

BCR Banca Pentru Locuinte S.A.

Situatii Financiare Individuale

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

31 decembrie 2018

CUPRINS SITUAȚII FINANCIARE ÎN DIVIDUALE

Raportul Administratorilor	
Raportul auditorului independent catre actionarii BCR Banca Pentru Locuinte S.A.	
Situatia rezultatului global.....	3
Situatia pozitiei financiare.....	4
Situatia modificarilor in capitalurile proprii.....	5
Situatia fluxurilor de trezorerie.....	6
Note la situatiile financiare individuale.....	7
1. Informatii despre Bancă.....	7
2. Politici contabile.....	8
2.1. Bazele intocmirii.....	8
2.2. Principalele politici contabile.....	9
2.3. Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat.....	26
2.4. Rationamente si estimari contabile semnificative.....	26
2.5. Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu.....	28
3. Venituri nete din dobanzi.....	32
4. Venituri nete din speze si comisioane.....	33
5. Cheltuieli administrative.....	33
6. Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare.....	34
7. Alte rezultate operationale.....	35
8. Impozit pe venit.....	35
9. Numerar si echivalente de numerar.....	36
10. Active financiare disponibile in vederea vanzarii.....	36
11. Active financiare pastrate pana la scadenta.....	37
12. Credite si avansuri acordate bancilor.....	37
13. Credite si avansuri acordate clientilor.....	38
14. Active financiare la cost amortizat conform IFRS9.....	39
15. Imobilizări corporale.....	41
16. Imobilizări necorporale.....	42
17. Creante si datorii fiscale.....	43
18. Alte active.....	44
19. Datorii financiare evaluate la cost amortizat.....	44
20. Provizioane.....	45
21. Alte datorii.....	46
22. Capital social.....	47
23. Rata de rentabilitate a activelor si informatii despre cifra de afaceri.....	47
24. Tranzactii cu parti afiliate.....	47
25. Administrarea riscului.....	48
26. Valoarea justă a activelor si datoriilor financiare.....	82
27. Onorariile pentru serviciile de audit si consultanta.....	84
28. Angajamente si datorii contingente.....	85
29. Impartirea activelor si datoriilor intre curente si pe termen lung.....	86
30. Fonduri proprii si cerinte de capital.....	86
31. Evenimente ulterioare datei bilantului.....	87
Raport al consiliului executiv	
Raport al Consiliului de Supraveghere	

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CĂTRE ACȚIONARII BCR BANCA PENTRU LOCUINȚE SA**

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a BCR Banca pentru Locuințe S.A. („Banca”, „BCR BPL”) la data de 31 decembrie 2018, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia 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”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Băncii emis în data de 23 aprilie 2019.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Băncii, numerotate de la pagina 1 la 88, conțin:

- Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018;
- Situația poziției financiare la 31 decembrie 2018;
- Situația modificărilor capitalurilor proprii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018;
- Situația fluxurilor de trezorerie, pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018; și
- Note la situațiile financiare, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2018 se identifică astfel:

- | | |
|--|------------------|
| • Total capitaluri proprii și rezerve: | 134.904 mii RON; |
| • Pierderea netă a exercițiului financiar: | 5.507 mii RON. |

Banca are sediul social în Calea Victoriei, nr. 15, parter Turnu, sector 3, București, România și codul unic de înregistrare al Băncii este RO 23739062.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), cu Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) și cu Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („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

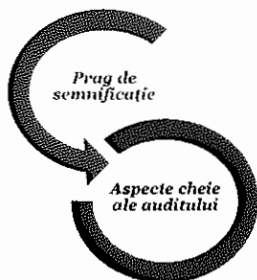
Suntem independenți față de Bancă, conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili („Codul IESBA”) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, 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 Băncii sunt în conformitate cu legile și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului.

Serviciile non-audit pe care le-am furnizat Băncii, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2018 și 31 decembrie 2018 sunt descrise în Nota 27 „Onorarii pentru servicii de audit și consultanță” din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu



Prag de semnificație:

1.350 mii RON

Aspecte cheie ale auditului:

- Litigiul dintre BCR BPL și Curtea de Conturi a României („CCR”)

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. Ca în toate auditurile noastre, noi am adresat de asemenea 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 în ansamblu, ținând cont de structura Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Banca operează.

Pragul 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 global	1.350 mii RON
Cum a fost determinat	Aproximativ 1% din activele nete din Situația poziției financiare la 31 decembrie 2018.
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales activele nete ca și criteriu de referință, deoarece dată fiind poziția financiară a Băncii, acest criteriu de referință reprezintă un element cheie pentru utilizatorii situațiilor financiare. Am ales 1% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Am agreat cu Persoanele Reponsabile cu Guvernanța că le vom raporta acele erori identificate în cursul auditului care depășesc 40.5 mii RON, precum și erorile sub această sumă care, în opinia noastră, considerăm că trebuie să fie raportate datorită unor motive calitative.

Aspectul cheie al auditului

Aspectul cheie ale auditului este acel aspect care, în baza raționamentului nostru profesional, a avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Acest aspect a fost analizat în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la acest aspect.

Aspectul cheie ale auditului

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

Litigiul dintre BCR BPL și CCR

Am considerat litigiul dintre BCR BPL și CCR drept un aspect cheie de audit din cauza potențialului său impact financiar asupra situațiilor financiare și deoarece implică judecăți și estimări semnificative cu privire la recunoașterea și evaluarea unei potențiale obligații.

În anul 2015 BCR BPL a făcut obiectul unei investigații din partea CCR. Ca urmare a acestei investigații, CCR a emis un raport cuprinzând deficiențele identificate pe baza unei interpretări diferite a legii în comparație cu interpretarea BCR BPL. Banca a inițiat două proceduri judiciare împotriva deciziei CCR. Ca urmare a acestor două acțiuni în instanță la data acestui raport:

- decizia CCR este suspendată. CCR a formulat un recurs care a fost respins (prin decizie definitivă a instanței), ceea ce implică suspendarea deciziei CCR până la soluționarea definitivă a litigiului dintre CCR și BCR BPL; și
- BCR BPL a câștigat cinci și a pierdut trei din cele opt puncte considerate deficitare de către CCR. Suma contestată pentru celelalte trei puncte pierdute este estimată de Bancă ca fiind de aproximativ 19.000 mii RON. Cele două părți au făcut apel la punctele pierdute în instanță de către fiecare parte. Următoarea înfațisare în instanță se așteaptă să aibă loc în mai 2019.

Procedurile noastre de audit în legătură cu litigiile dintre BCR BPL și CCR au inclus:

- participarea la diferite întâlniri și discuții cu Conducerea Băncii pentru a înțelege detaliile litigiului;
- obținerea și revizuirea, împreună cu experții noștri juriști, documentele aferente inspecției CCR și procedurile juridice ulterioare, inclusiv comunicările cu consultanții juridici ai Băncii în această privință și revizuirea proceselor-verbale ale întâlnirilor Comitetelor relevante ale Băncii;
- solicitarea și obținerea scrisorilor de confirmare din partea avocatului extern;
- obținerea unei înțelegeri a evaluării făcute de către Conducere a dimensiunii sumelor contestate la 31 decembrie 2018;
- evaluarea rezonabilității ipotezelor-cheie utilizate de către Conducere în sprijinul deciziei de a nu recunoaște o datorie în legătură cu acest litigiu la 31 decembrie 2018; și
- obținerea unei scrisori de reprezentare a Conducerii băncii cu privire la acest aspect.

Pe baza procedurilor de audit realizate, considerăm concluziile obținute, judecățile semnificative și ipotezele de lucru folosite,

După cum se menționează în Nota 28 – „Angajamente și datorii contingente” la situațiile financiare, la 31 decembrie 2018, Banca a estimat șanse mari de succes în litigiul împotriva CCR. Prin urmare, Banca nu a înregistrat nicio datorie la 31 decembrie 2018 cu privire la constatările CCR.

precum și calculele Conducerii ca fiind susținute de documentele justificative disponibile.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Acele alte informații cuprind Raportul Comitetului Executiv și Raportul Consiliului de Supraveghere, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea. Aceste alte informații au fost obținute anterior datei acestui raport.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Comitetului Executiv și Raportul Consiliului de Supraveghere.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim Raportul Comitetului Executiv și Raportul Consiliului de Supraveghere, și, în acest demers, să apreciem dacă Raportul Comitetului Executiv și Raportul Consiliului de Supraveghere sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Comitetului Executiv și Raportul Consiliului de Supraveghere, le-am citit și apreciem dacă acestea au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, punctele 11 - 14.

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

- a) informațiile prezentate în Raportul Comitetului Executiv și Raportul Consiliului de Supraveghere pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare; și
- b) Raportul Comitetului Executiv și Raportul Consiliului de Supraveghere au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010, punctele 11 - 14.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Bancă și la mediul acestora, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Comitetului Executiv și Raportul Consiliului de Supraveghere. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

Responsabilitățile Conducerii și ale Persoanelor Responsabile cu Guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu IFRS și cu Ordinul BNR 27/2010 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 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 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 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, nu au 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 cumulativ, 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 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 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 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.

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 depășesc consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport asupra altor cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți pentru prima dată ca auditori financiari ai Băncii în cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 6 februarie 2017. Numirea noastră a fost reînnoită anual prin decizia Adunării Generale Ordinare a Acționarilor, durata totală neîntreruptă a angajamentului



nostru este de 2 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2018.

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

Paul Facer

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 3371

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. 6

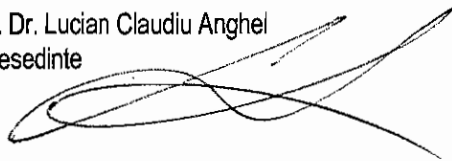
București, 25 aprilie 2019



SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	Nr. Nota	31.12.2018	31.12.2017
Venituri nete din dobanzi	3	18.787	9.662
Venituri din dobanzi	3	79.814	76.593
Alte venituri similare	3	461	102
Cheltuieli cu dobanzile	3	(61.488)	(67.033)
Venituri nete din speze si comisioane	4	7.390	10.208
Venituri din taxe si comisioane	4	8.519	11.152
Cheltuieli cu comisioane	4	(1.129)	(944)
Venituri nete din tranzactionare		1	2
Cheltuieli cu personalul	5	(14.080)	(13.782)
Alte cheltuieli administrative	5	(9.423)	(9.353)
Depreciere si amortizare	5	(701)	(613)
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	6	(399)	(178)
Alte rezultate operationale, din care	7	(6.606)	(15.577)
Alte venituri	7	516	2.867
Alte cheltuieli	7	(7.122)	(18.444)
Rezultat inainte de impozitare din activitati continue		(5.031)	(19.631)
Impozitul pe profit	8	(476)	269
Pierdere neta		(5.507)	(19.362)
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global ce urmeaza a fi reclasificate in rezultat in perioadele urmatoare:			
Câștiguri / (pierderi) din active financiare disponibile în vederea vânzării		-	(23.321)
Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global		-	3.731
Alte elemente ale rezultatului global după impozitare		-	(19.590)
Total rezultat global al anului, după impozitare		(5.507)	(38.952)

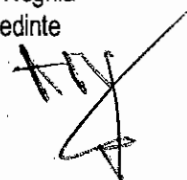
DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
 Presedinte




Dna. Cristina Varzaru
 Vicepresedinte



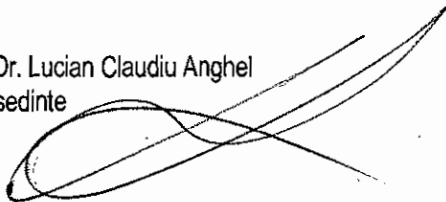
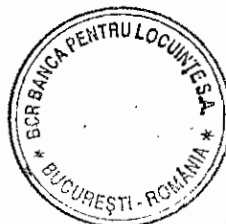
DI. Arion Negrița
 Vicepresedinte



SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2018

Mii RON	Nr. Nota	31.12.2018	31.12.2017
ACTIVE			
Numerar si echivalente de numerar	9	128.363	57.511
Active financiare disponibile pentru vanzare	10	-	404.925
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	11	-	1.335.851
Active financiare la cost amortizat, din care:	14	2.666.281	1.117.592
Titluri de datorie	11	1.501.505	-
Credite si avansuri acordate bancilor	12	949.661	949.558
Credite si avansuri acordate clientilor	13	215.115	168.034
Imobilizari corporale	15	502	522
Imobilizari necorporale	16	2.115	1.108
Creante din impozit curent	17	2.592	2.592
Creante din impozit amanat	17	704	1.283
Creante comerciale si alte creante	14	26	112
Alte active	18	103	192
TOTAL ACTIVE		2.800.686	2.921.688
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	19	2.655.392	2.793.009
Imprumuturi si linii de finantare	19	227.832	166.459
Depozite de la clienti	19	2.424.255	2.625.115
Alte datorii financiare	19	3.305	1.435
Provizioane	20	894	1.592
Alte datorii	21	9.498	17.202
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	22	122.000	92.000
Rezultat reportat		(19.757)	(14.321)
Alte rezerve		32.661	32.206
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		2.800.686	2.921.688

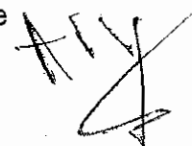
DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
Presedinte

Dna. Cristina Varzaru
Vicepresedinte



DI. Arion Negrița
Vicepresedinte



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

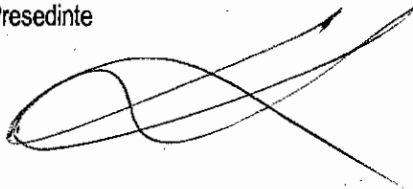
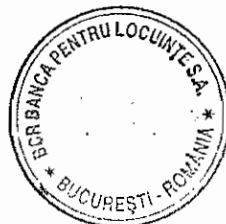
Mii RON					31.12.2018
	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve**	Rezerva din active disponibile pentru vânzare	Total
Total capitaluri la 01.01.2018	92.000	(14.321)	32.661	(455)	109.885
Efectul schimbării politicilor contabil recunoscut în conformitate cu IAS 8*	-	70	-	455	525
Sold retratat la data de 01.01.2018	92.000	(14.251)	32.661	-	110.410
Alte creșteri sau (-) diminuări ale capitalurilor proprii	30.000	-	-	-	30.000
Profil sau pierdere	-	(5.507)	-	-	(5.507)
Total capitaluri la 31.12.2018	122.000	(19.758)	32.661	-	134.903

* Impact din IFRS 9, mai multe detalii în capitolul 2.3

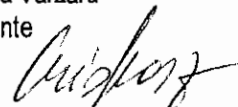
** Alte rezerve includ rezervele legale și Fondul Special

Mii RON					31.12.2017
	Capital social	Rezultatul reportat	Alte rezerve	Rezerva din active disponibile pentru vânzare	Total
Total capitaluri la 01.01.2017	70.000	5.041	32.661	19.134	128.836
Profil sau pierdere	-	(19.362)	-	-	-
Alte creșteri sau (-) diminuări ale capitalurilor proprii	22.000	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(19.589)	-
Total capitaluri la 31.12.2017	92.000	(14.321)	32.661	(455)	109.885

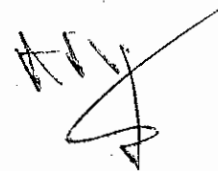
DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
 Presedinte

Dna. Cristina Varzaru
 Vicepresedinte



DI. Arion Negrila
 Vicepresedinte

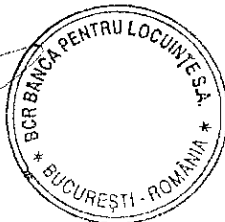


SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	(5.031)	(19.631)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Ajustari ale elementelor nemonetare in profitul/ pierderea neta a anului		
Deprecierea, amortizarea activelor	701	613
Alocari si reversari pentru deprecierea creditelor	399	178
Castiguri/ (pierderi) din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	34	-
Alte provizioane	(400)	(1.637)
Venituri din dobanzi generate de activatatile de investitii	(50.818)	(83.295)
Variatia cheltuielilor preliminate	388	355
Impozitul pe profit (plătit)/recuperat	-	(473)
Modificarea activelor si datoriilor din activitatea de exploatare dupa ajustarea elementelor nemonetare		
Credite si avansuri acordate bancilor	(103)	(313.258)
Credite si avansuri acordate clientilor	(47.081)	7.532
Alte active din activitatea de exploatare	175	292
Depozite de la clienti	(200.860)	(252.852)
Alte datorii din activitatea de exploatare	(5.836)	(2.866)
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	(308.433)	(645.042)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii		
Achizitionarea de imobilizari corporale si necorporate	(1.707)	(930)
Incasari in numerar din rambursarea investitiilor financiare	257.380	495.030
Achizitii de Titluri de datorie la cost amortizat	(49.563)	(143.728)
Dobanzi incasate din activitatea de investitii	82.175	106.363
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	288.285	456.735
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		
Incasari de numerar din cresterea capitalului social	30.000	22.000
Incasari de numerar din imprumuturi de la alte banci	91.000	(22.000)
Rambursari din imprumuturi de la alte banci	(30.000)	110.500
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	91.000	110.500
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei	57.511	135.318
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	(308.433)	(645.042)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	288.285	456.735
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	91.000	110.500
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	128.363	57.511

DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
Presedinte



Dna. Cristina Varzaru
Vicepresedinte

DI. Arion Negrita
Vicepresedinte

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

1. ÎNFORMATII DESPRE BANCĂ

BCR Banca pentru Locuinte S.A. (denumită în continuare „Banca”) este persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6985/2008, cu autorizația de funcționare emisă de Banca Națională a României, înregistrată sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008, având sediul social în Calea Victoriei nr.15, parter Turn, sector 3, București. Banca a fost înființată la data de 16 aprilie 2008 ca societate comercială pe acțiuni în baza Legii nr. 31 din 16 noiembrie 1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare.

Actionarii: Banca Comercială Română S.A. („BCR”), în calitate de societate mamă, persoană juridică română, cu sediul în Calea Victoriei nr.15, sector 3, București, România, având număr de ordine în Registrul Comerțului din București J40/90/1991, CUI 361757, și BCR Leasing IFN S.A., persoană juridică română, societate administrată în sistem dualist, cu sediul în Calea Victoriei, nr.15, etajul 1, intrarea E, sector 3, București, România, înregistrată la Oficiul Registrul Comerțului al Municipiului București sub numărul J40/3213/2001, CUI: RO 13795308. Erste Group Bank Ceps Holding GmbH este deținătorul final al Băncii. Erste Group Bank AG este deținătorul final al Grupului.

Banca este o instituție de credit specializată în finanțarea pe termen lung a domeniului locativ și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare operațiuni bancare conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare.

Principalele activități ale Băncii includ economisirea și creditarea în sistem colectiv pentru domeniul locativ, finanțarea anticipată și finanțarea intermediară pe baza contractelor de economisire - creditare, acordarea de credite pentru activități în domeniul locativ, etc.

Banca își desfășoară activitatea prin intermediul sediului sau central unde sunt procesate și înregistrate toate operațiunile cu clienții. De asemenea, la finele anului 2017 Banca deține cinci sedii secundare, fără personalitate juridică și fără statut de sucursală, în cadrul cărora se desfășoară exclusiv activități legate de dezvoltarea și coordonarea rețelei proprii de distribuție, formată din agenți de vânzare care au încheiat contracte de agent cu Banca pentru vânzarea produselor acesteia. Aceste sedii secundare sunt:

- Centrul Regional Iași, cu sediul în județul Iași, localitatea Iași, Str. Sf. Lazăr, Nr. 76, etaj 1;
- Centrul Regional Brașov, cu sediul în județul Brașov, localitatea Brașov, Str. Gării, nr. 1, bloc 2, parter comercial;
- Centrul Regional București, cu sediul în București, sector 3, B-dul Unirii, nr. 63, bloc F4, parter și mezanin;
- Centrul Regional Pitești, cu sediul în județul Argeș, localitatea Pitești, strada Egalității, nr. 33;
- Centrul Regional Constanța, cu sediul în județul Constanța, localitatea Constanța, strada I.G. Duca, nr. 11.

Având în vedere segmentul de piață caruia îi se adresează în principal, cât și specificul activității Băncii, distribuția produsului de economisire-creditare se realizează prin intermediul rețelei Băncii Comerciale Române și prin intermediul unei rețele proprii de distribuție, care include agenți de vânzare și parteneri externi.

