financiar, inclusiv a rapoartelor comitetelor Consiliului de Supraveghere si stabilirea dividendelor, rezervelor sau a altor distribuiuri;
- alegerea si revocarea membrilor Consiliului de Supraveghere;
- stabilirea remuneratiei cuvenite membrilor Consiliului de Supraveghere pentru exercitiul in curs;
- evaluarea activitatii membrilor Consiliului de Supraveghere si ai Comitetului Executiv si eliberarea de indatoriri a acestora pentru exercitiul financiar precedent;

- aprobarea bugetului de venituri si cheltuieli si, daca este cazul, a programului de activitate pentru exercitiul financiar urmat;
- aprobarea gajarii, inchirierii sau desfiintarii unitatilor Bancii;
- aprobarea demararii procedurilor legale impotriva membrilor Consiliului de Supraveghere si desemnarea persoanei imputernicite sa reprezinte Banca intr-un astfel de proces;
- aprobarea si revocarea auditorilor financiari si stabilirea duratei minime a contractului incheiat cu acestia.

AGA extraordinara deliberaza si ia hotarari cu privire la:

- cresterea sau reducerea capitalului social;
- reintregirea capitalului social in vederea intrunirii cerintelor prevazute de lege cu privire la capitalul social minim;
- modificarea activitatii principale a Bancii, astfel cum este stabilita in Articolul 7 din Actul Constitutiv;
- fuziunea cu alte societati sau divizarea Bancii;
- lichidarea si dizolvarea Bancii;
- emisiunea de obligatiuni;
- conversia actiunilor dintr-o categorie in alta;
- reorganizarea, consolidarea sau actele de dispozitie cu privire la activele necorporale, atunci cand valoarea tranzactiilor cu acestea depaseste 25 (douazeci si cinci) la suta din fondurile proprii ale Bancii;
- incheierea de contracte, de catre membrii Comitetului Executiv, cu privire la achizitia, vanzarea, inchirierea, schimbul sau gajarea de active din patrimoniul Bancii, daca valoarea acestor active depaseste 50 (cincizeci) la suta din valoarea contabila a activelor Bancii la data incheierii unui asemenea contract;
- achizitionarea de catre Banca a propriilor actiuni, direct sau indirect, in conformitate cu prevederile legii;
- modificarea Actului Constitutiv al Bancii;
- majorarea capitalului social in legatura cu oferta publica primara de actiuni cu scopul de a asigura listarea actiunilor Bancii la Bursa de Valori Bucuresti.

Toti actionarii pot participa la adunările generale ale actionarilor, personal sau printr-un reprezentant. Actionarii pot fi reprezentati in Adunarea Generala a Actionarilor in baza unei procuri speciale ce va fi depusa la Banca cu cel putin 2 (doua) zile lucratoare inainte de adunarea respectiva.

11.3 Consiliul de Supraveghere (CS)

Consiliul de Supraveghere supravegheaza activitatea Comitetului Executiv si administrarea riscului de conformitate, precum si respectarea prevederilor legii, ale Actului Constitutiv al Bancii si hotararilor Adunarii Generale a Actionarilor.

Este format din 7 (sapte) membri, numiti pe termen de trei ani, cu posibilitatea de a fi alesi pe noi perioade de trei ani.

Principalele atributii au in vedere:

- stabileste, monitorizeaza si evalueaza periodic (cel putin o data pe an) structura si eficacitatea cadrului de administrare a activitatii Bancii si a filialelor sale, inclusiv politicile referitoare la acesta, revizuiind (cel putin o data pe an) si luand in considerare diferitele riscuri, atat interne, cat si externe, la care Banca si filialele sunt expuse;
- aproba si revizuieste in mod periodic (cel putin anual) strategia generala de afaceri, strategia de risc si politica generala de management al riscurilor, la nivelul Bancii si al filialelor;
- aproba si revizuieste, periodic, statutul auditului intern si planul de audit intern, precum si sfera de cuprindere a auditului financiar si frecventa angajamentelor de audit;
- aproba si evalueaza (cel putin o data pe an) politica cu privire la riscul de conformitate si modul de implementare a acesteia;
- aproba liniile directoare privind politica de personal si structura organizationala a bancii, pana la nivelul entitatilor independente, inclusiv, si orice modificari referitoare la aceasta.

Membrii Consiliului de Supraveghere din cursul anului au fost:

- Manfred Wimmer – presedinte
- Andreas Treichl – vice presedinte
- Gernot Mittendorfer – membru
- Brian O'Neill - membru
- Tudor Ciurezu – membru
- Hildegard Gacek – membru
- Wilhelm Koch – membru

Consiliul de Supraveghere poate stabili atatea comitete dupa cum considera necesar si corespunzator, formate din doi sau mai multi membri ai Consiliului de Supraveghere. Competentele si autoritatea acestor comitete sunt stabilite de catre Consiliul de Supraveghere, astfel cum sunt prevazute in regulamentele aferente. Comitetele stabilite de Consiliul de Supraveghere sunt:

11.3.1 Comitetul de Remunerare

Comitetul de Remunerare este un organ consultativ care revizuieste, raporteaza catre, acorda consultanta, emite recomandari si asista Consiliul de Supraveghere in indeplinirea atributiilor si responsabilitatilor sale cu privire la politica de remunerare si, in special, acorda consultanta si monitorizeaza remuneratia, bonusurile si beneficiile membrilor Comitetului Executiv.

Comitetul de Remunerare este format din trei membri ai Consiliului de Supraveghere. Responsabilitatile, organizarea, modul de operare si procedurile Comitetului de Remunerare sunt stabilite prin Regulamentul de functionare si organizare al Comitetului de Remunerare.

11.3.2 Comitetul de Audit si Conformitate

Comitetul de Audit si Conformitate este un organ consultativ care revizuieste, raporteaza catre, acorda consultanta si asista Consiliul de Supraveghere in indeplinirea atributiilor care ii revin pe linia controlului intern, conformitatii si auditului, precum si cu privire la calitatea si performanta contabililor si auditorilor interni ai Bancii, veridicitatea informatiilor financiare ale Bancii si caracterul adecvat al controalelor si politicilor financiare ale Bancii.

Comitetul de Audit si Conformitate este format din trei membri ai Consiliului de Supraveghere.

Membrii Comitetului de Audit si Conformitate trebuie sa aiba cunostinte de baza in domeniile financiar si contabilitate si cel putin un membru al Comitetului de Audit si Conformitate va avea experienta in contabilitate sau management financiar. Responsabilitatile, organizarea, modul de operare si procedurile Comitetului de Audit si Conformitate sunt stabilite prin Regulamentul de functionare si organizare al Comitetului de Audit si Conformitate.

11.3.3 Comitetul de nominalizare

Comitetul de Nominalizare este un organ consultativ care revizuieste, raporteaza catre, acorda consultanta, emite recomandari si asista Consiliul de Supraveghere in indeplinirea atributiilor si responsabilitatilor sale cu privire la nominalizarea si evaluarea adecvarii membrilor Consiliului de supraveghere, ai Comitetului executiv si respectiv a persoanelor care detin functii – cheie precum si a cadrului de administrare a activitatii al Bancii.

Comitetul de Nominalizare este format din trei membri ai Consiliului de Supraveghere. Responsabilitatile, organizarea, modul de operare si procedurile Comitetului de Nominalizare sunt stabilite prin Regulamentul de functionare si organizare al Comitetului de Nominalizare.

11.3.4 Comitetul de Administrare a Riscului

Comitetul de Administrare a Riscului este un organ consultativ care revizuieste, raporteaza catre, consiliaza si asista Consiliul de Supraveghere in indeplinirea atributiilor care ii revin pe linia administrarii riscurilor si emite recomandari, potrivit limitelor de autoritate stabilite.

Comitetul de Administrare a Riscului este format din trei membri ai Consiliului de Supraveghere, plus un membru supleant. Responsabilitatile, organizarea, modul de operare si procedurile Comitetului de Risc sunt stabilite prin Regulamentul de organizare si functionare al Comitetului de Administare a Riscului.