Situațiile financiare sunt auditate de PricewaterhouseCoopers Audit SRL începând cu exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017.

2. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile au fost aplicate în mod consistent de către Banca de-a lungul întregului exercitiu financiar, respectiv pentru perioada 2018 prezentată în aceste situații financiare.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018 au fost autorizate pentru a fi emise în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și interpretările lor adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, cât și în conformitate cu prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr.27 din 16.12.2010, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei românești (RON) și toate valorile sunt rotunjite până la cea mai apropiată mie RON cu excepția cazurilor în care se specifică altfel.

Banca nu deține investiții de capital, prin urmare nu are subsidiare și nu întocmește situații financiare consolidate.

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Chiar dacă rezultatul perioadelor acoperite de situațiile financiare a fost afectat negativ de litigiul cu Curtea de Conturi, conducerea este convinsă că pierderile aferente vor fi recuperate în următoarele perioade. În acest sens, Banca a câștigat punctele majore împotriva Curtii de Conturi, reducând astfel semnificativ pierderile potențiale. În plus, creditarea a crescut cu peste 27% la sfârșitul anului 2018 față de sfârșitul anului 2017 și se așteaptă ca această tendință de creștere să se mențină odată cu aprobarea și punerea în aplicare a noii legislații care reglementează activitatea bancilor pentru locuințe (Bauspar). Actualizarea legislației este în curs de finalizare. Noua lege Bauspar a fost aprobată în iulie 2018, definitivarea Normelor Metodologice de către MDRAP, Ministerului Finanțelor și BNR și ulterior publicarea sunt așteptate la finalul lunii februarie 2019. Relansarea activității de economisire-creditare pentru clienții Bancii, odată cu implementarea prevederilor noului cadru legislativ, este prognozată începând cu mai - iunie 2019.

În cele din urmă, Banca beneficiază de sprijinul extins al societății-mamă, care a fost evidențiat în trecut de finanțarea obținută de la societatea-mamă, atât sub formă de capital propriu, cât și datorie.

Se așteaptă ca acest sprijin să continue, este parte din strategia bancii cât și a societății-mamă.

Având în vedere argumentele și strategiile de mai sus privind dezvoltarea viitoare, Banca aflându-se deja în proces de implementare, conducerea nu a identificat îndoiele semnificative cu privire la capacitatea bancii de a-și desfășura activitatea viitoare ca activitate continuă.

Declaratie de conformitate

Situațiile financiare individuale ale Bancii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și interpretările lor adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

2.2 Principalele politici contabile

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate în cele ce urmează:

1. IFRS 9 Instrumente financiare

BCR Banca Pentru Locuinte S.A. a adoptat IFRS 9 "Instrumente financiare" la 1 ianuarie 2018, așa cum a fost emis de către IASB în iulie 2014. Astfel, au avut loc schimbări în politicile contabile pentru clasificarea și măsurarea activelor și pasivelor financiare, dar și pentru deprecierea activelor financiare.

IFRS 9 modifică de asemenea IFRS 7 "Instrumente financiare: informații de furnizat", datorită faptului că informațiile de furnizat privind instrumentele financiare au fost adaptate noilor cerințe.

Conform dispozițiilor tranziției din IFRS 9, Banca a decis să nu retrăzească cifrele comparative ale anilor precedenți. Prin urmare, informațiile comparative din situațiile financiare pentru 2018 reflectă structura folosită în situațiile financiare pentru 2017.

De asemenea, informațiile comparative furnizate în note se bazează pe cerințele de clasificare și evaluare conform IAS 39 (înlocuit de IFRS 9) și conform IFRS 7 (înainte de modificările rezultate din aplicarea IFRS 9).

Impactul financiar din adoptarea IFRS 9 este detaliat mai jos. Tabelul utilizează acronimele următoare:

AC – cost amortizat

AFS – active disponibile în vederea vânzării

FV – valoare justă

FVOCI – active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

FVTPL – active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere

HTM – active financiare păstrate până la scadență

ECL – pierderea din credit așteptată

L&R – credite și creanțe

OCI – alte elemente ale rezultatului global

CLA – depreciere cumulată

EIR – rată efectivă a dobânzii

i. Clasificarea și măsurarea instrumentelor financiare

Tabelul de mai jos prezintă modificările categoriilor de măsurare și valorile contabile ale activelor și pasivelor financiare între IAS 39 și IFRS 9 la 1 ianuarie 2018. Pentru prezentarea impactului din tranziție, efectele sunt prezentate plecând de la valorile contabile originare conform cerințelor IAS 39.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Categoria originala de masurare in conformitate cu IAS 39 si categoria noua de masurare conform IFRS 9

Mii RON			Metoda de masurare	Clasificare coform IFRS 9	Valoarea contabilă conform IAS 39	Valoarea contabilă conform IFRS 9	Efectul schimbarilor pollicior contabile	Din care reevaluare la valoare justa prin alte elem. ale rez. global	Din care ECL
	Comentarii	Portofoliul							
Numerar si echivalente de numerar	a	cost amortizat	AC	cost amortizat	57.511	57.436	(75)	-	(75)
Credite si avansuri acordate bancilor	b	credite si avansuri	AC	cost amortizat	949.612	949.497	(115)	-	(61)
Credite si avansuri acordate clientelei	c	credite si avansuri	AC	cost amortizat	168.034	168.725	688	-	688
Active financiare detinute in vederea vanzarii (titluri de datorie)	d	AFS Pastrate pana la scadenta	FVOCI	cost amortizat	404.925	405.467	542	455	-
Titluri de datorie			AC	cost amortizat	1.335.851	1.335.360	(490)	-	(490)
Total active financiare					2.915.933	2.916.485	550	455	62
Datorii financiare masurate la cost amortizat	e	cost amortizat	AC	cost amortizat	2.793.009	2.793.009	-	-	-
Total datorii financiare					2.793.009	2.793.009	-	-	-

(a) Impactul din tranzitia la IFRS 9 din pierderea de credit asteptata a fost de 75 mii lei.

(b) Linia "Creante asupra institutiilor de credit" cuprinde o reclasificare din linia creante comerciale si alte creante in suma de 54 mii lei si a fost afectata de valori mai mari ale pierderii din credit asteptata la data tranzitiei in valoare de 61 mii lei.

(c) Linia "Credite si avansuri acordate clientelei" este diminuată prin valori mai mici ale pierderii din credit asteptata la data tranzitiei in valoare de 688 mii lei.

(d) Valoarea contabilă originală conform IAS 39 aferentă titlurilor de datorie este ajustată cu suma de 455 mii lei comparativ cu titlurile de creanță din situațiile financiare la 31 decembrie 2017 datorită reevaluării (depreciere) din tranzitie.

(e) Valoarea contabilă originală conform IAS 39 în linia Cost amortizat conține datoriile financiare care continua să fie masurate la cost amortizat, și anume:

- Depozite de la clienți cu o valoare contabilă 2.625.115 mii lei;
- Imprumuturi și linii de finanțare cu o valoare contabilă de 186.459 mii lei;
- Alte datorii financiare cu o valoare contabilă de 1.435 mii lei.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

ii. Reconcilierea valorii contabile a activelor financiare

Urmatoarea tabela 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.

Active financiare	Metoda de evaluare		Valoarea contabilă conform IAS 39 (balanța de închidere la 31 decembrie 2017)	Efectul tranziției			Valoarea contabilă conform IFRS 9 (balanța de deschidere la 1 ianuarie 2018)
	IAS 39	IFRS9		Pierderi preconizate din credite (ECL expected credit loss)	Rezultatul reportat	Rezeva FVOCI	
Numerar si echivalente de numerar	L&R	AC	57.511	(75)	(75)		57,436
- Investitii in instrumente de datorie	AFS	FVOCI	404.925	0	88	455	405,467
- Investitii in instrumente de datorie	HTM	AC	1.335.851	(490)	(490)	0	1.335.360
Investitii in instrumente de datorie			1.740.776	(490)	(402)	455	1.740.828
Credite si avansuri acordate bancilor	L&R	AC	949.612	(115)	(61)	0	949,497
Credite si avansuri acordate clientelei	L&R	AC	168.034	688	688		168.725
Total active financiare			2.915.933	8	150		2.916.485
Deprecierea aferenta expunerilor extrabilantiere				26	26		
Efect fiscal (impozit amanat)					(18)		
Total efect IFRS 9				88	158	455	

Investitiile in instrumente de datorie care au fost clasificate ca active detinute in vederea vanzarii si evaluate prin FVOCI conform IAS 39 au fost reclasificate ca si active masurate la cost amortizat conform IFRS9 datorita modelului de afaceri de a detine activele in vederea colectarii fluxurilor de numerar: Modelul de afaceri s-a modificat datorita faptului ca vanzarile pot fi rare si ca sunt pastrate pana la scadenta.

Reconcilierea cu efectul modificarilor in politicile contabile

MII RON	ECL	Impozit amanat	Rezultat reportat	Valoarea cumulata a altor elemente ale rezultatului global	Total modificari
	88	(18)	70	455	525
Total modificari in Situatia modificarilor capitalurilor proprii pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018			70	455	525

iii. Reconcilierea pierderilor din depreciere

MII RON	31 decembrie 2017 (IAS 39/IAS37)	Reevaluare +/-	1 ianuarie 2018 (IFRS 9)
Active financiare la cost amortizat	(3.321)	62	(3.259)
Expuneri extrabilantiere (angajamente de creditare)	(30)	26	(4)
Total	(3.351)	88	(3.263)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

iv. Efectele asupra impozitului amanat din tranzitia la IFRS9

Creanta/datoria din impozitul amanat

Mii RON	Solduri finale la 31.12.2017	Solduri initiale la 01.01.2018	Efecte in rezultatul reportat +/-
Modificari in creante din impozitul amanat	1.197	1.179	(18)
	86	0	0
Total	1.283	1.179	(18)

Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract ce genereaza simultan un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii al unei alte parti. In conformitate cu IFRS 9 (precum si IAS 39), toate activele si pasivele financiare trebuie sa fie recunoscute in bilant si evaluate in conformitate cu categoriile atribuite.

2. Recunoasterea si evaluarea initiala

i. Recunoasterea initiala

Instrumentele financiare sunt recunoscute initial atunci cand BCR Banca pentru Locuinte S.A. devine o parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Modelele de cumparare a activelor financiare sunt recunoscute la data decontarii, care este data la care un activ este livrat.

ii. Evaluarea initiala

Instrumentele financiare sunt evaluate initial la valoarea lor justa, inclusiv costurile de tranzactionare. In majoritatea cazurilor, valoarea justa la recunoasterea initiala este egala cu pretul tranzactiei, adica pretul transferat pentru a emite sau a achizitiona un activ financiar sau pretul primit pentru a emite sau a suporta o datorie financiara.

3. Clasificarea si evaluarea ulterioara a activelor financiare in conformitate cu IFRS 9

In conformitate cu IFRS 9, clasificarea si evaluarea ulterioara a activelor financiare depind de urmatoarele doua criterii:

- Modelul de afaceri pentru administrarea activelor financiare – evaluarea se concentreaza pe faptul ca activul financiar este parte a unui portofoliu in care activele sunt detinute cu scopul fie de a colecta fluxuri de numerar contractuale, fie atat de a colecta fluxurile de numerar contractuale cat si a vinde activele financiare, fie sunt detinute conform altor modele de afaceri.
- Caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar - evaluarea se efectueaza cu scopul de a identifica daca termenii contractuali ai activului financiar dau nastere unor fluxuri de trezorerie care reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat (SPPI).

i. Active financiare la cost amortizat

Activele financiare sunt evaluate la costul amortizat daca sunt detinute intr-un model de afaceri al carui obiectiv este de a colecta fluxurile de numerar contractuale, iar fluxurile contractuale de numerar sunt SPPI.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

În bilanț, aceste active sunt înregistrate la costul amortizat, adică valoarea contabilă brută, diminuată cu ajustările pentru depreciere. Acestea sunt prezentate la linia "Active financiare la cost amortizat", "Creanțe comerciale și alte creanțe" și "Numerar și echivalente de numerar". Soldurile de numerar includ numai creanțele (depozitele) față de băncile centrale și instituțiile de credit care sunt rambursabile la cerere. Rambursabil la cerere înseamnă că pot fi retrase în orice moment sau cu un termen de notificare de numai o zi lucrătoare sau 24 de ore.

Veniturile din dobânzi aferente acestor active sunt calculate pe baza metodei dobânzii efective și sunt incluse în linia "venituri nete din dobânzi" din situația contului de profit sau pierdere. Castigurile sau pierderile din depreciere sunt incluse în linia "Castiguri sau pierderi din deprecierea instrumentelor financiare".

În BCR Banca pentru Locuințe S.A. activele financiare la cost amortizat reprezintă unica categorie, începând cu 1 ianuarie 2018, categorie ce conține: creditele acordate clienților, activitățile de creditare interbancară (acordurile de rascumpărare), depozitele la băncile centrale, sumele în curs de decontare, alte creanțe. Investițiile în titluri de datorie evaluate la costul amortizat pot fi achiziționate în scopuri de business diferite (cum ar fi îndeplinirea cerințelor de risc de lichiditate și plasarea eficientă a surplusului de lichiditate structurală). Principala caracteristică este că nu sunt așteptate vânzări frecvente și semnificative a unor astfel de titluri.

EIR este utilizat pentru recunoașterea veniturilor din dobânzi și a cheltuielilor cu dobânzile. Venitul din dobânzi se calculează astfel:

- EIR aplicat la valoarea contabilă brută a activelor financiare care nu sunt depreciate (Stadiul 1 și Stadiul 2, a se vedea partea "Deprecierea instrumentelor financiare");
- EIR aplicat costului amortizat pentru activele financiare depreciate (Stadiul 3, a se vedea "Deprecierea instrumentelor financiare"); și
- EIR ajustat la riscul de credit aplicat la costul amortizat pentru activele financiare POCI.

ii. Activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Titlurile de datorie sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), în cazul în care fluxurile lor de numerar contractuale sunt conforme cu SPPI și sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea activelor. În bilanț, acestea sunt incluse ca "Titluri de datorie" sub linia "Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global".

Venitul din dobânzi din aceste active se calculează folosind metoda ratei dobânzii efective și este inclus în randul "Venit net din dobânzi" în situația contului de profit sau pierdere. Castigurile și pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în randul "Castiguri sau pierderi din deprecierea instrumentelor financiare". Ca rezultat, impactul evaluării recunoscut în profit sau pierdere este același ca și pentru activele financiare evaluate la costul amortizat.

Diferența dintre valoarea justă la care activele sunt contabilizate în bilanț și componența de cost amortizat este recunoscută ca OCI acumulată în capitalurile proprii, în linia "valoarea cumulată a altor elemente ale rezultatului global" în situația modificărilor capitalurilor proprii. Modificarea pentru perioada respectivă este înregistrată ca OCI în situația rezultatului global în linia "Instrumente de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global". Atunci când activul financiar este derecunoscut, suma acumulată anterior în OCI este reclasificată în contul de profit sau pierdere și raportată la linia "Alte castiguri / pierderi din derecunoașterea instrumentelor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere".

Titlurile de datorie evaluate la FVOCI fac parte din modelul de afaceri "deținute pentru a colecta și vinde".

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

În cadrul Bancii, în ceea ce privește investițiile în instrumente de capital, vânzările efectuate ca urmare a creșterii riscului de credit, vânzările efectuate în apropiere de data de maturitate a activului, vânzările ocazionale generate de un eveniment izolat (cum ar fi schimbările mediului de reglementare, criza severă a lichidității) sunt considerate ca nu contravin modelului de afaceri "deținut pentru colectare". Prin urmare, vânzările pot fi incidentale în cadrul modelului de afaceri "deținere pentru colectare".

Astfel, la trecerea la IFRS 9, investițiile în instrumente de capital care au fost clasificate anterior implementării IFRS 9 ca active disponibile în vederea vânzării au fost reclasificate în categoria "deținere pentru colectare".

4. Clasificarea și măsurarea ulterioară a datoriilor financiare în conformitate cu IFRS 9

Datoriile financiare sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat, cu excepția cazului în care sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

i. Datorii financiare la cost amortizat

Pentru prezentarea acestora în bilanț se utilizează linia "Datorii financiare evaluate la cost amortizat", cu următoarele subdiviziuni: "Depozite de la bănci", "Depozite clienți", "Titluri de datorie emise" și "Alte datorii financiare".

Cheltuielile cu dobânda sunt raportate în linia "Venituri nete din dobânzi" în situația contului de profit sau pierdere.

5. Clasificarea, evaluarea ulterioară și elementele situației pozitive financiare pentru instrumente financiare conform IAS 39

Ca urmare a prezentării de informații comparative la situațiile financiare, conform IAS 39, BCR Banca pentru Locuințe

S.A. folosește următoarele categorii de instrumente financiare:

- instrumente financiare disponibile pentru vânzare;
- titluri de datorie;
- credite și creanțe; și
- datorii financiare evaluate la cost amortizat.

i. Numerar și solduri prezentate în perioada comparativă

Soldurile de numerar includ doar creanțele (depozitele) față de băncile centrale ai instituțiile de credit rambursabile la cerere. Rambursabil la cerere înseamnă că pot fi retrase în orice moment sau cu termen de notificare de numai o zi lucrătoare sau 24 de ore.

ii. Activele financiare disponibile pentru vânzare prezentate în perioada comparativă

Activele financiare disponibile pentru vânzare includ titluri de datorie și de capitaluri proprii. Instrumentele de capitaluri proprii clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt acele instrumente care nu au fost clasificate nici ca deținute pentru tranzacționare, nici ca evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele de datorie aflate în această categorie sunt acele instrumente deținute pentru o perioadă nedefinită de timp și care pot fi vândute ca urmare a unei nevoi de lichiditate sau ca răspuns la modificările condițiilor de piață.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoare justă. În situația poziției financiare, activele financiare disponibile pentru vânzare sunt prezentate în linia "Active financiare disponibile pentru vânzare".

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Castigurile/pierderile nerealizate sunt recunoscute in OCI si prezentate in linia "Rezerva AFS" pana la derecunoasterea sau deprecierea activului. Daca activul clasificat ca disponibil pentru vanzare este derecunoscut sau depreciat, castigul/pierdere initial recunoscuta in OCI este reclasificata in profit sau pierdere in linia "Castiguri/pierderi nete aferente activelor/datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere" in cazul vanzarii, si in linia "Pierderi nete din deprecierea activelor financiare" in cazul deprecierei.

Veniturile din dobanzi aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt prezentate in linia "Venituri nete din dobanzi".

iii. Activele financiare pastrate pana la scadenta prezentate in perioada comparativa

Conform IAS 39, instrumentele financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta definita sunt clasificate ca detinute pana la scadenta si prezentate in situatia pozitiei financiare ca "Active financiare pastrate pana la scadenta" daca Banca are intentia si abilitatea de a le pastra pana la maturitate. Dupa recunoasterea initiala, activele financiare pastrate pana la maturitate sunt evaluate la cost amortizat. Costul amortizat se calculeaza luand in considerare orice discount/prima si/sau costuri de tranzactionare care sunt parte a ratei efective a dobanzii.

Castigul din dobanzi aferent activelor financiare pastrate pana la scadenta este prezentat in situatia veniturilor si cheltuielilor in linia "Venituri nete din dobanzi". Pierderile obtinute ca urmare a deprecierei unor astfel de active financiare sunt prezentate in linia "Pierderi nete din deprecierea activelor financiare".

Castigurile/pierderile realizate din vanzarea acestor active sunt prezentate in "Castiguri/pierderi nete aferente activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere".

iv. Credite si creante prezentate in perioada comparativa

Linia din situatia pozitiei financiare "Credite si creante acordate bancilor" include instrumente financiare care sunt alocate conform IAS 39 categoriei de credite si creante cu o maturitate contractuala mai mare de 24 de ore. Linia din situatia pozitiei financiare "Credite si creante acordate clientilor" include instrumente financiare care sunt alocate categoriei de instrumente financiare credite si creante, indiferent de maturitatea contractuala.

Dupa recunoasterea initiala, creditele si creantele sunt evaluate la cost amortizat. Castigurile din dobanzi sunt prezentate in linia "Venituri nete din dobanzi" in situatia contul de profit sau pierdere.