Raportul privind activitatea desfasurata in 2017 de Consiliul de Supraveghere al BCR este prezentat separat in Adunarea Generala a Actionarilor, impreuna cu rapoartele aferente situatiilor financiare ale anului 2017, incluse pe ordinea de zi a sedintei si puse la dispozitia actionarilor pentru analiza.

11.4 Comitetul Executiv (CE)

Comitetul executiv asigura conducerea operativa a Bancii si administrarea eficace a riscului de conformitate.

Membrii Comitetului Executiv sunt autorizati sa conduca Banca in desfasurarea activitatii de zi cu zi a acesteia si au puterea si autoritatea de a reprezenta si angaja Banca, in conformitate cu prevederile Actului Constitutiv.

Comitetul Executiv este alcatuit din cinci membri numiti de catre Consiliul de Supraveghere, avand mandate de maxim patru ani fiecare, unul dintre acestia fiind desemnat Presedinte al Comitetului Executiv. Remuneratia membrilor Comitetului Executiv este stabilita de catre Consiliul de Supraveghere.

Presedintele si ceilalti membri ai Comitetului Executiv au competentele si atributiile stabilite prin lege si prin Regulamentul de organizare si functionare al Comitetului Executiv. Principalele atributii sunt:

- conducerea implementarii tintelor financiare, strategiei si planului de afaceri ale Bancii;
- aprobarea si revizuirea in mod sistematic si regulat a strategiei si politicilor privind administrarea riscurilor;
- aprobarea strategiilor si politicilor aferente capitalului intern si fondurilor proprii corespunzatoare (cuprinzatoare si proportionale cu natura, extinderea si complexitatea activitatii desfasurate de banca);
- monitorizeaza si evalueaza periodic eficacitatea cadrului si practicilor de administrare a activitatii Bancii, mai ales politicile referitoare la cadrul de administrare si revizuieste cadrul de administrare, astfel incat sa reflecte orice schimbare a factorilor interni si externi care afecteaza Banca;
- aprobarea planului explicit privind capitalul;
- aprobarea si evaluarea apetitului la risc al Bancii;
- aprobarea nivelului dobanzilor, comisioanelor, tarifelor si altor costuri bancare similare percepute si platite de Banca in acord cu bugetul aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor;
- aprobarea regulamentelor de organizare si functionare ale comitetelor infiintate de Comitetul Executiv.

Membrii comitetului executiv la 31.12.2017 au fost:

1. **Sergiu Cristian MANEA** - Presedinte Executiv, Presedinte al Comitetului Executiv - mandat valabil pana la data 28.02.2022.
2. **Adriana JANKOVICOVA** – Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Financiar, Membru al Comitetului executiv - mandat incetat la data 31.12.2017.
3. **Bernhard SPALT** - Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Risc, Membru al Comitetului Executiv - mandat incetat la data 31.12.2017.
4. **Dana Luciana DEMETRIAN** - Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Retail si Private Banking, Membru al Comitetului Executiv, numit de CS incepand cu data de 1.01.2017, aprobat de BNR la data de 20.01.2017 - mandat valabil pana la data 31.10.2021.
5. **Ryszard Ferdynand DRUŻYŃSKI** - Vicepresedinte Executiv coordonator al liniei functionale Operatiuni & IT, Membru al Comitetului Executiv, numit de CS incepand cu data de 1.03.2017, aprobat de BNR la data de 06.04.2017 - mandat valabil pana la data 31.10.2021.

Membrii Comitetului Executiv indeplinesc conditiile generale prevazute de legile in vigoare, conditiile speciale referitoare la conducatorii bancii, prevazute in legea bancara, in reglementarile Bancii Nationale a Romaniei si de Politica de selectie si de remunerare a structurii de conducere in Grupul BCR.

Detalii privind experienta profesionala a membrilor comitetului executiv poate fi gasita pe urmatorul link: <https://www.bcr.ro/ro/despre-noi/conducerea-bcr>

Raportul privind activitatea desfasurata in 2017 de Comitetul Executiv este prezentat separat in Adunarea Generala a Actionarilor, impreuna cu rapoartele aferente situatiilor financiare ale anului 2017, incluse pe ordinea de zi a sedintei si puse la dispozitia actionarilor pentru analiza.

Comitetul Executiv poate infiinta atatea comitete dupa cum considera necesar. Orice astfel de comitete vor avea competentele si autoritatea prevazute in hotararea Comitetului Executiv de infiintare a acestor comitete, precum si atributiile stabilite ulterior prin regulamentele de organizare si functionare ale acestora. Comitetele Comitetului Executiv sunt:

11.4.1 Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor (ALCO)

ALCO revizuieste, raporteaza catre si asista Comitetul Executiv in indeplinirea atributiilor ce ii revin in domeniul managementului structurii activelor si pasivelor, strategiei de finantare, politicii de dobanzi, politicii de lichiditate, stabilirii preturilor pentru produse de economisire/ creditare/ carduri, introducerii/suspendarii de servicii si produse. Comitetul este un organ de analiza si decizie care emite hotarari si recomandari potrivit limitelor de autoritate stabilite.

ALCO este format din membrii Comitetului Executiv. Responsabilitatile, organizarea, modul de operare si procedurile ALCO sunt stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare al ALCO.

11.4.2 Comitetul de Credit

Comitetul de Credit revizuieste, raporteaza catre si asista Comitetul Executiv in indeplinirea atributiilor ce ii revin pe linia acordarii creditelor, modificarea conditiilor termenilor de acordare, utilizare si/sau garantare a unor credite acordate anterior, incheiere a acordurilor, prelungirea termenului de valabilitate a acordurilor, emitere a scrisorilor de garantie, operatiuni de factoring si alte activitati pentru clienti retail, corporate si workout.

Comitetul de Credit este format din 5 membri. Responsabilitatile, organizarea, modul de operare si procedurile Comitetului de Credit sunt stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare al Comitetului si Subcomitetelor de Credit.

11.4.3 Comitetul de Costuri si Investitii (CIC)

CIC analizeaza, decide, informeaza si asista Comitetul Executiv in indeplinirea atributiilor ce ii revin in domeniile: prioritizare/aprobare/monitorizare proiecte, implementarea CR-urilor pentru aprobarea scopului aferent release-urilor IT, definire cadru de reglementare pentru cheltuieli si investitii si aprobare a metodologiei financiare specifice si proceselor legate de grup, monitorizare a cheltuielilor si investitiilor, aprobare a cheltuielilor administrative si investitii CAPEX, administrare a activitatilor aferente managementului proprietatilor imobiliare BCR si filialelor, bugetare a costurilor pentru Grupul BCR, infiintare de sucursale si agentii, formulare de recomandari privind strategia echipamentelor Self-Banking, structura de buget aferenta si investitiile si imbunatatirii operationale, potrivit limitelor de autoritate stabilite.

Comitetul de Costuri si Investitii este format din 3 membri. Responsabilitatile, organizarea, modul de operare si procedurile CIC sunt stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare al Comitetului de Costuri si Investitii.

11.4.4 Comitetul de Risc al Comitetului Executiv

Comitetul de Risc al Comitetului Executiv este subordonat Comitetului Executiv si are responsabilitati de aprobare, avizare si analiza a aspectelor privind administrarea riscului.

Comitetul de Risc al Comitetului Executiv este format din toti membrii Comitetului Executiv. Responsabilitatile, organizarea, modul de operare si procedurile Comitetului de Risc al Comitetului Executiv sunt stabilite prin Regulamentul de Organizare si Functionare al Comitetului de Risc al Comitetului Executiv.

11.5 Organizarea functiilor sistemului de control intern

Atat organele cu functie de supraveghere, cat si organele cu functie de conducere sunt responsabile pentru dezvoltarea si mentinerea unui sistem adecvat de control intern, in vederea asigurarii desfasurarii efective si eficiente a activitatii bancii, controlul adecvat al riscurilor, desfasurarii prudente a afacerilor, fiabilitatii informatiilor financiare si nonfinanciare raportate la nivel intern si extern, precum si conformitatea cu legile in vigoare, regulamentele si politicile si procedurile interne.