Pierderile din deprecierea creditelor si creantelor sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere din pozitia "Pierderi nete din deprecierea activelor financiare".

v. Datorii financiare evaluate la cost amortizat in perioada comparativa

Datoriile financiare sunt evaluate la cost amortizat, cu exceptia cazului in care sunt evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere.

Pentru prezentare in situatia pozitiei financiare este utilizata linia "Datorii financiare evaluate la cost amortizat". Datoria este ulterior impartita in "Depozite de la banci", "Depozite ale clientilor" si "Alte datorii financiare".

Cheltuiala cu dobanda inregistrata se prezinta in linia "Venituri nete din dobanzi" in situatia veniturilor.

6. Deprecierea instrumentelor financiare conform IFRS 9

BCR Banca pentru Locuinte S.A. recunoaste ajustari pentru pierderi aferente deprecierei instrumentelor financiare de datorie, altele decat cele evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere (FVPL). Deprecierea se bazeaza pe pierderile asteptate din creditare a caor masurare reflecta:

Deprecierea se bazeaza pe pierderile asteptate din creditare a caror masurare reflecta:

- o valoare impartiala si ponderata cu probabilitati, care este determinata prin evaluarea unei serii de rezultate posibile;
- valoarea in timp a banilor; si
- informatii rezonabile si justificabile care sunt disponibile fara costuri sau eforturi nejustificate la data de raportare privind evenimente trecute, conditiile actuale si previziunile conditiilor economice viitoare.

Valoarea pierderii din depreciere este recunoscuta ca o ajustare pentru pierdere. In scopul masurarii valorii pierderilor preconizate din creditare si recunoasterea venitului din dobanzi, Banca face distinctia intre cele trei stadii ale deprecierei.

Conform IFRS 9 se utilizeaza urmatoarele definitii ale pierderii din deprecierea creditelor:

- Pierderea din deprecierea creditelor pe toata durata de viata – pierderea din deprecierea creditelor care apare ca urmare a tuturor evenimentelor de default posibil sa apara pe durata de viata a instrumentelor financiare.
- Pierderea din depreciere asteptata pe perioada a 12 luni – perioada din deprecierea creditelor care reprezinta pierderea din deprecierea asteptata a unui instrument financiar posibil sa apara in urmatoarele 12 luni de la data raportarii.

Stadiul 1 se refera la instrumentele financiare pentru care nu exista crestere semnificativa a riscului de credit inregistrata de la recunoasterea initiala. Deprecierea este recunoscuta in pierderea din deprecierea creditelor asteptata pe perioada a 12 luni. Venitul din dobanzi este recunoscut prin rata efectiva a dobanzii aplicata la valoarea bruta contabila a activului financiar.

Instrumentele financiare din Stadiul 2 sunt supuse unei cresteri semnificative a riscului de credit de la recunoasterea lor initiala. Deprecierea este masurata in valoarea pierderii preconizate din creditare pe parcursul vietii. Venitul din dobanzi este calculat prin metoda ratei efective a dobanzii aplicata valorii contabile brute a activului financiar.

Actiunile financiare in Stadiul 3 sunt depreciate. In ceea ce priveste aplicarea conceptului de "depreciere" din IFRS 9, BCR Banca Pentru Locuinte S.A. a adoptat in general abordarea de aliniere la conceptul prudential de "neindeplinire a obligatiilor" ("default"). Deprecierea pentru astfel de active financiare este masurata in valoarea pierderii preconizate din creditare pe durata de viata. Venitul din dobanzi este recunoscut prin aplicarea ratei efective a dobanzii la costul amortizat (i.e. valoarea contabila neta) a activului financiar.

Din perspectiva bilantului, dobanda este acumulata pe baza valorii contabile brute a activelor financiare. Diferenta dintre dobanda acumulata si veniturile din dobanzi recunoscute se reflecta prin pozitia de provizioane (fara a afecta pierderile din depreciere).

Ajustarile pentru pierdere diminueaza valoarea activelor, adica pentru activele financiare masurate la cost amortizat, valoarea neta contabila a activului financiar prezentat in bilant este diferenta dintre valoarea contabila bruta si deprecierea cumulata. Cu toate acestea, pentru activele financiare masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, ajustarile pentru pierdere sunt recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global, in special in

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

"rezerve de valoare justa" in situatia modificarilor capitalurilor proprii si nu reduce valoarea contabila a activului financiar.

Pentru activele financiare ce sunt depreciate la recunoasterea initiala (activele financiare depreciate achizitionate sau produse – POCI) pierderile de credit anticipate pe durata de viata sunt reflectate initial in rata efectiva a dobanzii ajustata la credite. Ca urmare, nu se recunoaste nici o ajustare de pierdere la inceput.

In consecinta, doar modificarile negative ale pierderilor de credit preconizate dupa recunoasterea initiala sunt recunoscute drept ajustari de depreciere, in timp ce modificarile favorabile sunt recunoscute ca si castiguri din depreciere crescand valoarea contabila bruta a activelor financiare POCI.

Ajustarile pentru pierdere aferente angajamentelor de creditare sunt prezentate in bilant la linia "Provizioane".

In contul de profit sau pierdere, pierderile din depreciere si reversarea acestora (castigurile) pentru toate instrumentele financiare sunt prezentate la linia "Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare". Informatii referitoare la deprecierea activelor financiare sunt prezentate in Nota 6.

7. Deprecierea activelor financiare si pierderile de risc de credit ale datoriiilor contingente in conformitate cu IAS 39 in perioada comparativa

Conform IAS 39 BCR Banca pentru Locuinte S.A. evalueaza la fiecare data de raportare daca exista dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare a fost depreciat.

Un activ financiar sau un grup de active financiare a fost considerat depreciat daca si numai daca au existat dovezi obiective de depreciere ca rezultat al unui sau mai multor evenimente care au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului (un eveniment declansator de pierdere) si evenimentul (sau evenimentele) a avut un impact asupra fluxurilor de venituri viitoare a activului sau grupului de active financiare, care ar putea fi evaluat in mod fiabil.

Dovezile privind deprecierea pot include indicii ca debitorul sau grupul de debitori se confrunta cu dificultati financiare semnificative, neplata sau intarzieri la plata rambursarilor de principal sau dobanda, si in cazul in care date observabile indica o descrestere cuantificabila a fluxurilor viitoare de numerar, cum ar fi modificari ale arieratelor sau conditiilor economice care se coreleaza cu intarzierea. Informatiile privind deprecierea activelor financiare sunt prezentate in Nota 6.

8. Write-off

BCR Banca Pentru Locuinte S.A. scoate din evidenta un activ financiar sau o parte din acesta atunci cand nu are o certitudine rezonabila de recuperare a fluxurilor de numerar respective. Atunci cand se efectueaza scoaterea din evidenta, valoarea contabila bruta a activului este redusa simultan cu soldul ajustarilor pentru pierderi.

BCR Banca pentru Locuinte S.A. pentru clientii sai retail aplica criterii specifice pentru scoaterea din evidenta a soldurilor nerecuperabile din activitatea de creditare. Scoaterea din evidenta poate rezulta din masuri de restructurare ("forbearance"), prin care Banca renunta in mod contractual la o parte a soldului existent in vederea sprijinirii clientilor in depasirea dificultatilor financiare si, astfel se imbunatatesc perspectivele de recuperare a soldului ramas din imprumut.

Alte evenimente declansatoare de write off pot aparea ca urmare a deciziilor de sistare a executarii silita datorita lipsei de valoare a garantiei sau in urma evaluarii creantei ca avand valoare economica zero.

Nerecuperabilitatea, perioada si valoarea datoriei sterse se cristalizeaza in timpul procesului de colectare, cand devine evident ca suma restanta nu poate fi recuperata, de exemplu datorita procedurii de insolventa in derulare. Soldurile

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

nerecuperate sunt șterse după ce procesul de colectare s-a încheiat.

9. Derecunoasterea instrumentelor financiare inclusiv tratamentul modificărilor contractuale

i. Derecunoasterea instrumentelor financiare

Un activ financiar (sau, când este posibil, o parte dintr-un activ financiar sau o parte dintr-un grup similar de active financiare) este derecunoscut atunci când:

- Expira drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar; sau
- BCR Banca pentru Locuinte S.A. a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar provenite din activ sau și-a asumat obligația de a plăti fluxurile de numerar primite în întregime, fără o întârziere semnificativă către o terță parte, printr-o înțelegere de tip "pass through" și de asemenea:
- A transferat majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate asupra activului sau
- Nu a transferat, nici reținut majoritatea riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate asupra activului dar a transferat controlul asupra activului.

Diferența dintre valoarea contabilă a activului derecunoscut și prețul primit este prezentată în Contul de profit sau pierdere pe linia "castiguri/pierderi din derecunoasterea activelor financiare măsurate la cost amortizat".

ii. Criteriile de derecunoastere în funcție de modificările contractuale ale activelor financiare

În cursul normal de desfășurare a activității de creditare și în acord cu respectivii debitori, BCR Banca Pentru Locuinte S.A. poate renegotia sau modifica anumiți termeni și condiții ale contractelor. Acest lucru poate implica negocieri comerciale sau modificări contractuale având ca scop reducerea sau prevenirea dificultăților financiare ale împrumutatului.

În scopul captării substanței economice și a efectului financiar al unor modificări contractuale de acest tip, BCR Banca pentru Locuinte S.A. a elaborat un set de criterii pentru a evalua dacă termenii modificați sunt substanțial diferiți de cei inițiali. În timp ce aceste criterii au fost parțial aplicate în contextul IAS 39, ele au fost adaptate conceptelor aduse de IFRS 9, ex: modificarea fluxurilor de numerar.

Modificările contractuale substanțiale duc la derecunoasterea activului financiar original și recunoasterea activului financiar modificat ca un nou instrument financiar. Aceste modificări includ următoarele evenimente:

- schimbarea debitorului (doar dacă nu este o schimbare formală cum ar fi schimbarea numelui);
- introducerea unei caracteristici contractuale NON-SPPI (doar dacă nu sunt introduse cu scopul de a îmbunătăți recuperările de la debitori prin acordarea unor concesiuni pentru a-i ajuta să-și revină din dificultăți financiare);
- eliminarea unei caracteristici contractuale NON-SPPI.

Unele criterii de derecunoastere fac distincția dacă modificările contractuale se aplică debitorilor care înfruntă dificultăți financiare. Aplicarea anumitor modificări debitorilor cu dificultăți financiare nu sunt considerate substanțiale deoarece ei sunt oferați pentru o nouă rescadentare adaptată condițiilor lor financiare în scopul de a îmbunătăți posibilitatea băncii de recuperare a creditelor acordate.

Pe de altă parte, aceleași modificări contractuale aplicate debitorilor performanți pot fi considerate ca fiind destul de importante ca să garanteze derecunoasterea, după cum este detaliat în continuare.

Din această perspectivă, următoarele criterii determină derecunoasterea cu excepția cazului în care: sunt considerate

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

masuri de restructurare, sunt aplicate clientilor in default sau declanseaza default-ul:

- graficul de rambursare s-a modificat astfel incat durata ramasa ponderata pana la scadenta activelor sa fie modificata cu mai mult de 100% si nu mai mica de doi ani in comparatie cu activul initial;
- modificarea calendarului / valorii fluxurilor de numerar contractuale care determina ca valoarea actualizata a fluxurilor de numerar modificate (actualizate la rata efectiva a dobanzii inainte de modificare) sa fie diferita cu mai mult de 10% din valoarea contabila bruta a activului imediat inainte de modificare (evaluarea cumulata tinand cont de toate modificarile care au avut loc in ultimele douasprezece luni);
- renegocierile comerciale initiate de un debitor care cauta conditii mai bune ca o alternativa la refinantare, in timp ce exista o optiune de plata anticipata / rambursare anticipata si o piata de refinantare suficient de competitiva. Aceasta declansare de derecunoastere se aplica rar la creditele din Stadiul 2 si niciodata in Stadiul 3.

In cazul in care modificarile contractuale care se califica drept masuri de restructurare sunt aplicate clientilor aflati in default sau factorii declansatori de default sunt atat de semnificativi incat se califica ca o stingere a drepturilor contractuale originale, ele determina derecunoasterea. Exemplu de astfel de modificari: un nou acord cu termeni semnificativi diferiti ca parte a restructurarii, prin care se suspenda drepturile asupra activelor initiale.

Modificarile contractuale, care duc la derecunoasterea activelor originale aferente, conduc la recunoasterea initiala a noilor active financiare. In cazul in care debitorul este in incapacitate de plata sau modificarea semnificativa duce la neindeplinirea obligatiilor, atunci noul activ va fi tratat ca si POCI. Diferenta dintre valoarea contabila a activului derecunoscut si valoarea justa initiala a noului activ POCI este prezentata in situatia contului de profit sau pierdere in linia "Castiguri si pierderi din deprecierea instrumentelor financiare".

In cazul in care debitorul nu este in incapacitate de plata sau modificarea semnificativa nu duce la neindeplinirea obligatiilor, noul activ recunoscut dupa derecunoasterea activului initial va fi in Stadiul 1. Pentru creditele evaluate la cost amortizat, soldul neamortizat al comisiunilor de acordare si al costurilor tranzactiei considerate in rata efectiva a dobanzii, este prezentat in linia "Venit net din dobanzii" la data derecunoasterii.

Reluarea pe venituri a ajustarilor pentru pierderi din credit aferente activului initial la data acestei modificari semnificative, precum si ajustarile pentru pierderi din credit recunoscute pentru noul activ sunt prezentate in pozitia "Rezultat din deprecierea instrumentelor financiare". Diferenta ramasa este prezentata in pozitia "Castiguri/ pierderi din derecunoasterea activelor financiare masurate la cost amortizat".

iii. Derecunoasterea datoriilor financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia datorata este achitata, anulata sau expira. Acest lucru apare in mod normal atunci cand datoria este rambursata sau rascumparata.

In contul de profit sau pierdere, diferenta dintre valoarea contabila a pasivului financiar derecunoscut si valoarea platita este prezentata in linia "Alte castiguri / pierderi din instrumentele financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere" (in perioada comparativa, "Castigurile / pierderile nete din activele si datorile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere"), "Castigurile / pierderile nete din instrumente financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere" si "Rezultatul net din tranzactionare" in functie de modalitatea de evaluare a datoriei financiare derecunoscute.

10. Conversii valutare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in RON, care este moneda functională si de prezentare a Băncii,

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

determinată în conformitate cu cerințele IAS 21.

Tranzactii si solduri

Tranzactiile în valută sunt inițial înregistrate la rata de schimb a monedei functionale la data tranzactiei.

Activele și datoriile monetare denumite în valută sunt transformate la rata de schimb a monedei functionale valabilă la data bilanțului. Toate diferențele sunt înregistrate în situația rezultatului global în poziția „Alte cheltuieli de exploatare”.

Elementele nemonetare, care sunt măsurate la costul istoric în valută, sunt transformate utilizând ratele de schimb la datele tranzacțiilor inițiale.

11. Titluri primite/date în pensiuie livrata (operțiuni reverse repo/repo interbancare)

Operțiunile reverse repo reprezintă operțiuni de credit, desfășurate între instituții de credit, garantate prin transferul temporar de proprietate asupra elementelor de activ ce nu fac obiectul unei livrări efective de titluri (cesionarul primește de la cedent active financiare - titluri).

Cesionarul contabilizează prețul cesiunii (creanța față de cedent) în activ, în conturile de reverse repo.

Cedentul transferă către cesionar activele financiare cu angajamentul de a răscumpăra aceleși active (sau active identice) la un preț fixat și la o dată viitoare specificată. Activele financiare cedate rămân înregistrate de către cedent în conturile de activ corespunzătoare, iar prețul cesiunii (datoria față de cesionar) este înregistrat în conturile de operțiuni repo.

12. Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile sunt compensate, iar în situația poziției financiare se raportează suma netă, dacă și numai dacă, există în prezent un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute precum și intenția de finalizare a tranzacției pe baza netă sau de a realiza activul și de a stinge datoria simultan. În general, aceasta nu se aplică în cazul acordurilor master de netuire iar activele și datoriile implicate sunt prezentate la valoarea brută în situația poziției financiare.

13. Leasing

Decizia de a încadra sau nu un acord ca și leasing depinde de substanța acordului și necesită stabilirea faptului că îndeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active și în cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

Banca ca locatar

Leasingurile care nu transferă Bancii substanțial toate riscurile și beneficiile aferente deținerii obiectului închiriat, sunt leasinguri operaționale. Plățile reprezentând chiriile aferente leasingului operațional sunt recunoscute ca și cheltuieli în perioada când au loc.

14. Numerar și echivalente

Numerarul și echivalentele de numerar, la care se face referință în situația fluxului de numerar, cuprind numerarul disponibil în casă, conturi curente la băncile centrale și sumele la vedere la alte bănci în conturi la vedere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

15. Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt înregistrate la cost cu excepția costurilor întreținerii zilnice, minus amortizarea acumulată și deprecierea acumulată.

Amortizarea calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor corporale la valoarea lor reziduală, pe durata de viață estimată. Terenurile nu se amortizează. Duratele de viață estimate sunt după cum urmează:

- Clădiri 30 până la 50 de ani (în principal 50 de ani)
- Aparatură de birou 4 până la 7 ani (în principal 4 ani)
- Mijloace de transport 6 ani
- Alt mobilier și echipamente 3 până la 10 ani (în principal 10 ani)

Un element de imobilizări corporale este derecunoscut în momentul vânzării sau când nu se așteaptă să se obțină alte beneficii din uzul său sau din ieșirea sa din uz. Orice câștig sau pierdere rezultată din derecunoașterea activului (calculate ca diferență dintre venitul net din vânzare și valoarea contabilă a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” în situația rezultatului global, în anul când activul este derecunoscut.

16. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale includ valoarea programelor informatice și a licențelor pentru programe informatice. Imobilizările necorporale achiziționate separat sunt recunoscute inițial la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost mai puțin amortizarea acumulată și orice pierderi acumulate din deprecieri. Durata de viață a imobilizărilor necorporale este evaluată ca finită. Imobilizările necorporale cu duratele de viață finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viață economice. Perioada de amortizare precum și metoda de amortizare pentru un element de imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă finită sunt revizuite la sfârșitul fiecărui exercițiu financiar. Schimbările în durata de viață estimată sau în modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse în active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, după caz, și tratate ca schimbări de estimări contabile.

Amortizarea este calculată folosind metoda liniară, pentru diminuarea costului imobilizărilor necorporale la valoarea lor reziduală pe durata de viață estimată, după cum urmează:

- Programe informatice și licențe 3-5 ani
- Licențele se amortizează pe durata utilizării

17. Deprecierea activelor non-financiare

Banca evaluează la data fiecărei raportări sau chiar mai des, dacă anumite evenimente sau schimbări de circumstanță indică faptul că valoarea contabilă ar putea fi depreciată, dacă există vreun indiciu că un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Dacă într-adevăr există un astfel de indiciu, sau când este nevoie de testări anuale pentru deprecierea unui activ, Banca estimează valoarea de recuperare a activului. Când valoarea contabilă a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depășește suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(ă) ca fiind depreciat(ă) și este diminuat(ă) la valoarea sa de recuperare.

18. Beneficii acordate angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salarii, prime și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli în momentul în care serviciile sunt prestate. Banca include în aceste beneficii acordate pe termen scurt și angajamentele pentru angajați din profitul anului curent care trebuie plătite în decurs de douăsprezece luni după încheierea anului financiar.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Banca, în cursul normal al activității, efectuează plăți către bugetul Statului Roman în numele angajaților români, pentru fondul de pensii, de asigurări de sănătate și de somaj. Toți angajații Băncii sunt membri și sunt obligați de către lege să facă anumite contribuții (incluse în planul contribuțiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Roman (un plan de contribuții definit de către stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al Statului Roman sunt recunoscute ca fiind o cheltuială în situația rezultatului global la momentul când acestea au loc. Banca nu are alte obligații suplimentare.

Începând cu luna august 2014, în baza planului de beneficii pentru angajați, modificat și aprobat de conducerea instituției, Banca acordă un beneficiu privind contribuțiile salariaților la Fondul de Pensii Facultative (BCR Pensii) –

– pilonul III. Acest beneficiu se acordă pe o perioadă de minimum 3 ani, pentru salariații activi care au în derulare sau încheie un contract de aderare la Fondul de Pensii Facultative cu BCR Pensii. Suma maximă acordată de BCR BpL este maxim echivalentul a 200 EUR/ an, ceea ce corespunde unei contribuții lunare de maxim 75 RON.