Sistemul de control intern al BCR presupune:

- a) existenta unui cadru solid aferent controlului intern, asigurat in principal prin:
 - definirea clara a rolului si responsabilitatilor structurii de conducere pe linia controlului intern;
 - identificarea, evaluarea si monitorizarea riscurilor semnificative;
 - definirea activitatilor de control, asigurarea separarii responsabilitatilor si evitarea aparitiei conflictului de interese;
 - asigurarea unui cadru transparent de informare si comunicare;
 - monitorizarea continua a activitatii si corectarea deficientelor identificate.
- b) existenta unor functii independente de control (functia de administrare a riscurilor, functia de conformitate si functia de audit intern) care beneficiaza de linii directe de raportare catre organul de conducere.

Sistemul de control intern al BCR este structurat pe trei niveluri:

1. Primul nivel al controalelor este implementat astfel incat sa asigure faptul ca tranzactiile sunt corect efectuate. Controalele sunt realizate de catre entitatile care isi asuma riscuri si sunt incorporate in procedurile de lucru specifice. Responsabilitatea pentru aceasta zona este delegata catre managementul liniei de business.
2. Al doilea nivel este in responsabilitatea Functiei de Administrare a Riscurilor si a Functiei de Conformitate.
3. Al treilea nivel al controalelor este realizat de Functia de Audit Intern, care evalueaza si verifica periodic completitudinea, functionalitatea si gradul de adecvare al sistemului de control intern. Auditul Intern este independent atat de primul cat si de cel de-al doilea nivel al controalelor mai sus prezentate.

12 Responsabilitate sociala, diversitate si activitati pentru dezvoltare

BCR a implementat un sistem de management de mediu, responsabilitate sociala, respectarea drepturilor omului si combaterea coruptiei si a mitei, pe baza celor mai bune practici si principii publicate si adoptate de institutii precum BERD si IFC.

BCR are o politica oficiala interna care vizeaza lupta impotriva coruptiei si a darii de mita. A implementat instruiuri si testari periodice pentru toti angajatii sai pentru a recunoaste si a implementa masuri impotriva actelor de coruptie si a darii de mita. Angajatilor li se pun la dispozitie instrumentele necesare pentru a recunoaste si pentru a raporta actele de coruptie si dare de mita.

In Grupul Erste exista o politica oficiala de mediu si de sustenabilitate care este pusa in aplicare in toate filialele si exista un raport anual pe aceasta tema.

Principiile diversitatii BCR sunt incluse in Codul de conduita care pune accentul pe asigurarea unui mediu de lucru fara discriminare si hartuire si prin valorificarea muncii si valorii fiecarei persoane, indiferent de sex, varsta, stare civila, orientare sexuala, dizabilitati, rasa, culoare, afiliere religioasa sau politica, etnie, nationalitate, cetatenie sau orice alt aspect care nu are legatura cu ocuparea fortei de munca.

12.1 Responsabilitatea sociala corporativa

BCR intelege Romania si vrea sa fie un membru activ al comunitatii care intermediaza valoarea si aduce prosperitate in comunitatile in care functioneaza. Directiile strategice ale BCR privind implicarea in cadrul comunitatii sunt:

- Cunoastinte financiare
- Sprijina si promoveaza liderii si persoanele de urmat ca exemplu
- Conducere civica
- Emanciparea tinerilor si sprijinirea proiectelor de tineret

BCR implementeaza cel mai complex program de **alfabetizare financiara** pentru toate grupurile tinta (adulti, adolescenti si copii), al carui scop este sa faca oamenii sa constientizeze importanta cunostintelor financiare si sa ii ajute sa identifice factorii care influenteaza deciziile lor financiare.

- **Scoala de bani** este un program national de alfabetizare financiara pentru fiecare grup de varsta al carui scop este acela de a ajuta romanii sa inteleaga si sa-si gestioneze mai bine bugetul si sa constientizeze factorii care influenteaza deciziile lor financiare. 1.000 de angajati BCR au devenit profesori de educatie financiara printr-o instruire intensa si dintr-o alta perspectiva. Acestia ofera ateliere de lucru clientilor si non-clientilor, care dureaza intre 1,5-2 ore, in sucursalele BCR sau la sediile companiilor. Participantii primesc un "kit" de educatie financiara pe care il pot folosi acasa ca un jurnal financiar. Participantii devin mai constienti de modalitatile in care isi iau deciziile financiare si de modul de a face un buget lunar. Rezultate: 20.000 de adulti si 15.000 de adolescenti si studenti au fost instruiti in 12 luni de implementare, 1.000 de angajati BCR au devenit profesori de educatie financiara, au fost tinute cursuri in 120 de companii si in 140 de institutii publice la nivel national.
- **Scoala de bani pe roti** – camionul FLIP – este o expozitie ambulanta de educatie financiara pentru copiii cu varste intre 7 si 14 ani, al carei scop este sa ii invete pe copii cum sa isi gestioneze corect banii si de ce este important sa ai un comportament financiar responsabil. Timp de o ora si jumatate, copiii intra in "Lumea banilor", unde trebuie sa treaca prin 5 pasi impreuna cu aliatii si prietenii lor: Jocuri, Interactiune si Bucurie. 7.000 de copii au participat la ateliere in primele doua luni.
- **De la joaca la educatie financiara** – un program educational inedit pentru copii de gradinita, care consta dintr-un kit (software si o carte) care preda copiilor cu varste cuprinse intre 4 si 6 ani notiuni de baza ale educatiei financiare. 30.000 de copii au primit gratuit acest kit datorita sponsorizarii BCR.

BCR **sprijina si promoveaza modelele de urmat si liderii** prin crearea unui cadru pozitiv si inspirat, care contribuie la dezvoltarea Romaniei prin sustinerea tinerilor cu potential, olimpicii care pot deveni liderii de maine.

"Hai la Olimpiada" este un program strategic implementat in parteneriat cu Fundatia EMAG, incepand cu olimpiadele STEM nationale, echipa olimpica internationala de matematica si "centre de performanta". Organizarea de intalniri in sucursalele BCR pentru a conecta comunitatea locala (mediul de afaceri, mass-media, institutiile publice) cu cadrele didactice si elevii din centrele de pregatire pentru a ii ajuta sa se dezvolte si sa devina sustenabili.

BCR se concentreaza, de asemenea, asupra **conducerii civice** prin sustinerea proiectelor care ajuta sute de ONG-uri anual si prin imputernicirea angajatilor sai sa devina membri activi ai comunitatii si sa contribuie la cresterea nivelului de incredere al oamenilor in ei insisi si in contributia pe care acestia o pot avea in societate.

"**Bursa Binelui**" este o platforma de finantare, concentrandu-se pe campanii de incurajare si invatare a ONG-urilor pentru a strange fonduri folosind aceasta platforma. Toate donatiile care se fac in cadrul platformei se adreseaza direct beneficiarilor, deoarece BCR acopera toate costurile tranzactiei. Bursa Binelui conecteaza ONG-urile care implementeaza proiecte in comunitati cu persoane care doresc sa le sprijine.

12.2 Politica BCR privind mediul inconjurator

Protejarea mediului inconjurator si consumul responsabil de resurse reprezinta un demers de responsabilitate, materializat in strategia de afaceri a multor companii la nivel mondial, dar si in Romania.

Banca Comerciala Romana:

- Recunoaste si accepta importanta fundamentala a abordarii integrate a factorilor de mediu si sociali, precum si principiile de dezvoltare durabila in cadrul desfasurarii activitatii sale de finantare;
- Acorda o atentie corespunzatoare proceselor sale de finantare, asigurandu-se inainte de a lua decizia de creditare de conformarea respectivelor procese cu standardele minime de protectie a mediului, protectie sociala si siguranta muncii aplicabile in Romania.