BCR BpL constituie și virează lunar contribuția proprie a fiecărui angajat care a aderat la Fondul de Pensii Facultative. Condiția acordării acestui beneficiu este ca angajatul să contribuie cu aceeași sumă, dar nu mai puțin de 17.5 RON/ luna din surse proprii. Toate contribuțiile relevante la Fondul de Pensii Facultative sunt recunoscute ca fiind o cheltuială în situația rezultatului global la momentul când acestea au loc.

(iii) Beneficii la pensionare

Începând cu anul 2011, în baza planului de beneficii pentru angajați, aprobat de conducerea instituției, Banca constituie provizioane pentru acordarea unui beneficiu monetar angajaților. Costul beneficiului, constând într-o plată unică de două salarii lunare brute la data pensionării pentru limita de vârstă, este determinat utilizând evaluarea actuarială. Evaluarea actuarială implică ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozată de rentabilitate a activelor, viitoarele marii de salarii și rata mortalității. Datorită termenului lung al acestor planuri, astfel de estimări sunt expuse incertitudinilor. Aceste provizioane se recunosc pe parcursul perioadei de muncă rămasă până la pensie, la determinarea acestora ținându-se seama de vârstă, vechimea în muncă, rotația personalului în cadrul instituției, precum și de alte elemente.

19. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute când Banca are o obligație prezentă (legală sau constructivă) ca rezultat al unui eveniment trecut, este probabil ca o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația și o estimare credibilă poate fi făcută cu privire la valoarea obligației.

În cazul în care efectul valorii în timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului trebuie actualizată folosind rata actuală înainte de impozitare care reflectă, atunci când este cazul, riscul specific al datoriei. Atunci când este utilizată actualizarea, creșterea provizionului datorată efectului trecerii timpului este recunoscută ca un cost de finanțare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

20. Impozite

(i) *Impozit curent*

Creantele și datoriile privind impozitul curent, pentru anul curent și anii anteriori sunt măsurate la suma așteptată să fie recuperată de la sau plătită autorităților fiscale. Banca calculează impozitul pe profit în conformitate cu Reglementările contabile și de raportare emise de Banca Națională a României, Ministerul Finanțelor Publice și Legea 571/ 2003 privind Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare.

Datoria aferentă taxelor impuse de Guvern (ex. Fondul de Garantare al Depozitelor și Fondul de Rezoluție Bancară) este recunoscută la valoarea ce se așteaptă a fi plătită către autoritățile locale, respectiv internaționale, progresiv în cazul în care evenimentul care da naștere obligației are loc în cursul unei perioade de timp, sau în valoare totală dacă evenimentul care da naștere obligației este determinat de atingerea unei limite minime.

Impozitul pe profit se calculează asupra profitului fiscal al anului curent. Cota de impozit pe profit care se aplică la 31 decembrie 2018, asupra profitului impozabil, este de 16% (cota de impozit pe profit aplicată la 31 decembrie 2017 a fost de 16%).

(ii) *Impozit amanat*

Impozitul amanat este calculat pe baza diferențelor temporare, la data situației poziției financiare, între baza fiscală a activelor și pasivelor și valoarea lor contabilă în scopul raportării financiare.

Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferențele fiscale temporare, excepție făcând:

- situațiile în care datoria din impozit amanat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprindere și, la data tranzacției, nu afectează nici profitul contabil și nici profitul sau pierderea impozabilă; și
- situațiile referitoare la diferențele temporare taxabile asociate cu investițiile în filiale și întreprinderi asociate, unde sincronizarea realizării diferențelor temporare poate fi controlată și este probabil ca diferențele temporare să nu se mai realizeze în viitorul apropiat.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferențelor temporare deductibile, reportarea creditelor și pierderilor fiscale neutilizate, în măsura în care este probabil ca un profit impozabil să fie disponibil pentru compensare cu diferențele temporare deductibile și cu valoarea reportată a creditelor fiscale neutilizate și a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, excepție făcând:

- situațiile în care creanța din impozit amanat referitoare la diferențele temporare deductibile provine din recunoașterea inițială a unui activ sau pasiv într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprindere, și la data tranzacției, nu afectează nici profitul contabil și nici profitul sau pierderea impozabilă; și
- situațiile referitoare la diferențele temporare taxabile asociate cu investițiile în filiale și întreprinderi asociate, creanțele din impozit amanat sunt recunoscute doar în măsura în care este posibil ca diferențele temporare să se realizeze în viitorul apropiat și profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferențele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabilă a creanțelor din impozitul amanat este revizuită la data situației poziției financiare și redusă în măsura în care nu mai este probabil să existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate, sau doar o parte, din creanțele din impozit amanat să fie utilizate. Creanțele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data întocmirii

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

fiecărui bilant și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil să permită recuperarea creanțelor din impozit amanat.

Creanțele și datoriile cu impozitul amanat sunt măsurate utilizând ratele fiscale așteptate să se aplice în anul când creanța este realizată sau când datoria este stinsă, pe baza ratelor fiscale (și legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data întocmirii situației pozitive financiare.

Impozitul curent și impozitul amanat legat de elementele recunoscute direct în capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și nu în contul de profit sau pierdere.

Creanțele și datoriile cu impozitul amanat sunt compensate dacă există un drept legal care permite compensarea creanțelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amanat se referă la aceeași entitate taxată și la aceeași autoritate fiscală.

21. Active contractuale și datorii contractuale

Un activ contractual este dreptul unei entități la o compensație în schimbul bunurilor sau serviciilor pe care entitatea le-a transferat unui client atunci când acest drept este condiționat de altceva decât trecerea timpului (spre exemplu, performanța ulterioară a entității).

O obligație contractuală este obligația entității de a transfera bunuri sau servicii către un client, pentru care entitatea a primit o remunerație (sau suma este datorată) de la client.

22. Dividende din acțiuni ordinare

Dividendele din acțiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii și sunt deduse din capitalul propriu când sunt aprobate de acționarii Băncii.

Dividendele interimare sunt deduse din capitalul propriu la momentul când sunt declarate și nu mai sunt la discreția Băncii.

Dividendele pentru anul în curs, care sunt aprobate după data situației pozitive financiare, sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei situației pozitive financiare.

23. Rezerve

(i) Rezerva Legală

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare, Banca trebuie să repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile și de Raportare emise de Banca Națională a României și Ministerul Finanțelor Publice. Sumele transferate în conturile de rezerve trebuie să fie folosite în scopuri definite în momentul transferului.

Banca trebuie să constituie rezerva legală potrivit legislației societăților comerciale de minim 5% din profitul contabil, înainte de determinarea impozitului pe profit, până ce va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și varsat.

(ii) Alte Rezerve

În conformitate cu art. 306 din Ordonanța de Urgență 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

modificările și completările ulterioare, băncile de economisire și creditare în domeniul locativ alocă anual, înainte de impozitarea profitului în contul fondului special diferența dintre veniturile realizate ca urmare a plasamentelor temporare efectuate din masa de repartizare neutilizată pentru finanțarea în baza contractelor de economisire-creditare, din cauza neîndeplinirii de către clienți a condițiilor de repartizare, și veniturile care s-ar fi realizat ca urmare a finanțării în baza contractului de economisire creditare, în limita a 3% din depozitele atrase. În plus, art. 38 din 2.

Regulamentul nr. 11 din 2007 prevede că băncile de economisire creditare vor alocă anual sumele necesare constituirii Fondului Special, în măsura în care sumele respective se regăsesc în profitul net.

Banca înregistrează Fondul Special, constituit în conformitate cu prevederile art. 306 din Ordonanța de Urgență 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, în contul 519 „Alte rezerve” analitic distinct. La 31 decembrie 2018 Banca nu a înregistrat profit, și pe cale de consecință, nu au fost alocări pentru Fondul Special (de asemenea Banca nu a înregistrat profit, astfel nu a efectuat repartizări la 31 decembrie 2017 pentru Fondul Special).

24. Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute în măsura în care este probabil ca Banca să obțină beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi măsurate în mod rezonabil. Următoarele criterii specifice de recunoaștere trebuie de asemenea îndeplinite înaintea recunoașterii unui venit.

(i) Venituri nete din dobânzi

Pentru toate instrumentele financiare măsurate la cost amortizat, venitul sau cheltuiala din dobândă sunt înregistrate la nivelul ratei efective a dobânzii, care este rata care actualizează fluxurile viitoare de încasări sau plăți pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau o perioadă mai scurtă, acolo unde este cazul, până la valoarea netă contabilă a activului sau datoriei financiare. Calculul are în vedere toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, opțiunile de plată în avans) și include orice comisioane sau costuri incrementale, care pot fi direct atribuite instrumentului financiar, și sunt parte integrantă a ratei efective de dobândă, dar nu și pierderi viitoare din credite. Valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare este ajustată dacă Banca revizuieste estimările sale privind plățile sau încasările. Valoarea contabilă ajustată este calculată pe baza ratei efective inițiale a dobânzii, iar variația valorii contabile este înregistrată ca un venit sau cheltuiala cu dobândă.

Odată ce valoarea înregistrată a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost redusă datorită unei pierderi din depreciere, venitul din dobândă continuă să fie recunoscut folosind rata inițială a dobânzii efective, aplicată la noua valoare contabilă.

(ii) Venituri nete din speze și comisioane

Veniturile din comisioane includ comisioanele percepute clienților la momentul încheierii contractelor de economisire-creditare. Cheltuielile cu comisioanele pentru serviciile de distribuție a produselor de economisire-creditare cuprind sume convenite agenților de vânzare a acestor produse, în baza contractelor încheiate. Rezilierea contractelor se poate face în orice moment după data încheierii contractelor.

25. Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor (continuare)

De asemenea, veniturile din speze și comisioane cuprind și comisioanele primite pentru administrarea conturilor clienților persoane fizice. Aceste venituri din comisioane sunt recunoscute treptat în contul de profit și pierdere pe măsura ce serviciul este prestat.

2.3 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Urmatoarele standarde au intrat in vigoare de la 01.01.2018, neavand un impact material asupra Bancii:

- Modificari ale IFRS 2 "Platile asimilate in actiuni" – emis la data de 20.06.2016 si intrat in vigoare incepand cu sau dupa 01.01.2018;
- Modificari ale IFRS 4 – „Aplicarea IFRS 9 Instrumente Financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare” (emis la data de 12.09.2016 si intrat in vigoare, in functie de abordare, incepand cu data de 01.01.2018 pentru entitatile care aleg sa aplice temporar optiunea de exceptie sau cand entitatea aplica pentru prima data IFRS 9);
- Modificari anuale aduse IFRS 1 si IAS 28 – emise la 08.12.2016 si intrate in vigoare incepand cu 01.01.2018;
- IFRIC 22 „Tranzactii in valuta si plata in avans” – emis la 08.12.2016 si intrat in vigoare incepand cu 01.01.2018;
- Modificari ale IAS 40 „Investitii imobiliare” – emis la 08.12.2016 si intrat in vigoare incepand cu 01.01.2018.

Aplicarea IFRS 15

Incepand cu anul 2018, Banca a aplicat IFRS 15 pentru recunoasterea veniturilor derivate din contractele sale cu clientii. In conformitate cu IFRS 15, veniturile sunt recunoscute in momentul in care (sau pe masura ce) o entitate indeplineste o obligatie de executare prin transferarea unui bun sau serviciu promis catre un client (adica atunci cand clientul obtine controlul bunului sau al serviciului). Pentru obligatiile de executare indeplinite in timp, venitul este recunoscut in timp, prin selectarea unei metode adecvate pentru evaluarea progresului catre indeplinirea integrala a acestei obligatii de executare.

Pentru obligatiile de executare indeplinite la un moment dat, data la care BCR Banca pentru Locuinte S.A. transfera controlul bunului sau serviciului catre client este momentul in care venitul este recunoscut.

La 31 decembrie 2018 impactul din trecerea la IFRS 15 nu este semnificativ.

2.4 Rationamente si estimări contabile semnificative

In procesul de implementare a politicilor contabile ale Băncii, conducerea s-a folosit de rationamentele sale si a făcut estimări in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai semnificative rationamente si estimari utilizate sunt detaliate in cele ce urmeaza:

Banca este implicata intr-un litigiu legat de constatarile Curtii de Conturi in urma controlului din 2015. Sunt necesare estimari si analize aprofundate pentru a stabili daca ar trebui inregistrate provizioane aferente si daca este necesar sa fie detaliate pasivele contingente sau activele, precum si valoarea acestora. Aceste analize semnificative sunt detaliate in Nota 29.

Evaluarea faptului daca fluxurile de numerar din active financiare dau nastere unor fluxuri de numerar care sunt SPPI este supusa aplicarii unor rationamente semnificative.

Analiza termenilor contractuali in scopul identificarii fluxurilor de numerar care reprezinta altceva decat exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat este supusa aplicarii unor rationamente semnificative. Aceste rationamente sunt esentiale in procesul de clasificare si evaluare IFRS 9 deoarece acestea determina daca activul trebuie masurat la valoare justa prin profit sau pierdere sau, in functie de evaluarea modelului de afaceri, la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Avand in vedere caracteristicile creditelor specifice BCR Banca Pentru Locuinte S.A, anile in care s-a utilizat judecata profesionala pentru a concluziona daca fluxuri de numerar contractuale reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

dobanzii aferente valorii principalului datorat sunt următoarele: comisioanele de rambursare anticipată și dobanzile penalizatoare.

Conform prevederilor standardului IFRS, pentru ca termenii contractuali să aibă ca rezultat fluxuri de numerar care reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobanzii aferente valorii principalului datorat, comisioanele de rambursare anticipată trebuie să reprezinte o compensație suplimentară rezonabilă pentru încetarea anticipată a contractului.

Portofoliul Bancii este reprezentat exclusiv de credite acordate persoanelor fizice. Acestea fac obiectul reglementărilor pentru protecția consumatorilor în aria contractelor de credit, reglementări ce impun limite maxime pentru comisioanele de rambursare anticipată. Limitele au fost stabilite în funcție de tipul dobanzii (variabilă sau fixă) și de momentul plății anticipate, dar în nici un caz comisionul de rambursare anticipată nu poate depăși 1%, nivel considerat rezonabil pentru piața locală. Ținând cont de aceste elemente, BCR BPL a concluzionat că plata anticipată în cazul tuturor contractelor de credit în sold la data tranziției reprezintă exclusiv valoarea scadentă a principalului și a dobanzii aferente valorii principalului datorat, iar compensația suplimentară pentru încetarea anticipată a contractului este rezonabilă. Concluzia are în vedere atât caracteristicile contractelor analizate cât și reglementările în vigoare și practica comună a pieței cu privire la comisioanele de rambursare anticipată.

În ceea ce privește fluxurile de numerar contractuale reprezentate de dobânzi penalizatoare, BCR Banca Pentru Locuințe S.A. a analizat atât evenimentul contingent cât și fluxurile de trezorerie contractuale care ar putea să apară atât înainte cât și după aplicarea dobanzii penalizatoare. Concluziile BCR Banca Pentru Locuințe S.A. în această privință au fost că fluxurile de trezorerie contractuale pe durata de viață a instrumentului reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobanzii aferente valorii principalului datorat, ca urmare a legăturii directe dintre plățile neefectuate la timp (încălcare a prevederilor contractuale) și o creștere a riscului de credit.

(1) Analiza modelului de afaceri

Pentru fiecare activ financiar care a trecut testul SPPI, la recunoașterea inițială, BCR Banca Pentru Locuințe S.A. trebuie să evalueze dacă face parte dintr-un model de afaceri unde activele sunt deținute pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale, atât pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și pentru a vinde activele, sau sunt deținute în alte modele de afaceri.

În consecință, aspectul critic în diferențierea modelelor de afaceri este frecvența și importanța vânzării de active în modelul de afaceri respectiv. Deoarece alocarea de active pentru modelele de afaceri se bazează pe evaluarea inițială, se poate întâmpla ca în perioadele ulterioare fluxurile de numerar să fie realizate diferit decât se așteptau inițial și o metodă diferită de măsurare poate părea a fi adecvată. În conformitate cu IFRS 9, astfel de modificări ulterioare nu conduc, în general, la reclasificări sau corecții de erori în perioada anterioară în ceea ce privește activele financiare existente.

Pentru aplicarea criteriilor modelului de afaceri, Banca a evaluat activitatea de vânzare a activelor financiare (active financiare sunt în principal: credite acordate clienților și investiții în instrumente de capital). În cadrul Bancii, în ceea ce privește investițiile în instrumente de capital vânzările efectuate ca urmare a creșterii riscului de credit, vânzările efectuate în apropiere de data de maturitate a activului, vânzările ocazionale generate de un eveniment izolat (cum ar fi schimbările mediului de reglementare, criza severă a lichidității) sunt considerate ca nu contravin modelului de afaceri "deținut pentru colectare". Prin urmare, vânzările pot fi incidente în cadrul modelului de afaceri "deținere pentru colectare".

Astfel investițiile în instrumente de capital sunt integral clasificate în categoria deținere pentru colectare (investițiile care au fost clasificate anterior implementării IFRS 9 ca active disponibile pentru vânzare au fost reclasificate în categoria "deținere pentru colectare" la trecerea la IFRS 9).

(2) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Daca valorile juste ale activelor financiare si datonilor 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 senzitivitate pentru instrumentele financiare de nivel 3 sunt descrise in Nota 27 „Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare”.

(3) Pierderi din deprecierea instrumentelor financiare

Modelul de depreciere a pierderilor de credit asteptate este un model bazat pe apreciere, deoarece necesita evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit si masurarea pierderilor de credit asteptate fara instructiuni detaliate. In ceea ce priveste cresterea semnificativa a riscului de credit, Banca a stabilit reguli specifice de evaluare constand in informatii calitative si praguri cantitative. O alta zona de complexitate se refera la stabilirea grupurilor de active similare atunci cand deteriorarea riscului de credit trebuie evaluata colectiv inainte ca informatiile specifice sa fie disponibile la nivel individual. Masurarea pierderilor asteptate pentru credite implica modele complexe bazate pe date statistice ale probabilitatilor de nerambursare si rate de pierdere in caz de neplata, pe extrapolarea informatiei in cazul observatiilor insuficiente, pe estimari individuale ale fluxurilor de trezorerie viitoare si probabilitati ale diferentelor scenarii, inclusiv informatii prospective. In plus, durata de viata a instrumentelor trebuie modelata din punct de vedere al probabilitatilor de rambursare anticipata.

Conform IAS 39 in modelul de depreciere a pierderilor inregistrate folosit pentru cifrele comparative, BCR Banca Pentru Locuinte S.A a revizuit activele financiare neevaluate la valoare justa prin profit sau pierdere la fiecare data de raportare pentru a evalua daca o pierdere din depreciere trebuie inregistrata in contul de profit sau pierdere. In special, acesta a analizat daca exista dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui eveniment de pierdere aparut dupa recunoasterea initiala precum si estimarea valorii si calendarului fluxurilor viitoare de numerar determinate de pierderea din depreciere.

Pierderile din deprecierea creditelor sunt prezentate in detaliu in Nota 6.

(4) 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 proiectia bugetara 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 8 si 17.

(5) Alte provizioane

Banca pentru Locuinte S.A. nu a constituit provizion cu privire la litigiul cu Curtea de Conturi la 31.12.2018, detalii sunt prezentate in nota 28.

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 2019 si pe care Banca nu le-a adoptat timpuriu.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

IFRS 16 "Contracte de leasing" (emis pe 13 ianuarie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date).

Noul standard stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea și prezentarea contractelor de leasing. Toate contractele de leasing constau în obținerea dreptului de a utiliza un activ pentru locatar la începutul contractului de leasing și în obținerea finanțării, dacă plata contractului se face în rate. În consecință, IFRS 16 elimină clasificarea contractelor de leasing ca operaționale sau financiare, așa cum se întâmpla conform IAS 17 și, în schimb, introduce un singur model de contabilizare a contractului de leasing pentru locatar. Locatarii vor fi obligați să recunoască:

(a) active și datorii pentru contracte de leasing cu perioada mai mare de 12 luni, cu excepția cazului în care activul suport are o valoare mică;

(b) amortizarea creanțelor de leasing separat de dobânda din datoriile de leasing în contul de profit sau pierdere.