Banca Comerciala Romana nu finanteaza activitati ale caror caracteristici nu indeplinesc cerintele de mediu specificate in reglementarile legislatiei romanesti si in conventiile si acordurile internationale in domeniu la care Romania a aderat in mod expres. Analiza problematiei de mediu este parte componenta a procesului de creditare si este obligatorie pentru fiecare tranzactie.

12.3 Diversitate si dezvoltare profesionala

Statistici cheie legate de forta de munca a BCR:

- Distributia pe genuri: 75,84% femei si 24,16% barbati
- Varsta medie: 38,08 ani
- Nivelul studiilor: 81,33% angajati cu studii superioare si 18,67% angajati cu studii medii

Perfectionare si dezvoltare profesionala

In anul 2017, s-au inregistrat 16.000 de participatii la diversele cursuri si ateliere de lucru organizate conform planului de training anual, din care 38% reprezinta participarea la cursurile de pregatire profesionala tehnica.

Numarul mediu de zile de training per angajat a fost de 6,33 zile de angajat, din care in format de curs in sala 4,46 zile/ angajat si 1,86 zile/ angajat in format e-learning.

Angajatii din unitatile BCR au beneficiat de programe specializate de dezvoltare a abilitatilor tehnice, dar si a celorlalte competente necesare in activitatea de zi cu zi. Astfel ei au participat la cursuri centrate mai mult pe deservirea clientilor avand in vedere noile reglementari MIFID, cat si la cursuri menite sa imbunatateasca relatia client-banca.

Pentru asigurarea cunostinelor la zi a personalului din unitatile BCR, privind modificarile intervenite in designul produselor si serviciilor, BCR a organizat un proces intern de certificare profesionala, care se repeata din 3 in 3 ani. Astfel se descopera zonele de imbunatatit pentru fiecare dintre angajati.

Platforma de e-learning, produsa intern, este folosita activ atat pentru educatia on-line precum si pentru sesiunile periodice de testare, vizand aspecte precum: prevenirea si combaterea spalarii banilor, securitatea informatiilor, abuzul de piata, sanctiuni financiare, transparenta si protectia consumatorilor, sanatate si securitate in munca (SSM), conformitate, etc.

In 2017, BCR si-a propus o schimbarea de cultura organizationala si in acest scop au fost demarate o serie de evenimente si ateliere de lucru pentru definirea noilor piloni care sa stea la baza unei culturi organizationale sanatoase si sustenabila.

Anul 2017 a fost anul de lansare al proiectului national "Scoala de bani", proiect in care angajatii BCR devin "profesori" pentru diverse grupuri: clienti, elevi pentru a ii invata bune practici in comportamentul

lor privind economisirea, administrarea bugetului personal etc. In prezent, sunt inscrisi 1.000 de angajati BCR si proiectul va continua.

13 IFRS 9 Instrumente financiare

Incepand cu 1 ianuarie 2018, a intrat in vigoare IFRS 9 *Instrumentele financiare* ca nou standard financiar si de raportare care inlocuieste IAS 39 *Instrumente financiare* aplicabil pana la 31 decembrie 2017.

IFRS 9 abordeaza clasificarea si evaluarea activelor si pasivelor financiare, introduce un nou model de depreciere a activelor financiare si noi principii pentru contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. **Impactul tranzitiei la IFRS 9 este descris in situatiile financiare separate si consolidate la 31.12.2017, Nota 2 Politici contabile (punctul 2.5 - IFRS 9: Instrumente financiare).**

13.1 Impactul tranzitiei

Impactul in capitalul Bancii la 1 ianuarie 2018 din tranzitia la IFRS 9 este prezentat mai jos:

Banca			
mii RON	31.12.2017 IAS 39	01.01.2018 IFRS 9	Variatie nominala
Capital social	1.625.342	1.625.342	-
Ajustarea capitalului – hiperinflatie	1.327.224	1.327.224	-
Prima de fuziune	395.483	395.483	-
Alte rezerve	1.130.670	1.130.670	-
<i>Rezerva legala statutara</i>	569.355	569.355	-
<i>Rezerva generala privind riscul de credit</i>	162.935	162.935	-
<i>constituita din profitul brut</i>			
<i>Rezerva pentru riscuri bancare generale</i>	267.673	267.673	-
<i>Alte rezerve</i>	130.706	130.707	-
Rezerva din reevaluare	311.639	330.459	18.819
Rezultatul reportat ¹	2.083.989	2.016.622	(67.367)
Profitul net al perioadei	570.310	570.310	-
TOTAL	7.444.657	7.396.110	(48.548)