IFRS 16 transmite în mod substanțial locatorului cerințele contabile din IAS 17. În consecință, un locator continuă să își clasifice contractele de leasing în leasing operațional și financiar și să contabilizeze aceste tipuri de leasing în mod diferit. BCR Banca pentru Locuințe S.A. a decis să aplice acest standard folosind metoda retrospectivă modificată, fără a retrata cifrele comparative. BCR Banca pentru Locuințe S.A. recunoaște dreptul de utilizare a activului în valoare de 3.487 mii RON în corespondență cu datoria de leasing începând cu data de 1 ianuarie 2019.

Mii RON	31.12.2018 / 1.01.2019
Total plăți viitoare minime pentru contracte de leasing fără clauze de reziliere	3.487
- Plățile variabile viitoare de leasing bazate pe un indice sau rată	4.109
- Efectul de actualizare la valoarea prezentă	(622)

IFRIC 23 "Incertitudini privind impozitul pe venit" (emis pe 7 iunie 2017 și în vigoare începând cu 1 ianuarie 2019)

IAS 12 precizează cum se contabilizează impozitul curent și cel amânat, dar nu cum să fie reflectat efectul incertitudinii. Interpretarea clarifică modul de aplicare a cerințelor de recunoaștere și evaluare conform IAS 12 atunci când există o incertitudine asupra tratamentului fiscal. O entitate trebuie să stabilească dacă ia în considerare fiecare tratament fiscal incert separat sau împreună cu unul sau mai multe tratamente fiscale incerte, în funcție de care abordare prevede mai bine soluționarea incertitudinii. O entitate trebuie să presupună ca autoritatea fiscală va examina sumele pe care are dreptul să le analizeze și va avea cunoștința deplină despre toate informațiile conexe când efectuează aceste examinări. Dacă o entitate concluzionează că nu este probabil ca autoritățile fiscale să accepte un tratament fiscal incert, efectul incertitudinii se va reflecta în determinarea profitului sau pierderii, a bazei fiscale, a pierderilor fiscale neutilizate, creditelor fiscale neutilizate sau ratelor de taxare, prin folosirea fie a sumei celei mai probabile, fie a unei valori estimate, în funcție de metoda prin care entitatea se așteaptă să elimine mai bine incertitudinea. Entitatea va reflecta efectul modificării faptelor și circumstanțelor sau a unei informații noi care afectează raționamentul sau estimarea solicitată de interpretare ca o schimbare a estimării contabile. Exemple de modificare a faptelor și circumstanțelor sau informații noi care pot determina reevaluarea unei judecăți anterioare sau estimări includ, dar nu se limitează la examinări sau acțiuni ale unei autorități fiscale, modificări ale normelor emise de o autoritate fiscală sau expirarea dreptului unei autorități fiscale de a examina sau reexamina un tratament fiscal. Absența acordului sau dezacordului unei autorități fiscale pentru un anumit tratament, izolat, este improbabil să constituie o schimbare a faptelor și circumstanțelor sau a informațiilor noi care afectează raționamentul și estimările solicitate de Interpretare.

IFRS 17 „Contracte de asigurare” (emis pe 18 mai 2017 și aplicabil începând la 1 ianuarie 2021)

IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care a permis societăților să efectueze contabilizarea contractelor de asigurare folosind

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

practicile existente. În consecință, a fost dificil pentru investitori să compare și să analizeze performanța financiară a companiilor similare de asigurări. Standardul IFRS 17 este un standard bazat pe principiul unic de contabilizare a tuturor contractelor de asigurare, incluzând contractele de reasigurare pe care le deține un asigurator. Standardul impune recunoașterea și evaluarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare actualizată la risc a fluxurilor de trezorerie viitoare (fluxurile de numerar) care includ toate informațiile disponibile despre fluxurile de numerar realizate într-un mod care este în concordanță cu informațiile de piață observabile; plus (dacă această valoare este o datorie) sau minus (dacă această valoare este un activ) (ii) o sumă reprezentând profitul nerealizat în grupul de contracte (marja contractuală de serviciu). Asiguratorii vor recunoaște profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada în care acordurile de asigurare sunt asigurate, până sunt eliberați de risc. Dacă un grup de contracte este sau devine generator de pierdere, o entitate va recunoaște pierderea imediat.

Modificări la IAS 28 „Dobânzi pe termen lung în entități asociate și entități controlate în comun” (emise pe 12 octombrie 2017 și aplicabil începând cu 1 ianuarie 2019)

Modificările clarifică faptul că entitățile raportoare ar trebui să aplice IFRS 9 la împrumuturile pe termen lung, acțiuni preferențiale și instrumente similare care fac parte dintr-o investiție netă într-o metodă de investiții în elemente de capitaluri proprii înainte de a putea reduce valoarea contabilă a investiției cu cota din pierderea entității în care este investit, care depășește valoarea interesului investitorului în acțiuni ordinare.

Îmbunătățiri anuale ale ciclului IFRS 2015-2017 - modificări ale IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23 (emise la 12 decembrie 2017 și aplicabile începând cu 1 ianuarie 2019).

Modificările aduse influențează patru standarde.

IFRS 3 a clarificat faptul că dobânditorul trebuie să își reevalueze deținerea anterioară într-o operațiune controlată în comun atunci când obține controlul asupra afacerii.

Dimpotrivă, IFRS 11 explică în mod clar că investitorul nu trebuie să își reevalueze interesele deținute anterior atunci când obține controlul comun asupra unei operațiuni controlate în comun, similar cerințelor existente atunci când un asociat devine o entitate controlată în comun și viceversa.

IAS 12 modificat explică faptul că o entitate recunoaște toate consecințele în impozitul pe profit ale dividendelor în cazul în care a recunoscut tranzacțiile sau evenimentele care au generat profiturile distribuibile aferente, de exemplu în contul de profit sau pierdere sau în alte elemente ale rezultatului global. În prezent, este clar că această cerință se aplică în toate circumstanțele, atâta timp cât plățile pentru instrumente financiare clasificate drept capital propriu sunt distribuiri ale profiturilor și nu numai în cazurile în care consecințele fiscale sunt rezultatul unor rate diferite de impozitare pentru profiturile distribuite și nedistribuite.

IAS 23 revizuit include în prezent o explicație explicită că împrumuturile obținute în mod specific pentru finanțarea unui activ sunt excluse din grupul de costuri generale ale împrumuturilor eligibile pentru capitalizare numai până când activul specific este în mod substanțial finalizat.

Modificări aduse IAS 19 „Modificarea, reducerea sau decontarea planului” (emis pe 7 februarie 2018 și în vigoare începând cu 1 ianuarie 2019).

Modificările menționează modul de determinare a cheltuielilor cu pensiile atunci când au loc modificări ale unui plan de pensii cu beneficii determinate. Atunci când are loc o modificare a unui plan - o modificare, o reducere sau o decontare - IAS 19 prevede reevaluarea datoriei sau a activului cu beneficii determinate nete. Modificările impun utilizarea ipotezelor actualizate din această reevaluare pentru a determina costul serviciilor actuale și dobânda netă pentru restul

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

perioadei de raportare, după modificarea planului. Înainte de amendamente, IAS 19 nu a specificat modul de determinare a acestor cheltuieli pentru perioada ulterioară modificării planului. Prin solicitarea utilizării ipotezelor actualizate, se așteaptă ca amendamentele să furnizeze informații utile utilizatorilor situațiilor financiare.

Modificări aduse Cadrelor Conceptuale pentru raportarea financiară (emis la 29 martie 2018 și aplicabil pentru perioadele anuale începând la 1 ianuarie 2020 sau ulterior acestei date).

Cadrul Conceptual revizuit include un nou capitol privind măsurarea; îndrumări privind raportarea performanței financiare; definirea și orientarea în special definirea unei datorii; și clarificări în domenii importante, cum ar fi rolul administrării, prudenței și incertitudinii estimărilor în raportarea financiară.

Cu excepția cazului în care se descrie altfel mai sus, noile standarde și interpretări nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale ale Bancii.

Vanzarea sau contribuția de active între un investitor și asociatul sau entitatea sa în participațiune - Modificări la IFRS 10 și IAS 28 (emisă la 11 septembrie 2014 și aplicabilă pentru perioade de raportare anuală începând cu o dată de stabilit ulterior de către IASB. Acceptanța Uniunii Europene este amânata întrucât stabilirea datei efective de aplicare este amânata de către IASB pe termen nedefinit). Aceste modificări abordează inconsistența dintre cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28 în privința vânzării sau contribuției de active între un investitor și asociatul sau entitatea sa în participațiune. Principala consecință a modificărilor este aceea că profitul sau pierderea sunt recunoscute în totalitate dacă tranzacția implică o entitate / afacere și sunt recunoscute parțial dacă tranzacția implică active care nu constituie o entitate / afacere separată, chiar dacă aceste active sunt deținute de o subsidiară.

Plăți în avans / posibilitate de rambursare cu compensare negativă – Modificări la IFRS 9 (emisă la 12 octombrie 2017 și aplicabilă pentru perioade de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2019). Aceste modificări permit măsurarea la cost amortizat a anumitor împrumuturi și titluri de datorie care pot fi rambursate / plătite în avans la o sumă mai mică decât costul lor amortizat, de exemplu la valoarea justă sau la o valoare ce include o compensație rezonabilă acordată împrumutatului, egală cu valoarea prezentă a efectului creșterii ratei dobânzii pe piața pe perioada de viață rămasă a instrumentului. În plus, paragraful care este adăugat în bazele pentru concluzii ale standardului reconfirmă îndrumarea deja existentă în IFRS 9 conform căreia modificările sau schimbările anumitor datorii financiare măsurate la cost amortizat care nu au ca efect derecunoașterea datoriei vor implica recunoașterea câștigului / pierderii în contul de profit sau pierdere. Prin urmare, în cele mai multe cazuri, entitățile raportoare nu vor putea revizui dobânda anuală efectivă pentru perioada de viață rămasă a împrumutului în scopul evitării impactului în contul de profit sau pierdere a modificării împrumutului respectiv.

Definirea afacerii (activității de business) – Modificări la IFRS 3 (emisă la 22 octombrie 2018 și aplicabilă pentru achiziții în perioade de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Modificările revizuiesc definiția unei afaceri. Activitatea de business trebuie să aibă intrări (resurse) și un proces substanțial, acestea împreună contribuind semnificativ la abilitatea de a crea ieșiri (rezultate). Noile îndrumări oferă un cadru pentru a evalua existența intrărilor (resurse) și a procesului substanțial, inclusiv pentru firme noi care încă nu au generat ieșiri (rezultate). Prezența resursei de forță de muncă organizată este o condiție necesară pentru clasificarea drept afacere (activitate de business) atunci când rezultatele nu sunt încă generate. Definiția termenului "ieșiri (rezultate)" este restrânsă la bunurile și serviciile acordate clienților, generatoare de venit din investiții sau de altă categorie, și exclude rezultate de tipul scaderii costului sau alte beneficii economice. De asemenea, nu mai este necesar să se evalueze dacă participanții de pe piața au posibilitatea să înlocuiască elementele lipsă sau să integreze activitățile și bunurile achiziționate. O entitate poate să aplice un "test de concentrație". Bunurile achiziționate nu reprezintă o afacere dacă cea mai mare parte a valorii juste a acestor bunuri este concentrată într-un singur activ (sau grup de active similare).

Definirea materialității – Modificări la IAS 1 și IAS 8 (emisă la 31 octombrie 2018 și aplicabilă pentru perioade de raportare

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

anuala începând cu sau după 1 ianuarie 2020). Aceste modificări clarifică definiția materialității și a modului de aplicare a acesteia, incluzând îndrumări care până în prezent erau incluse în alte standarde IFRS. În plus, au fost îmbunătățite explicațiile care însoțesc definiția. Modificările asigură faptul că definițiile materialității sunt consistente în diferitele standarde IFRS în care acestea apar. Informația este considerată materială dacă omisiunea, prezentarea greșită sau neinteligibilă a sa se așteaptă în mod rezonabil să influențeze deciziile pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare le iau pe baza acestora (situațiile financiare oferind informații financiare despre o entitate raportoare anume).

3. VENITURI NETE DIN DOBANZI ȘI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Dobanzi și alte venituri similare		
Active financiare deținute până la scadență	0	40.665
Credite și creanțe din care :	0	13.298
Credite și avansuri acordate clienților	0	8.405
Credite și avansuri acordate băncilor	0	4.693
Active financiare la cost amortizat	79.814	0
Credite și avansuri acordate clienților	9.073	0
Titluri de datorie	50.818	0
Credite și avansuri acordate băncilor	19.923	0
Active financiare disponibile pentru vânzare	0	22.630
Venituri din dobânzi	79.814	76.593
Alte venituri similare	461	102
Total dobânzi și alte venituri similare	80.275	76.695
Dobânzi și alte cheltuieli similare		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat din care	61.488	67.033
Depozite la termen ale persoanelor fizice	54.479	63.687
Depozite la termen ale băncilor	7.009	3.147
Total dobânzi și cheltuieli similare	61.488	67.033
Venituri nete din dobânzi	18.787	9.662
din care: venituri din dobânzi aferente activelor financiare depreciate	73	97

Veniturile din dobânzile aferente activelor financiare depreciate în an sunt în suma de 73 mii lei (în anul 2017 veniturile din dobânzile aferente creanțelor depreciate au fost în suma de 97 mii lei).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

4. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
	Venituri (+)/ Cheltuieli(-)	Venituri (+)/ Cheltuieli(-)
Venituri din comisioane de deschidere cont	1.122	559
Venituri din comisioane de administrare cont	5.850	7.358
Alle venituri din comisioane	1.547	3.235
Cheltuieli cu comisioane de intermediere	(897)	(944)
Altele cheltuieli	(232)	0
Total venituri si cheltuieli din speze si comisioane	7.390	10.208
Venituri nete din speze si comisioane	7.390	10.208

5. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
	Cheltuieli cu personalul	14.080
Alte cheltuieli administrative	9.423	9.353
Depreciere si amortizare	701	613
Total	24.204	23.748
Cheltuieli cu personalul	14.080	13.782
Salarii	13.384	11.369
Contributii la asigurarile sociale obligatorii	349	2.091
Alle cheltuieli de personal	347	322
Alte cheltuieli administrative	9.423	9.353
Contributia la fondul de garantare a depozitelor	1.568	945
Cheltuieli IT	2.331	2.200
Cheltuieli aferente spatiilor de birouri	1.452	1.568
Cheltuieli operationale de functionare	972	1.354
Reclama/ Marketing	324	247
Costuri juridice si de consultanta	1.772	2.063
Diverse cheltuieli administrative	1.004	976
Depreciere si amortizare	701	613
Software si alte active necorporale	575	216
Proprietati folosite Banca	8	0
Mobilier si echipamente diverse	116	397
Cheltuieli administrative	24.204	23.748

Numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2018 era de 79 angajati (79 de angajati la 31 decembrie 2017). Valoarea indemnizatiei platite si a contributiilor sociale aferente in anul 2018 personalului identificat si "personalului cu functii cheie", este de 6.477 mii RON (5.736 mii RON la 31 decembrie 2017).

* Incepand cu luna august 2014, in baza planului de beneficii pentru angajati, modificat si aprobat de conducerea institutiei, Banca acorda un beneficiu privind contributiile salariatilor la Fondul de Pensii Facultative (BCR Pensii) –

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

pilonul III. Acest beneficiu se acorda pe o perioada de minimum 3 ani, pentru salariatii activi care au in derulare sau incheie un contract de aderare la Fondul de Pensii Facultative cu BCR Pensii. Suma maxima acordata de BCR BpL este echivalentul a 200 EUR/ an, ceea ce corespunde unei contributii lunare de maxim 75 RON. BCR BpL constituie si vireaza lunar contributia proprie a fiecarui angajat care a aderat la Fondul de Pensii Facultative.

Conditia acordarii acestui beneficiu este ca angajatul sa contribuie cu aceeași suma, dar nu mai puțin de 17,5 RON/luna din surse proprii.

Contributia BCR BpL la Fondul de pensii facultative (BCR Pensii) – pilonul III (beneficiu acordat) pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2018 a fost de 34 mii RON (33 mii RON la 31 decembrie 2017)."

Incepand cu anul 2018, contributiile sociale au fost transferate in totalitate angajatilor si sunt platite de catre angajator in numele angajatilor. Contributiile pentru pensii private sunt incluse in cheltuielile de personal.

Alte cheltuieli administrative includ: cheltuieli cu spatiile inchiriate in valoare de 1.452 mii RON , cheltuieli mentenanta IT in valoare de 2.331 mii RON, costuri juridice si de consultanta in valoare de 1.772 mii RON precum si alte cheltuieli operationale.

Valoarea contributiei platite la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare in anul 2018 a fost in valoare de 1.568 mii RON.

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.

6. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Active financiare la cost amortizat	396	176
Alocare a provizioanelor de risc	3.012	1.772
Reluări ale provizioanelor de risc	(2.618)	(1.596)
Modificări ale castigurilor sau pierderilor	2	0
Alocare a provizioanelor pentru angajamente si garantii acordate	17	39
Reluări ale provizioanelor pentru angajamente si garantii acordate	(14)	(37)
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	399	178

Incepand cu anul 2018, alocarea neta a provizioanelor pentru angajamente si garantii date este prezentata in "Pierderi nete din deprecierea instrumentelor financiare".

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

7. ALTE REZULTATE OPERATIONALE

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Alte venituri, din care:	516	2,867
Alte provizioane - diminuari	0	900
Alte venituri	516	1.967
Alte cheltuieli, din care:	(7.122)	(18.444)
Pierderi din casarea imobizanzilor corporale	(34)	(2)
Alte provizioane - (net)	(301)	0
Fondul de redresare si rezolutie	(5)	(5)
Alte taxe	(6.437)	(18.038)
Alte cheltuieli (i)	(345)	(399)
Total	(6.606)	(15.577)

Alte venituri din exploatare includ in 2018 in principal venituri din compensatii incasate de la asigurator, in valoare de 355 mii RON, in baza politei de risc operational in vigoare, cat si venituri din restituire de comisioane de intermediere, in valoare de 101 mii RON, restituire efectuata in baza clauzei de "clawback" din contractele de agent, cu privire la intermedierea produselor BCR BpL de economisire si creditare.

La 31 decembrie 2018 Banca a inregistrat in alte cheltuieli ale activitatii operationale suma de 6.402 mii RON, reprezentand impozit suportat de BCR BpL in legatura cu sumele de bani platite clientilor, in baza conventiilor incheiate de catre BCR BpL cu acestia in anul 2018.

In anul 2018 valoarea neta a provizionului constituit pentru litigii a fost de 301 mii RON.

Alte cheltuieli din exploatare cuprind in principal cheltuieli cu servicii de executare silita in suma de 126 mii RON, cheltuieli cu asigurările de risc operational in suma de 136 mii RON.

8. ÎMPOZIT PE VENIT

8.1 Elemente de venituri si cheltuieli din impozitul pe profit

Elementele de venituri si cheltuieli din impozitul pe profit pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 sunt:

Mii RON	2018	2017
(Cheltuieli) cu impozitul pe profit curent	0	0
(Cheltuieli) venituri din impozit pe profit amanat	(476)	269
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(476)	269

8.2 Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul pe profit

O reconciliere intre cheltuielile cu impozitul pe profit si profitul contabil inmultit cu rata impozitului din Romania pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 si 2017 este dupa cum urmeaza:

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	2018	2017
Pierdere contabilă înainte de impozitare	(5.031)	(19.631)
La rata statutară a impozitului pe profit de 16%	805	3.141
Efectul veniturilor neimpozabile	758	832
Efectul cheltuielilor nedeductibile(ii)	(1.810)	(3.559)
Efectul altor elemente(i)	(229)	(145)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(476)	269
Rata efectivă de impozitare	9,46%	(1,37%)

(i) În 2018 efectul altor elemente cuprinde în principal efectul creanței din impozit amanat aferente pierderii fiscale recuperabile, în 2017 efectul altor elemente cuprinde efectul creanței din impozit amanat aferente pierderii fiscale recuperabile.

(ii) În 2018 efectul cheltuielilor nedeductibile provine în principal din poziția de alte cheltuieli ale activității operaționale, suma de 6.402 mii RON (18.035 mii RON în 2017), reprezentând cost/ impozit suportat de BCR BpL în legătură cu sumele de bani plătite clienților (Nota 7).

9. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Mii RON	Banca	
	31.12.2018	31.12.2017
Numerar	8	11
Alte depozite la vedere către institutiile de credit	128.355	57.500
Numerar și echivalente de numerar	128.363	57.511

Potrivit prevederilor Regulamentului 6/2002 cu modificările ulterioare, pentru băncile de economisire și creditare în domeniul locativ rata rezervelor minime obligatorii este 0%.

10. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE ÎN VEDEREA VANZĂRII

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Active financiare disponibile pentru vânzare	0	404.925

Banca deține activele financiare din acest portofoliu în scopul îndeplinirii cerințelor privind riscul de lichiditate internă / externă și plasarea eficientă a lichidității structurale. Aceste tipuri de active financiare nu au intrat niciodată în tranzacții de vânzare, iar Banca nu anticipează vânzarea acestor active în viitor. Obiectivul modelului de afaceri al băncii este menținerea acestor active financiare pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale.

Ca rezultat al evaluării efectuate, Banca a decis la momentul tranziției la IFRS 9, reclassificarea de la o categorie de măsurare la alta: Activele clasificate la 31 decembrie 2017 ca disponibile în vederea vânzării și măsurate la valoarea

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

justa prin alte elemente ale rezultatului global au fost evaluate ca îndeplinind criteriile modelului: "Detinute pentru colectare (HTC)" conform IFRS 9, și au trecut testul SPPI.

Ca urmare, Banca a decis să reclasifice, începând cu 1 ianuarie 2018, acest portofoliu ca HTC în cadrul Modelului de Business „Detinut pentru colectare” și va fi măsurat la „cost amortizat”.

Activele clasificate ca active financiare pastrate până la scadență, vor fi incluse în cadrul Modelului de Business „Detinute pentru colectare” și având în vedere faptul că au trecut testul SPPI vor continua să fie măsurate la „cost amortizat” (AC).

Banca nu are titluri gajate la 31 decembrie 2018.

11. INVESTIȚII FINANCIARE – PASTRATE PANA LA SCADENTA

Mii RON	Total active (suma bruta)		Ajustari colective		Valoare contabila	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Titluri de datorie	1.502.145	1.335.851	(640)	-	1.501.505	1.335.851

Mii RON	2018					2017			
	Titluri de datorie	Active financiare detinute pentru tranzactionare	Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	Active financiare disponibile pentru vanzare	Active financiare a valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	Investitii detinute pana la scadenta	Active financiare detinute pentru tranzactionare	Active financiare desemnate la valoare justa prin profit sau pierdere	Active financiare disponibile pentru vanzare
Obligatiuni si alte titluri purtatoare de dobanda	1.501.505	-	-	-	-	1.335.851	-	-	404.925
Listate	1.501.505	-	-	-	-	1.335.851	-	-	404.925
Nelistate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.501.505	-	-	-	-	1.335.851	-	-	404.925

Investitiile financiare detinute pana la scadenta (HTC – Held to collect) sunt obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in suma de 1.501.505 mii RON, cu scadente cuprinse intre aprilie 2019 si martie 2022. Toate aceste obligatiuni sunt denumite in RON și au randamentul cuprins intre 2,00% și 3,71% pe an.

12. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE BANCILOR

Mii RON	Total active (suma bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	2018
				Valoare contabila
Plasamente la institutiile de credit	-	-	-	0
Tranzactii reverse repo cu institutiile de credit	949.661	-	-	949.661
Total credite si avansuri acordate bancilor	949.661	-	-	949.661

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	Total active (suma bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	2017
				Valoare contabila
Plasamente la institutiile de credit	35.047	-	-	35.047
Tranzactii reverse repo cu institutii de credit	914.512	-	-	914.512
Total credite si avansuri acordate bancilor	949.559	-	-	949.559

Banca a încheiat și tranzacții reversibile de tip Reverse Repo cu BCR la termen, pe o durată de peste 1 zi până la 3 luni. Volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo, la sfârșitul anului 2018, a fost de 909.818 mii RON (914.512 mii RON la 31 decembrie 2017).

Aceste operațiuni au fost garantate cu titlurile tranzacționate de către cedent, valoarea garanției primite fiind evidențiată de către Banca (cesionar) la 31 decembrie 2018 la valoarea justă de 1.006.109 mii RON în conturile extrabilanțiere.

13. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Mii RON	Total active (suma bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	31.12.2018
				Valoare contabila
Credite acordate clientilor	218.035	-	(2.920)	215.115
Total credite acordate clientilor	218.035	-	(2.920)	215.115

Mii RON	Total active (suma bruta)	Ajustari specifice	Ajustari colective	31.12.2017
				Valoare contabila
Credite acordate clientilor	171.356	0	(3.322)	168.034
Total credite acordate clientilor	171.356	0	(3.322)	168.034

Creanțe asupra clientelei

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Credite Bauspar	60.200	58.740
Credite Anticipate	41.240	74.796
Credite Intermediare	5.673	8.198
Creditul fix pentru casa	110.922	29.622
Provizion pentru pierderi din depreciere	(2.920)	(3.322)
Creanțe asupra clientelei	215.115	168.034

Banca a acordat clientilor următoarele tipuri de credite:

- Credite Bauspar - credite acordate clientilor persoane fizice titulare ale unui contract de economisire creditare pentru domeniul locativ (contract ECDL), respectiv: perioada minimă de economisire de 18 luni, soldul minim economisit, cifra minimă de evaluare;
- Credite Intermediare - credite acordate clientilor persoane fizice, titulare ale unui contract ECDL, încheiat cu BCR BpL după ce suma minimă este depusă de client;
- Credite Anticipate – credite acordate clientilor, titulare ale unui contract ECDL, încheiat cu BCR BpL când nu

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

- s-a acumulat încă întreaga sumă minimă de economisit.
- Creditul Fix pentru casa – credite acordate clienților persoane fizice, pe o perioadă de maxim 15 ani.

14. ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT CONFORM IFRS 9

Mii RON	Valoare contabilă brută					Ajustare pentru pierderi din creditare					Valoare contabilă
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
Titluri de datorie	1.502.145	-	-	-	1.502.145	(640)	-	-	-	(640)	1.501.505
Administratii publice	1.502.145	-	-	-	1.502.145	(640)	-	-	-	(640)	1.501.505
Credite si avansuri acordate bancilor	949.661	-	-	-	949.661	-	-	-	-	-	949.661
Banca Centrala	949.661	-	-	-	949.661	-	-	-	-	-	949.661
Credite si avansuri acordate clientilor	211.906	2.709	3.389	31	218.035	(585)	(91)	(2.213)	(31)	(2.920)	215.115
Gospodarii	211.906	2.709	3.389	31	218.035	(585)	(91)	(2.213)	(31)	(2.920)	215.115
Total	2.863.712	2.709	3.389	31	2.669.841	(1.225)	(91)	(2.213)	(31)	(3.560)	2.666.281

Variatia ajustarilor si provizionelor pentru pierderi de credit la cost amortizat - titluri de datorie

Mii RON	1.01.2018	Majorari	Diminuari datorate derecunoasterii	Transfer intre stadiul 1 si stadiurile 2/3	Alte modificari de risc de credit	Modificari ne semnificative fara derecunoastere (net)	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	Other	31.12.2018
Titluri de datorie									
Stadiul 1	(490)	-	-	-	(150)	-	-	-	(640)
Administratii publice	(490)	-	-	-	(150)	-	-	-	(640)
Total Titluri de datorie	(490)	-	-	-	(150)	-	-	-	(640)

Variatia ajustarilor si provizionelor pentru pierderi de credit la cost amortizat - numerar si echivalente de numerar, credite si avansuri acordate bancilor

Mii RON	01.01.2018	Alocari	Diminuari datorate derecunoasterii	Transfer intre stadiul 1 si stadiurile 2/3	Alte modificari de risc de credit I	Modificari ne semnificative fara derecunoastere (net)	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	Other	31.12.2018
Numerar si echivalente de numerar									
stadiul 1	(75)	-	-	-	75	-	-	-	-
Banci	(75)	-	-	-	75	-	-	-	-
Total Credite si avansuri acordate bancilor	(75)	-	-	-	75	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor									
stadiul 1	(61)	-	-	-	61	-	-	-	-
Banci	(61)	-	-	-	61	-	-	-	-
Total Credite si avansuri acordate bancilor	(61)	0	0	0	61	0	0	0	0

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Variația ajustărilor și provizionelor pentru pierderi de credit la cost amortizat - credite și avansuri acordate clienților

Mii RON	01.01.2018	Majorari	Diminuari datorate derecunoașterii	Transfer între stadiul 1 și stadiurile 2/3	Alte modificări de risc de credit	Modificări neesențiale fără derecunoaștere (net)	Diminuarea contului de ajustări datorită write-off	Other	31.12.2018
Credite și avansuri acordate clienților									
stadiul 1	(546)	(362)	0	21	164	139	0	0	(585)
Gospodării	(546)	(362)	0	21	164	139	0	0	(585)
stadiul 2	(124)	0	0	(18)	47	4	0	0	(91)
Gospodării	(124)	0	0	(18)	47	4	0	0	(91)
stadiul 3	(1.918)	(132)	0	(461)	73	195	31	0	(2.213)
Gospodării	(1.918)	(132)	0	(461)	73	195	31	0	(2.213)
POCI	(21)	0	0	0	(10)	0	0	0	(31)
Gospodării	(21)	0	0	0	(10)	0	0	0	(31)
Total Credite și avansuri acordate clienților	(2.610)	(494)	0	(458)	274	337	31	0	(2.920)

Variația ajustărilor și provizionelor pentru pierderi de credit la cost amortizat - angajamente și garanții financiare date

Mii RON	01.01.2018	Majorari	Diminuari datorate derecunoașterii	Transfer între stadiul 1 și stadiurile 2/3	Alte modificări de risc de credit	Modificări neesențiale fără derecunoaștere (net)	Diminuarea contului de ajustări datorită write-off	Other	31.12.2018
Angajamente și garanții financiare date									
stadiul 1	(3)	(15)	0	0	11	0	0	0	(7)
Gospodării	(3)	(15)	0	0	11	0	0	0	(7)
Total Angajamente și garanții financiare date	(3)	(15)	0	0	11	0	0	0	(7)

Creante comerciale și alte creante

Mii RON	Valoare contabilă brută					Ajustare pentru pierderi din creditare					Valoare contabilă
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
Creante comerciale și alte creante											
Instituii nefinanciare	5	0	0	0	5	0	0	0	0	0	5
Gospodării	21		131	0	152	0	0	(131)	0	(131)	21
Total	26	0	131	0	157	0	0	(131)	0	(131)	26

Variația ajustărilor și provizionelor pentru pierderi de credit la cost amortizat - Creante comerciale și alte creante

Mii RON	01.01.2018	Majorari	Diminuari datorate derecunoașterii	Transfer între stadiul 1 și stadiurile 2/3	Alte modificări de risc de credit	Modificări neesențiale fără derecunoaștere (net)	Diminuarea contului de ajustări datorită write-off	Other	31.12.2018
Creante comerciale și alte creante									
Stadiul 3	(3)	(128)	0	0	0	0	0	0	(131)
Gospodării	(3)	(128)	0	0	0	0	0	0	(131)
Total Creante comerciale și alte creante	(3)	(128)	0	0	0	0	0	0	(131)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

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 01.01.2017	1.482	664	329	258	2.733	0
Intrari in anul curent (+)	26	23	9	109	167	0
Vanzari si casari(-)	(792)	(2)	(153)	0	(947)	0
Reclasificari (+/-)	0	0	0	0		0
Sold la 31.12.2017	716	685	185	367	1.953	0
Sold la 01.01.2018	716	685	185	367	1.953	0
Intrari in anul curent (+)	0	0	141	0	141	0
Vanzari si casari(-)	(694)	(148)	(72)	0	(914)	0
Reclasificari (+/-)	0	0	0	0	0	0
Active disponibile pentru vanzare (-)	0	0	0	0	0	0
Sold la 31.12.2018	22	537	254	367	1.180	0

Imobilizari corporale - Depreciere 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 01.01.2017	1.192	477	307	2	1.978	0
Cheltuiala cu amortizare (-)	296	49	9	43	397	0
Vanzari (+)	0	0	0	0	0	0
Deprecieri (-)	(791)	(2)	(151)	0	(944)	0
Reclasificari (-/+)	0	0	0	0	0	0
Sold la 31.12.2017	697	524	165	45	1.431	0
Sold la 01.01.2018	697	524	165	45	1.431	0
Cheltuiala cu amortizare (-)	8	50	7	61	126	0
Vanzari (+)	0	0	0	0	0	0
Deprecieri (-)	(692)	(116)	(72)	0	(880)	0
Reversarea depreciarii (+)	0	0	0	0	0	0
Reclasificari (-/+)	0	0	0	0	0	0
Active detinute pentru vanzare (+)	0	0	0	0	0	0
Sold la 31.12.2018	13	458	100	106	677	0

Imobilizarile corporale la 31 decembrie 2018 in valoare neta contabila de 502 mii RON (522 mii RON la 31 decembrie 2017) sunt constituite din: a) imbunatatiri la cladirile inchiriate in valoare neta de 9 mii RON (19 mii RON la 31 decembrie 2017); b) alte echipamente de mobilier si echipamente 78 mii RON (160 mii RON la 31 decembrie 2017) cum sunt: video proiector, sisteme scanner, sisteme de securitate, mobilier, semnalistica; c) echipamente IT in valoare neta de 154 mii RON (20 mii RON la 31 decembrie 2017) reprezentand computere, laptopuri, imprimante; d) alte bunuri mobile in valoare neta de 261 mii RON (322 mii RON la 31.12.2017) reprezentand mijloace de transport.

Imobilizarile in curs la 31 decembrie 2018 sunt in suma de 133 mii RON (0 mii RON la 31 decembrie 2017). La 31 decembrie 2018 si la 31 decembrie 2017 BCR Banca pentru Locuinte nu detine imobilizari corporale folosite pe post de garantie.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizari necorporale - Cost de achizitie si productie				
Mii RON	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 01.01.2017	7.207	0	0	7.207
Intrari in anul curent (+)	762	0	0	762
Vanzari si casari(-)	(13)	0	0	(13)
Reclasificari (+/-)	0	0	0	0
Active disponibile pentru vanzare (-)	0	0	0	0
Sold la 31.12.2017	7.956	0	0	7.956
Sold la 01.01.2018	7.956	0	0	7.956
Intrari in anul curent (+)	2.509	0	3	2.512
Vanzari si casari(-)	0	0	0	0
Reclasificari (+/-)	(946)	0	0	(946)
Sold la 31.12.2018	9.519	-	3	9.522

Imobilizari necorporale - Depreciere cumulata				
Mii RON	Programe informatice	Programe informatice dezvoltate in Grup	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 01.01.2017	0	0	0	0
Cheltuiala cu amortizare (-)	6.645	0	0	6.645
Vanzari (+)	216	0	0	216
Deprecieri (-)	(13)	0	0	(13)
Reclasificari (-/+)	0	0	0	0
Sold la 31.12.2017	6.848	0	0	6.848
Sold la 01.01.2018	6.848	0	0	6.848
Cheltuiala cu amortizare (-)	575	0	0	575
Vanzari (+)	0	0	0	0
Deprecieri (-)	(17)	0	0	(17)
Reversarea deprecierei (+)	0	0	0	0
Reclasificari (-/+)	0	0	0	0
Sold la 31.12.2018	7.406	0	0	7.408

Imobilizarile necorporale la 31 decembrie 2018 in valoare neta contabila de 2.113 mii RON (1.108 mii RON la 31 decembrie 2017) reprezinta in principal achizitii de aplicatii informatice destinate activitatii operationale precum si licente. Imobilizarile in curs la 31 decembrie 2018 sunt in suma de 603 mii lei (0 mii RON la 31 decembrie 2017).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

17. CREANTE SI DATORII FISCALE

Mii RON	Creante din Impozit amanat 31-dec-18	Datorii din Impozitul amanat 31-dec-18	Total venituri si cheltuieli 31-dec-18	Alte elemente ale rezultatului global 31-dec-18	Creante din impozit amanat 01-Ian-18	Creante din impozit amanat 31-dec-17	Datorii din impozitul amanat 31-dec-17
Credite acordate clientilor	2	0	(3)	0	5	5	0
Provizioane	533	0	(245)	0	778	777	0
Pierdere fiscala cumulati 2018 recuperabila	187	0	(227)	0	414	414	0
Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	0	0	0	0	0	87	0
Efecte din tranzitia la IFRS9	(18)				(18)		
	<u>704</u>	<u>0</u>	<u>(476)</u>	<u>0</u>	<u>1.179</u>	<u>1.283</u>	<u>0</u>

Mii RON	Creante din Impozit amanat 31-dec-17	Datorii din impozitul amanat 31-dec-17	Total venituri si cheltuieli 31-dec-17	Alte elemente ale rezultatului global 31-dec-17	Situatia rezultatului global 31-dec-17	Creante din impozit amanat 31-dec-16	Datorii din impozitul amanat 31-dec-16
Credite acordate clientilor	5	0	1	0	1	4	0
Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	87	0	0	3.731	3.731	0	(3.644)
Provizioane	777	0	(146)	0	(145)	923	0
Pierdere fiscala 2017 recuperabila	414		414	0	414	0	0
	<u>1.283</u>	<u>0</u>	<u>269</u>	<u>3.731</u>	<u>4.000</u>	<u>927</u>	<u>(3.644)</u>

Principali factori decizionali, proveniti din strategia BCR Banca pentru Locuinte pentru perioada 2019-2023, si reflectati in planificarea pe 5 ani, ce vor conduce la realizarea de profit impozabil in perioada urmatoare (incepand cu anul 2022) si vor permite bancii sa utilizeze creantele din impozitul amanat (creante din impozitul amanat care nu sunt generate de diferente temporare) sunt descrisi mai jos:

- Îmbunătățirea rezultatului operational determinat de creșterea veniturilor din exploatare si de reducerea cheltuielilor de exploatare;
- Ultimele previziuni bugetare pentru 2019 si planul pana in 2023 presupun o inchidere favorabila a litigiului cu Curtea de Conturi in ultimul trimestru al anului 2019, precum si reluarea activitatii in 2019, a noului business Bauspar; țintele de vanzari pentru 2019 (economisirea-creditarea ECDL si creditarea) au fost revizuite ca urmare a amanarii relansarii activitatii de economisire/creditare in conformitate cu noua lege si pentru conformarea cu prevederile normelor metodologice, aprobate si publicate in Monitorul oficial la inceputul lunii martie 2019;
- BCR Banca pentru Locuinte se asteapta ca activitatea sa se relanseze in mai-Iunie 2019;
- Creșterea ambitioasa a creditelor este prevazuta incepand cu 2020 , obiective foarte provocatoare in fiecare an;
- (Re) dezvoltarea celor doua canale de distributie a produselor de economisire-creditare (rețelele: BCR si forta de vanzare directa - FVD).

(Pierdere fiscala cumulata la finalul exercitiului financiar 2018 este de 1.046 mii RON).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

18. ALTE ACTIVE

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Venituri in avans	16	46
Alte active	87	146
Alte active	103	192

(i) Alte creante reprezinta in principal debitori (debitori din avansuri spre decontare acordate personalului, alti debitori diversi minus provizion pentru pierderi din depreciere, creante privind Bugetul Asigurarilor Sociale si Fondurilor Speciale).

19. DATORII FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT

Datorii privind bancile:

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Datorii privind băncile	227.632	166.459

In cursul anului 2016 BCR si BCR BpL (in calitate de imprumutat) au incheiat un contract de imprumut senior la termen. Imprumutul are ca scop asigurarea finantarii necesare pentru indemnizarea clientilor eligibili cu suma aferenta primei de stat conform depunerilor anuale efectuate in baza unui contract de economisire-creditare, precum si in scopul platii dobanzilor si impozitelor aferente acestor sume. La 31 decembrie 2018 suma utilizata din facilitatea de imprumut este in valoare de 227.000 mii RON, si dobanda datorata in valoare de 832 mii RON (la 31 decembrie 2017 suma utilizata din facilitatea de imprumut a fost in valoare de 166.000 mii RON si dobanda datorata in valoare de 459 RON).

Datorii privind clientela

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Gospodarii	0	0
Cont curent/ Depozite overnight	2.291	1.985
Depozite la termen	2.421.964	2.623.130
Datorii privind clientela	2.424.255	2.625.115

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Conturi colectoare	2.291	1.985
Depozite la termen – Economii Plus	808.453	1.214.238
Depozite la termen – Locuinta Avantaj	10.873	14.134
Depozite la termen – Locuinta Avantaj -de consum cu destinatie imobiliara	1.094.739	922.469
Depozite la termen – Locuinta Imediat	804	1.069
Depozite la termen – Locuinta Plus	171.298	198.868
Depozite la termen – Plan de Casa	335.776	272.329
Alte sume datorate clienților	21	23
Datorii privind clientela	2.424.255	2.625.115

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Alte datorii financiare

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Alte sume datorate clientilor	1.200	1.435
Alte datorii financiare - furnizori	2.105	0
Alte datorii financiare	3.305	1.435

Alte sume datorate clientilor reprezinta sumele depuse de clienti, persoane fizice, pentru contractele de economisire ce urmeaza a fi inregistrate ulterior in conturile de depozite la termen.

Prin specificul activitatii desfasurate, bancile de economisire-creditare in domeniul locativ nu efectueaza operatiuni de atragere de fonduri, de tip cont curent si respectiv depozite la termen, de la persoane juridice. Depozitele la termen, reprezinta depuneri ale clientilor, persoane fizice, efectuate in baza contractelor de economisire-creditare cu urmatoarele caracteristici:

	Perioada estimativa de economisire	Rata dobanzii (%)
Depozite la termen-Economii plus	60 luni	3
Depozite la termen-Locuinta plus	59 luni	2
Depozite la termen-Locuinta imediat	47 luni	2
Depozite la termen-Locuinta avantaj	81 luni	2
Depozite la termen-Locuinta avantaj Plus	57 luni	2
Depozite la termen - Plan de Casa - 50/84	55 luni	1

Depunerile au fost efectuate in exclusivitate in lei romanesti (RON).

Perioada estimativa de economisire este evidentiata pentru economisirea regulata.

Perioada estimata de economisire este in general estimata la 5 ani incepand cu data semnarii contractului.

20. PROVIZIOANE

Mii RON	2018	2017
Provizioane (provizioane privind beneficii de acordat la pensionare (i))	114	114
Provizioane pentru angajamente de creditare (ii)	7	30
Provizioane pentru litigii (iii)	363	
Alte provizioane (iv)	410	1.448
	894	1.592

(i) Banca a constituit, in baza pachetului de beneficii, aprobat de conducerea institutiei, provizioane pentru acordarea unui beneficiu monetar angajatilor (o suma reprezentand doua salarii brute, care se va acorda la momentul pensionarii). La 31 decembrie 2018, in baza evaluarii efectuate, a rezultat ca nu este necesara o alocare suplimentara de provizion, astfel provizionul a ramas nemodificat: suma de 114 mii RON (114 mii RON la 31 decembrie 2017).

(ii) Provizioane pentru angajamente de creditare - detaliile sunt prezentate la Nota 6.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

(iii) Provizioane pentru litigii in suma de 363 mii RON la 31.12.2018, constituite, conform procedurii de gestionare si provizionare a litigiilor, in cazul in care BCR Banca pentru Locuinte are calitatea de parat. Conditii principale care conduc la constituirea unor astfel de provizioane sunt urmatoarele:

- existenta unei cereri de obligare a bancii la plata;
- este probabil sa se genereze o iesire de resurse;
- poate fi realizata o buna estimare a valorii resurselor necesare pentru stingerea obligatiei.

(iv) Ponderea cea mai mare in cadrul altor provizioane o constituie:

- alocari de provizioane pentru potientiale obligatii catre bugetul statului cu privire la reintregirea primei de stat, in suma de 410 mii RON la 31.12.2018 (742 mii RON la 31.12.2017);
- Provizioanele pentru costuri potientiale generate din operatiuni cu clientela, in cazul contractelor reziliate sau repartizate (706 mii RON la 31.12.2017) au fost reluate in intregime, astfel ca la 31.12.2018 soldul acestora era zero RON; Acestea reprezentau provizioane pentru contracte oneroase – atunci cand Banca putea fi obligata sa plateasca comisioanele de intermediere in cazul anularii contractelor de economisire si/sau creditare aferente. Suma se diminuea pe masura ce comisioanele aferente erau colectate de la clienti. In prezent Banca nu mai are astfel de contracte cu intermediari;

	Sold la inceputul exercitiului 2018	Constituit	Utilizat	Reversat	Sold la finalul exercitiului 2018
Provizioane pentru costuri potientiale generate din operatiuni cu clientela, in cazul contractelor reziliate sau repartizate	706	-	-	706	0
Provizioane pentru potientiale obligatii catre bugetul statului cu privire la reintregirea primei de stat	742	65	397	-	410

21. ALTE DATORII

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Oatorii aferente salariilor	3.625	3.349
Impozite si taxe datorate altele decat impozitul pe profit	5.207	9.903
Creditori diversi	0	1.231
Alle datorii	664	2.719
Total	9.496	17.202

Datoriile aferente salariilor cuprind in principal taxe si impozite aferente salariilor 1.126 mii RON, alocari de provizioane pentru beneficii ale angajatilor sub forma absetelor compensate 542 mii RON, alocari de provizioane pentru participarea angajatilor la profit 1.955 mii RON si indemnizatia aferenta celui de-al 13-lea salariu 542 mii RON.

In categoria alte datorii sunt incluse si impozitele si taxele datorate catre Bugetul Statului reprezentand impozitul pe veniturile din dobanzi la depozitele clientelei 4.776 mii RON si impozitul pe veniturile din alte surse aferent compensatiilor platite clientilor in baza conventiilor incheiate intre banca si client.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

22. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Bancii la 31 decembrie 2018 este format din 122.000.000 de actiuni nominative ordinare, avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. In cursul anului 2018 a avut loc o modificare de tip majorare de capital, de la 92 milioane RON la 122 milioane RON. Actionarul majoritar al BCR Banca pentru Locuinte S.A., respectiv Banca Comerciala Romana S.A., a efectuat varsaminte in numerar in valoare de 30 milioane RON. Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende periodice si au dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare actiune detinuta. Structura actionariatului la 31 decembrie 2018 este urmatoarea:

	2018	
	Numar actiuni	Procent detinut (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	121.999.999	99,99999918%
BCR LEASING IFN S.A	1	0,00000082%
Total	122.000.000	100%

	2017	
	Numar actiuni	Procent detinut (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	91.999.999	99,99999891%
BCR LEASING IFN S.A	1	0,00000109%
Total	92.000.000	100%

Detinatorii de actiuni ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividendele declarate si au dreptul la un vot pentru fiecare actiune detinuta in cadrul Adunarii Generale a Actionarilor Bancii.

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

	31.12.2018	31.12.2017
Rata de rentabilitate a activelor	-0,197%	-0,657%

Rate de rentabilitate a activelor se calculeaza pe baza mediei lunare a activelor totale.

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

Cifra de afaceri pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 este in valoare de 88.545 mii RON (2017: 89.787 mii RON) si este calculata si prezentata in conformitate cu articolul 644 din regulamentul mentionat mai sus.

24. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Entitatile se considera a fi in relatii speciale 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. La evaluarea tipului relatiei, s-a acordat atentie substantei relatiei mai degraba decat formei juridice.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Banca a derulat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos.

Mii RON	Solduri de bilant si extrabilant pentru partile afiliate			
	2018		2017	
	BCR	Alte parti afiliate	BCR	Alte parti afiliate
Active financiare	557	0	46.375	0
Numerar si echivalente de numerar	557	0	46.375	0
Credite si avansuri	949.144	0	945.736	0
Credite si avansuri cu instituti de credit	949.144	0	945.736	0
Alte active	0	13	0	0
Depozite	227.832	0	166.459	0
Depozite cu bancile	227.832	0	166.459	0
Alte datorii	182	0	593	144
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	146.000	0	215.000	0

Mii RON	Parti afiliate: cheltuieli si venituri generate de tranzactii cu parti afiliate					
	2018			2017		
	BCR	Management	Alte parti afiliate	BCR	Management	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi	20.055	0	0	4.938	0	0
Cheltuieli cu dobanzile	7.009	0	0	3.147	0	0
Venituri din taxe si comisioane	101	0	0	0	0	0
Cheltuieli cu taxe si comisioane	51	0	0	22	0	0
Cheltuieli cu mentenanta IT	1.610	0	116	1.562	0	0
Cheltuieli cu chiria si administrarea spatilor	677	0	0	737	0	94
Cheltuieli outsourcing	0	0	81	0	0	49
Cheltuieli leasing operational	0	0	120	0	0	138
Cheltuieli cu salariile si alte beneficii ala managementului	0	2.647	0	0	2.662	0
Cheltuieli cu asigurari de risc operational	136	0	0	0	0	165
Cheltuieli asigurari O&O	21	0	0	0	0	25
Cheltuieli Workout	126	0	0	88	0	0
Alte cheltuieli administrative	17	0	0	0	0	0
Rezultatul net din deprecierea instrumentelor financiare (castig/ pierdere)	74	0	0	0	0	0
Alte venituri operationale	0	0	0	1.407	0	0

25. ADMINISTRAREA RISCULUI

Administrarea riscului constituie o parte integranta in cadrul operatiunilor zilnice la nivelul Bancii, incepand cu definirea strategiei si a planificarii capitalului, pana la activitatea de planificare operationala si procesele aferente.

25.1 Politicile și strategia de risc

Strategia de risc este o parte esențială a cadrului de administrare globală a riscului. Aceasta stabilește principiile generale în concordanță cu care asumarea riscurilor se realizează la nivelul Bancii și elementele principale ale cadrului de administrare a acestora, în scopul de a asigura o implementare adecvată și consistentă a strategiei de risc.

Strategia de risc cuprinde de asemenea formularea Apetitului la Risc și a Profilului de Risc pentru toate riscurile identificate în contextul strategiei generale de afaceri și definește, pentru fiecare categorie principală de risc, profilul de risc curent, precum și cel țintă.

Activitatea principală la nivelul Bancii este de a-și asuma riscuri într-o manieră selectivă și conștientă și de a gestiona riscurile într-o abordare profesionistă. Politicile și strategia de risc la nivelul Bancii urmăresc în mod proactiv un raport echilibrat între risc și profit în scopul de a genera o rentabilitate sustenabilă și adecvată a capitalului.

Banca utilizează un sistem de administrare și control al riscurilor anticipativ și adecvat profilului său de risc și de afaceri. Acest sistem este bazat pe o strategie de risc clară care este consistentă cu strategia de afaceri și este axată pe identificarea timpurie și administrarea riscurilor și a tendințelor. În plus față de obiectivul de administrare eficientă a riscurilor, activitatea de administrare a riscurilor și sistemul de control intern au fost dezvoltate astfel încât să fie îndeplinite cerințele externe și, în mod special, cerințele de reglementare.

Plecând de la strategia de afaceri, riscurile cheie pentru Banca sunt riscul de credit, de piață, riscurile operaționale, precum și riscul de lichiditate. În plus, procesul de evaluare a materialității riscurilor este efectuat anual. Acest proces asigură că riscurile materiale relevante sunt acoperite la nivelul Bancii prin cadrul de administrare și prin activități de control. Aceasta permite ca prin diferite instrumente și prin cadrul de guvernare să se asigure un proces adecvat de supraveghere a profilului de risc în ansamblul său și o execuție solidă a strategiei de risc, inclusiv monitorizarea și escaladarea corespunzătoare a problemelor care ar putea avea un impact semnificativ asupra profilului de risc la nivelul Bancii. Banca urmărește să consolideze și să completeze permanent metodele și procesele existente, în toate arile de administrare a riscului.

Banca utilizează Internet-ul ca mediu pentru publicarea informațiilor în conformitate cu Regulamentul BNR nr.5/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și conform Articolului 434 din Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și firmele de investiții (Reglementarea privind Cerința de Capital – CRR). Detalii sunt disponibile în Raportul de Transparență pe site-ul Bancii.

25.2 STRUCTURA DE GUVERNANȚA A FUNCȚIEI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR

Banca a dezvoltat un model de guvernare bazat pe un cadru care asigură o structură corporatistă organizată într-un mod eficient. De asemenea, asigură stabilitatea Bancii și menținerea standardelor de guvernare corporatistă și de conducere a afacerilor bancii.

Structura de guvernare a riscului este prezentată mai jos:

Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere asigură supravegherea, administrarea și coordonarea activității Comitetului Executiv, precum și conformitatea cu legile și prevederile din Actul Constitutiv și deciziile Adunării Generale a Acționarilor. Consiliul de Supraveghere funcționează în baza Regulamentului său de Organizare și Funcționare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Comitetul de Audit si Managementul Riscurilor al Consiliului de Supraveghere

Comitetul de Audit si Managementul Riscurilor are rol consultativ, fiind infiintat pentru a asista Consiliul de Supraveghere în 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 si audit. De asemenea, Comitetul de Audit si Managementul Riscurilor informeaza Comitetul Executiv si Consiliul de Supraveghere asupra subiectelor si aspectelor semnificative care ar putea avea impact asupra profilului de risc al Bancii.

Comitetul de Audit si Managementul Riscurilor 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, conformitatea, prevenirea fraudei si litigiile, procedand la emiterea de recomandari in conformitate cu limitele de autoritate stabilite prin Regulamentele Interne.

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.

25.3 STRUCTURA ORGANIZATIONALA A FUNCTIEI DE MANAGEMENT AL RISCURILOR

Controlul si administrarea riscului la nivelul Bancii 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, 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 pentru administrarea riscului de frauda) 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, controlate, monitorizate si raportate in mod adecvat;
- 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Funcția de administrare a riscului realizează rapoarte cu regularitate atât la nivelul fiecărui risc individual, cât și la nivelul expunerii agregate la risc (cum ar fi de exemplu imaginea completă asupra tuturor riscurilor) pentru Comitetul Executiv, Comitetul de Audit și Managementul Riscului al Consiliului de Supraveghere și Consiliul de Supraveghere, asupra aspectelor de risc care sunt luate în considerare în cadrul procesului de fundamentare a deciziilor în Banca.

Rapoartele conțin informații cu privire la următoarele aspecte:

- Expunerile la risc și evoluția acestora;
- Evoluția indicatorilor de risc cheie și limitele specifice;
- Rezultatele exercițiilor de testare în condiții de stress.

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

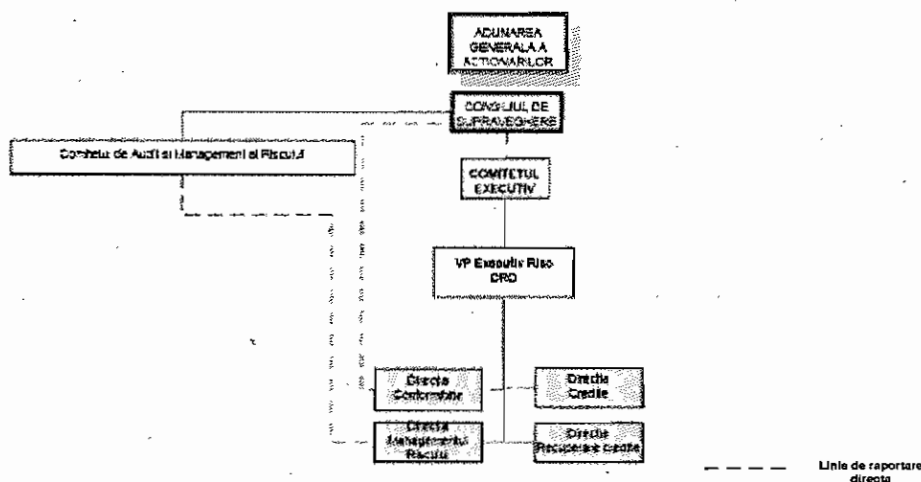


Figura: Structura organizationala a Liniei Funcționale Risc la finalul anului 2018

25.4 ADMINISTRAREA RISCULUI ȘI A CAPITALULUI

Principalul scop al politicilor și practicilor de administrare a capitalului la nivelul Bancii este acela de a sprijini strategia de afaceri și a asigura că există un grad suficient de capitalizare pentru a face față unor condiții de criză macroeconomică severă.

Banca consideră că administrarea riscului și a capitalului se situează printre responsabilitățile sale principale, și reprezintă un factor cheie în asigurarea unui profit ridicat pentru acționari. Administrarea capitalului are scopul de a asigura o utilizare eficientă a acestuia și a îndeplini țintele de capital.

Activitatea de management global al riscurilor constituie un element holistic de administrare a riscurilor proiectat astfel încât să sprijine conducerea băncii în administrarea portofoliilor expuse la risc.

Activitatea de management global al riscurilor administrează inițiativele strategice pentru riscurile cheie, stabilind o legătură mai puternică între strategia de risc, inclusiv apetitul la risc și administrarea limitelor de risc. Aceasta implică toate funcțiile de risc și direcțiile cheie, în scopul de a îmbunătăți procesul de supraveghere la nivelul Bancii, acoperind zona de capital (RWA și ICAAP), credit, lichiditate (ILAAP), piața, operațional, precum și alte riscuri.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Directia Managementul Riscului este responsabila din perspectiva operationala pentru Procesul Intern de Evaluare a Adecvării Capitalului la Riscuri (ICAAP) la nivelul Bancii, 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, apetitul la risc si administrarea limitelor, precum si administrarea riscului de lichiditate, piata, si a riscului operational.

Pe parcursul anului 2018 cadrul de administrare a riscurilor la nivelul Bancii 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 Adecvării 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 riscante 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 Bancii si reflecta obiectivul strategic de a proteja actionarii, concomitent cu asigurarea sustenabilitatii organizatiei.

Activitatea de management global al riscurilor este un sistem modular si complex de administrare in cadrul Bancii, 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, limitele si strategia de 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 adecvării capitalului si sustenabilitatii acestuia in orice moment, componentele activitatii de management global al riscurilor sustin conducerea bancii in indeplinirea strategiei sale.

25.4.1 Principii de management al riscurilor

Politica BCR BpL este aceea ca riscurile sa fie asumate numai in contextul afacerilor Bancii, iar aceste riscuri sa fie recunoscute intr-un 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:

- Comitetul Executiv, Comitetul de Audit si Managementul Riscului al Consiliului de Supraveghere si 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 Bancii

- Funcții expert de risc independente cu responsabilități clare pentru un management proactiv al riscurilor materiale;
- Strategie de risc definită în baza Apetitului la Risc în scopul de a asigura o aliniere completă a riscurilor, capitalului și tintelor de performanță;
- Analize de testare în condiții de stres pentru a asigura o administrare solidă a riscului în concordanță cu Strategia de Risc și Apetitul la Risc, prin intermediul procesului de monitorizare a limitelor;
- Toate riscurile materiale sunt administrate și raportate într-o manieră coordonată prin intermediul proceselor de management;
- Metode de modelare și măsurare pentru cuantificarea riscului;
- Date, sisteme efective, procese și politici reprezentând elemente critice ale capacității de administrare a riscurilor;
- Cerințele cheie cu privire la crearea, clasificarea, aprobarea, implementarea și menținerea politicilor Grupului la nivelul Bancii;
- Un cadru integrat și general al riscurilor, bazat pe o deplină înțelegere a riscurilor asumate și a modului în care sunt administrate, luând în considerare apetitul / toleranța la risc a Bancii;
- Banca dispune de o funcție de management al riscurilor independentă de funcția operațională și de suport și deține suficientă autoritate, resurse și acces la structura de conducere;
- Funcția de management al riscurilor joacă un rol cheie în cadrul Bancii și asigură faptul că toate riscurile materiale sunt identificate, măsurate și adecvat raportate. Această funcție asigură de asemenea că există implementate procese eficiente de management al riscurilor;
- Funcția de management al riscurilor este implicată activ în elaborarea strategiei de risc și în toate deciziile de administrare a riscurilor materiale și prin urmare poate oferi o imagine de ansamblu asupra tuturor riscurilor instituției;
- Banca are o guvernanta solidă care include o structură organizațională cu responsabilități bine definite, transparente și consistente, procese efective pentru a identifica, administra, monitoriza și raporta toate riscurile la care este sau ar putea fi expusă, dar și mecanisme interne de control adecvate;
- Toate clasele de risc major sunt administrate într-o manieră coordonată prin procesul de management al riscurilor, incluzând riscul de credit, de piață, de lichiditate, operațional, reputațional și strategic;
- Monitorizare adecvată, instrumente de testare în condiții de stres și procese de escaladare pentru limite și indicatori relevanți de capital și lichiditate;
- Sistemele, procesele și politicile efective sunt componente cheie ale capacității de administrare a riscurilor;
- Structura operațională a Bancii este în concordanță cu strategia aprobată de business și profilul de risc;
- Structura de conducere este responsabilă pentru aprobarea strategiilor și politicilor pentru stabilirea noilor structuri;
- Structura de conducere întocmește, menține și revizuieste permanent, strategiile adecvate, politicile și procedurile pentru aprobarea și menținerea activităților și structurilor cu scopul de a rămâne în concordanță cu scopul definit.