¹ Rezultatul reportat include pierderea ramasa neacoperita din 2014

Principalii factori determinanti pentru impactul IFRS 9 asupra soldului initial al conturilor de capital la tranzitie sunt legati de:

- modificarea metodologiei de depreciere a titlurilor de valoare (instrumentelor financiare de datorie);
- reclasificarea titlurilor de valoare in conformitate cu rezultatele evaluarii modelului de afaceri.

Avand in vedere cele de mai sus Consiliul de Supraveghere propune Adunarii Generale a Actionarilor:

- Impactul asupra capitalurilor proprii din trecerea la IFRS 9 – Instrumente Financiare – noul standard de raportare financiara la data de 1.01.2018 in valoare de (48.548) mii RON.

13.2 Tratatamentul propus pentru vanzarea titlurilor de capital clasificate ca “detinere pentru colectare si vanzare”

Incepand cu 2018, in cazul vanzarii titlurilor de capital clasificate in functie de modelul de tranzactionare ca "detinute pentru colectare si vanzare" si, in consecinta, contabilizat la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI), castigul sau pierderea acumulata ramane in alte

elemente ale rezultatului global (nu mai poate fi transferat in contul de profit si pierdere). Castigul sau pierderea se poate transfera din contul de rezerva din reevaluare aferent in conturile de capital propriu, altele decat contul de profit si pierdere.

In conformitate cu prevederile capitolului II "Fonduri proprii de nivel 1 de baza", sectiunea 1, articolul 26 alineatul (1) din Regulamentul nr. 575/ 2013 al Parlamentului European si al Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/ 2012, elementele de fonduri proprii ca: rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve si fonduri pentru riscuri bancare generale, sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel 1 de baza doar daca sunt disponibile institutiei pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar.

Avand in vedere cele de mai sus, Consiliul de Supraveghere propune Adunarii Generale a Actionarilor:

- In cazul vanzarii de titluri de capital clasificate in categoria "Detinute pentru colectare si Vanzare si contabilizate ca FVTOCI, rezultatul vanzarii sa fie contabilizat in conturile de rezultat reportat prin transferul rezervei din reevaluare
- Includerea in fondurile proprii de nivel 1 de baza, respectand prevederile Regulamentului 575/2013 privind utilizarea nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar pana la luarea altor decizii de catre AGA.

13.3 Impactul fiscal la 1 ianuarie 2018 al tranzitiei la IFRS 9

La data de tranzitie de la IAS 39 la IFRS 9 la 1 ianuarie 2018, Banca a recunoscut impactul fiscal asociat, si anume impozitul curent sau impozitul amanat suplimentar, unde a fost cazul, pentru ajustarile contabile efectuate pentru modificarile politicilor contabile.

Avand in vedere lipsa legislatiei fiscale in legatura cu aceste elemente, abordarea bancii a fost:

- in cazul ajustarilor aferente pierderilor din creditare asteptate: nu a fost recunoscut niciun impozit curent sau impozit amanat deoarece nu exista o prevedere legala in vigoare la data de tranzitie;
- pentru toate celelalte ajustari tranzitorii: a fost aplicat tratamentul fiscal acceptat de autoritatile fiscale la momentul trecerii la IFRS ca baza a contabilitatii si a raportarii (1 ianuarie 2012) pentru ajustari similare.

Astfel, Banca a recunoscut la 1 ianuarie 2018:

- impozit curent suplimentar de recuperat in valoare de 1.966 mii RON;
- impozit amanat suplimentar datorat in valoare de 5.492 mii RON.

Presedintele Consiliului de Supraveghere,

Manfred Wimmer