25.4.2 Apetitul la Risc

Banca definește Strategia de Risc și Declarația privind Apetitul la Risc (RAS) prin procesul anual de planificare strategică pentru a asigura o aliniere adecvată a tintelor de risc, capital și performanță. La nivelul Bancii, RAS reprezintă un indicator strategic reprezentând nivelul maxim de risc pe care acesta este capabil să îl accepte pentru a-și atinge obiectivele de business. Acesta constă într-un set de indicatori care furnizează direcții cantitative pentru monitorizarea riscului și măsuri calitative sub forma principiilor cheie de risc care fac parte din strategia pentru monitorizarea riscurilor. Principalul obiectiv al RAS este asigurarea că Banca are suficiente resurse să susțină afacerea în orice moment și să facă față evenimentelor de criză.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Pentru a atinge tintele de profit și a asigura o administrare proactivă a profilului de risc, stabilirea apetitului la risc la nivelul Bancii este orientată spre viitor. Pragurile pentru RAS, precum și valoarea agregată a riscurilor pe care Banca este dispusă să le accepte sunt stabilite datorită unor constrângeri externe, cum sunt cerințele de reglementare. În scopul de a asigura ca Banca rămâne în cadrul profilului la risc tinta, a fost implementat un sistem semafor pentru principalii indicatori de risc. Aceasta abordare asigură furnizarea în timp util a informațiilor către structura de guvernanta, precum și implementarea unor măsuri de remediere eficiente. Încalcare a unei limite definite declanșează un proces imediat de escaladare către structura de guvernanta și o implementare promptă a acțiunilor de remediere.

Mai mult, indicatorii de risc pentru situații de stres sunt definiți și integrați în evaluarea rezultatelor testelor de stres. Aceștia sunt raportați ca și semnale de avertizare timpurie către Comitetul Executiv în scopul de a asigura o administrare proactivă a profilului de risc și capital.

În plus, limitele strategice și principiile din Strategia de Risc a Bancii sunt definite în baza Apetitului la Risc al Bancii. Aceste limite și principii susțin implementarea Strategiei de Risc pe termen mediu spre lung. Cadrul de guvernanta a riscurilor asigură o supraveghere integrală a tuturor deciziilor de risc, precum și o execuție adecvată a strategiilor de risc. Acțiunile de diminuare a riscurilor sunt întreprinse ca parte a procesului regulat de administrare a acestora, în scopul de a asigura ca Banca rămâne în cadrul Apetitului la Risc definit.

Apetitul la Risc este definit pe un orizont de timp de cinci ani pentru a asigura o corelare mai bună între RAS și alte procese strategice cum ar fi procesul de planificare pe termen lung și cel de bugetare. Apetitul la Risc al BCR BpL pentru anul 2018 a fost pre-aprobat de Comitetul Executiv și de Comitetul de Audit și Managementul Riscului al Consiliului de Supraveghere și aprobat de Consiliul de Supraveghere, ca parte a rolului crescut al Consiliului de Supraveghere în definirea și monitorizarea Apetitului la Risc. Cadrul privind Apetitul la Risc al Bancii include indicatorii principali de capital, lichiditate și risc/profitabilitate, consolidează principiile cheie de risc ca fiind parte din politicile de administrare a riscurilor. În plus, Apetitul la Risc al Bancii urmărește să întărească guvernanta internă în ceea ce privește monitorizarea evoluției profilului de risc, integrează Apetitul la Risc în procesul de planificare strategică și bugetare, precum și în activitatea zilnică de conducere a Bancii, și asigură măsuri de acțiune în timp util în cazul unor evoluții adverse.

25.4.3 Analize de portofoliu și de risc

Banca utilizează o infrastructură dedicată, sisteme și procese pentru a identifica în mod activ, a controla și administra riscuri din sfera portofoliului său. Procesele de analiză de portofoliu și de risc sunt concepute pentru a cuantifica, califica și argumenta riscurile în scopul de a atrage atenția conducerii în timp util.

25.4.4 Evaluarea materialității riscurilor

Banca a implementat și dezvoltat în mod continuu cadrul de evaluare a materialității riscurilor. Acest proces nu este limitat la funcția de administrare a riscurilor și prin urmare sunt implicate diferite entități din cadrul Bancii în scopul de a se asigura eficiența acestui proces. O astfel de implicare amplă la nivelul Bancii a condus la îmbunătățirea înțelegerii surselor de risc, clarificând modul în care aceste riscuri sunt raportate la activitățile specifice, și oferă cele mai bune condiții pentru identificarea unor riscuri noi emergente.

Evaluarea materialității riscurilor este un proces anual complex ce are scopul de a identifica sistematic riscurile materiale noi sau existente la nivelul Grupului. Procesul folosește o combinație de factori calitativi și cantitativi în evaluarea fiecărui tip de risc.

Această evaluare reprezintă un punct de plecare a procesului ICAAP, întrucât tipurile de riscuri materiale identificate trebuie să fie luate în considerare fie în mod direct prin alocarea de capital economic, fie în mod indirect prin luarea în considerare într-un mod adecvat în alte elemente ale cadrului ICAAP. Informațiile rezultate din această evaluare sunt

folosite pentru a îmbunătăți practicile de administrare a riscurilor și mai departe pentru diminuarea riscurilor în cadrul Bancii. De asemenea, evaluarea este punctul de plecare pentru conceperea și definirea Strategiei de Risc a Bancii și a Apetitului la Risc.

25.4.5 Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat de expunerile agregate actuale și potențiale ale Bancii. Ca parte a strategiei sale de risc, Banca analizează profilul de risc actual și determină profilul de risc țintă bazat pe obiectivele strategice. Profilul de risc este rezultatul procesului de evaluare a riscurilor în combinație cu limitele stabilite prin strategia de business și prin cadrul privind apetitul la risc. Profilul de risc este un factor important în stabilirea obiectivelor de afaceri, a politicilor, a apetitului la risc și a mediului intern de control al Bancii.

25.4.6 Analiza privind riscul de concentrare

Cadrul privind analiza riscului de concentrare la nivelul Bancii evidențiază măsurile necesare pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și mitigarea riscurilor de concentrare, a căror implementare este esențială pentru asigurarea viabilității pe termen lung a oricărei instituții financiare, în special în condiții de criză economică. Concentrarea riscurilor este adresată prin cadrul de limite la nivelul Bancii și prin analize de risc de concentrare specifice.

25.4.7 Testele de stres

Testele de stres sunt instrumente esențiale de management al riscului care ajută Banca să abordeze o perspectivă orientată spre viitor în ceea ce privește riscurile, precum și în procesul de stabilire a strategiei și de planificare a afacerilor, riscurilor, capitalurilor și lichidității. Astfel spus, testele de stres sunt instrumente vitale ale Activității de Management Global al Riscurilor (ERM).

Testarea în condiții de stres a vulnerabilității bancii la deteriorări majore, dar plauzibile, ale mediului economic ajută la înțelegerea sustenabilității și solidității bancii și la elaborarea și punerea în aplicare în timp util a planurilor alternative și a măsurilor de control al riscurilor.

Rezultatele testelor de stres trebuie analizate în vederea utilizării lor ulterioare, în special în procesul de planificare și bugetare, precum și în procesul de evaluare a materialității riscurilor sau în calculul capacității de acoperire a riscurilor.

Bazat pe scenarii macroeconomice severe orientate spre viitor, BCR BpL realizează anual exerciții de testare în condiții de stres care urmăresc să identifice potențiale vulnerabilități ale bancii și furnizează mai departe acțiuni de măsurare, monitorizare și administrare a riscurilor.

Testele de stres în sens invers, care evaluează scenariile și circumstanțele care ar afecta solvabilitatea Bancii, profitul și adecvarea capitalului sau economic, completează programul Bancii de testare în condiții de stres. Spre deosebire de testul de stres comprehensiv, testul de stres în sens invers pornește de la un scenariu de întrerupere a afacerilor și identifică care sunt circumstanțele în care această situație ar putea să intervină, cu scopul de a identifica posibile combinații ale evenimentelor de risc.

25.4.8 Calculul capacității de acoperire a riscurilor

Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC) reprezintă abilitatea generală a Bancii de a absorbi pierderile potențiale, precum și un instrument prin care se masoară expunerea la risc în scopul Pilonului II al cadrului ICAAP.

Banca definește Capacitatea de Acoperire a Riscurilor ca un instrument de perspectivă care este util în stabilirea alocării

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

riscurilor, capitalului ori ambele, în scopul de a aduce valoare pentru acționari și pentru organizație în ansamblul ei. Capacitatea de acoperire a riscurilor reprezintă suma maximă pe care Banca și-o poate asuma din punct de vedere tehnic fără a încălca una sau mai multe din constrângerile legate de baza de capital, lichiditate, capacitate de împrumutare, precum și constrângeri legate de riscul reputațional și de reglementare. Aceasta reprezintă limita superioară care în caz ca este depășită ar putea rezulta falimentul. Banca definește capacitatea de acoperire a riscurilor la nivelul organizației înainte de elaborarea și stabilirea apetitului la risc.

În cadrul capacității de acoperire a riscurilor (RCC), riscurile cuantificate sunt agregate și comparate cu potențialul de acoperire cu capital. Planul de previzionare, apetitul la risc și sistemul semafor sprijină conducerea în cadrul discuțiilor și în procesul de luare a deciziei.

În baza profilului de risc și de afaceri la nivelul Bancii, patru riscuri sunt considerate în mod direct în calculul capacității de acoperire a riscurilor – riscul de credit, riscul strategic, piața și operațional. Adicional, toate riscurile materiale (care nu sunt considerate în mod direct în calculul RCC) identificate în procesul de Evaluare a Materialității Riscurilor sunt considerate în calculul prin intermediul amortizoarelor de capital, în cadrul exercitiului de testare în condiții de stres.

Planificarea datelor cheie relevante de risc este de asemenea parte a activității BCR BpL de management global al riscurilor și asigură reflectarea corespunzătoare a riscurilor în cadrul procesului de conducere și management. Exercițiul de previzionare în administrarea riscurilor este folosit de Banca în luarea deciziilor strategice. Implementarea previziunilor financiare în ceea ce privește datele de risc care asigură legătura dintre capital/lichiditate și modificările condițiilor macroeconomice reprezintă o modalitate de constientizare a riscurilor.

Banca se asigură ca există o legătură strânsă între planificarea capitalului, bugetare și procesele de planificare strategică. Procesele de planificare și previzionare a riscului includ atât o componentă anticipativă dar și o componentă retrospectivă, concentrându-se pe schimbările de portofoliu și de mediu economic.

Indicatorii de risc cheie incluși în cadrul de planificare a riscurilor include indicatorii care oferă o imagine asupra riscurilor asumate și potențiale ce contribuie la situația profitabilității și adecvării capitalului. Indicatorii includ activele ponderate la risc (și indicatorii aferenți), indicatorii privind calitatea portofoliului (ajustări pentru depreciere, NPL, etc.), precum și indicatorii solicitați de autoritățile de reglementare.

25.4.9 Administrarea activelor ponderate la risc

Întrucât activele ponderate la risc (RWA) determină cerința actuală reglementată de capital a unei bănci și influențează indicatorul de capital ca și indicator cheie de performanță, o importanță deosebită este acordată îndeplinirii obiectivelor și capacității de planificare și prognoza pentru acest parametru. Informațiile din analizele lunare legate de activele ponderate la risc sunt folosite pentru a îmbunătăți infrastructura de calcul, calitatea parametrilor de intrare și datele, precum și aplicarea mai eficientă a cadrului Basel în ansamblu.

25.4.10 Monitorizarea riscului

Riscurile se schimbă în mod constant și din acest motiv este necesară o revizuire în timp util și într-o manieră adecvată.

Riscurile și procesul de implementare a recomandărilor pentru reducerea riscurilor sunt ținute sub observație și orice acțiuni noi sunt evaluate. Acest lucru îi permite Bancii să monitorizeze dacă acțiunile au avut efectele așteptate pentru reducerea riscurilor și crearea unui mediu mai stabil pentru activitățile sale.

Monitorizarea și revizuirea sunt o parte planificată a procesului de administrare a riscurilor și implică verificări efectuate cu regularitate. Rezultatele sunt înregistrate și raportate extern sau intern și reprezintă de asemenea o informație pentru revizuirea și continuă îmbunătățire a cadrului de administrare a riscurilor Bancii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Monitorizarea și revizuirea riscurilor este necesară în scopul de a evalua orice modificare a mediului de risc sau control. Administrarea riscurilor necesită de asemenea o monitorizare cu regularitate a riscurilor prin prisma noilor dezvoltări, furnizând semnale de avertizare timpurie în cazul în care are loc schimbarea acestor niveluri.

Pe baza riscurilor materiale identificate, Banca evaluează adecvarea capitalului în ansamblu și dezvoltă o strategie pentru menținerea nivelurilor de capital adecvate în conformitate cu profilul sau de risc și planurile de afaceri. Aceasta se reflectă în procesul de planificare al capitalului Bancii și în stabilirea tintelor interne de capital.

Banca se asigură că este pus în aplicare un proces bine definit pentru a transla estimările de risc în cadrul procesului de evaluare a adecvării capitalului la riscuri.

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

Procesul de planificare al capitalului este dinamic și de perspectivă în raport cu profilul de risc al Bancii.

O planificare solidă a capitalului este critică pentru determinarea valorii prudente, tipului și compoziției capitalului, în concordanță cu strategia Bancii pe termen lung, astfel încât să fie îndeplinite obiectivele de afaceri, inclusiv în condiții macroeconomice de stres.

Un obiectiv important în cadrul procesului de planificare a riscului este alocarea de capital. Acest obiectiv este îndeplinit de Managementul Riscului în colaborare cu Controlling. Rezultatele analizelor efectuate din perspectiva ICAAP și controlling sunt luate în considerare în procesul de alocare a capitalului ținând seama de raportul dintre risc și profit.

25.4.11 Planul de redresare

BCR BpL dispune de un Plan de Redresare elaborat pe baza prevederilor Legii Bancare (respectiv Ordonanța de Urgență nr. 99/2006), a Legii nr. 312/2015, a Directivei privind Redresarea și Rezoluția Bancară 2014/59/UE (BRRD), a ghidurilor EBA și a standardelor tehnice de reglementare, precum și a Planului de Redresare al Grupului BCR.

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

Acest plan identifică un set de măsuri de redresare care pot fi aplicate pentru a reface puterea financiară și viabilitatea BCR BpL atunci când aceasta se confruntă cu o criză severă.

25.5 RISCUL DE CREDIT

Prezentare generală și definiții

Riscul de credit reprezintă riscul parțial sau complet de neîndeplinire a unei obligații convenite ca urmare a încheierii unui contract. Riscul de credit se referă la consecințele negative asociate neîndeplinirii obligației sau neîndeplinirii contractelor încheiate pentru operațiuni bancare din cauza deteriorării calității creditului acordat unei contrapartide.

Totodată, banca definește riscul de credit ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și a capitalului ca urmare a neîndeplinirii de către debitor a obligațiilor contractuale sau a eșecului acestuia în îndeplinirea celor stabilite.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Riscul de credit se poate materializa atât în activitatea de creditare cât și cea de investiții ale BCR BpL.

Acesta include pierderile rezultate din riscul de nerambursare aferent instrumentelor tranzactionate și derivatelor ce presupun risc de piață. Riscul de țară și informațiile macroeconomice cu caracter previzional sunt incluse în determinarea riscului de credit.

Riscul de credit este caracteristic următoarelor tipuri de active:

Numerar și solduri de numerar-alte depozite la vedere reprezintă toate soldurile creanțelor în relație cu instituții de credit (conturi nostro).

Facilități de credit reprezintă întreaga sumă constituind obligațiile de plată către banca ale debitorilor/ împrumutătorilor, inclusiv credite și avansuri acordate instituțiilor de credit și clienților.

Datorii contingente irevocabile și revocabile reprezintă sumele potențiale pe care banca le pune la dispoziția clientului pentru tranzacții efectuate, dar încă nedecontate.

Tranzacții pe piețele financiare reprezintă valoarea riscului ce provine din tranzacțiile nedecontate și/sau costul de înlocuire al diverselor contracte de pe piețele financiare ce se calculează pe baza metodologiilor și formulelor aprobate de către banca. Aceste poziții includ active financiare disponibile în vederea vânzării sau deținute până la maturitate.

Banca acordă credite clienților retail cu venituri stabile și de încredere în ceea ce privește îndeplinirea obligațiilor contractuale față de Banca.

În procesul de aprobare a creditelor, banca este în principal interesată de sursa primară de rambursare a creditului, adică de capacitatea clientului de a obține venituri stabile.

Riscul de credit include următoarele subcategorii:

Riscul de nerambursare este riscul ca emitentii și debitorii să nu își poată îndeplini obligațiile contractuale; riscul de dubla corelare nefavorabilă (en. wrong-way) apare atunci când garanția este de asemenea depreciată.

Riscul de țară reprezintă riscul expunerii la pierderi determinate de evenimente petrecute într-o țară străină. Această categorie include riscul de țară, riscul suveran și de transfer. Riscul suveran este riscul ca un guvern central sau regional să dea faliment sau să dețină alte obligații. Riscul de transfer este riscul care apare atunci când debitorii nu își pot îndeplini obligațiile contractuale din cauza incapacității de a transfera activele către nerezidenți ca urmare a intervenției directe a unei entități suverane.

Riscul de concentrare se referă la posibile consecințe negative, care pot apărea din concentrările de risc sau din interacțiunile dintre factori similari sau diferiți de risc sau tipuri de risc, precum riscul care apare din credite către același client, grup de clienți aflați în legătură, clienți din aceeași regiune geografică sau industrie, sau către clienți care oferă aceleași bunuri și servicii, precum și riscul care apare din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și în particular din expuneri de credit mari indirecte.

Riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar este riscul asociat cu împrumuturile în valută către debitorii expusi la riscul valutar care este determinat de fluctuațiile ratelor de schimb ale valutei respective.

Sistemul intern de rating

Pentru evaluarea performantelor clientilor sai retail, Banca utilizeaza un sistem de rating dezvoltat impreuna cu Bausparkasse der Osterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, membra a Grupului Erste, institutie cu multi ani de experienta in activitatea de economisire-creditate, si revizuit de specialistii in domeniul modelelor de rating cadrul Bancii mama, BCR.

BCR BpL 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. Procesul de aprobare al creditelor se bazeaza pe informatiile individuale legate de bonitatea clientului, tipul de credit, garantia precum si de alti factori de diminuare a riscului implicati.

Categoriile de risc

In scopul publicarii informatiei privind calitatea activelor, Banca clasifica fiecare client in functie de ratingul intern in una din urmatoarele patru categorii de risc: risc scazut, in observatie, substandard, neperformant.

Risc Scazut: clienti cu rating 1

In Observatie: clienti cu rating 2

Substandard: clienti cu rating 3

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 materiale restante cu mai mult de 90 de zile de intarziere, restructurari ce genereaza o pierdere pentru creditor, constituirea unui provizion si initierea procedurilor de insolventa.
- Expunerile restructurate neperformante care nu se afla in stare de nerambursare. Similar cu principiul clasificarii in stare de nerambursare, incepand din decembrie 2018, se aplica criteriul de contaminare si expunerilor restructurate neperformante. Daca o tranzactie a unui client a fost clasificata ca expunere restructurata neperformanta, toata expunerea clientului va fi clasificata ca neperformanta, chiar daca alte expuneri ale clientului nu indeplinesc criteriile de a fi incadrate in categoria expuneri neperformante

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 performant/ performant restructurat in observatie.

Daca pentru un contract restructurat performant clientul indeplineste oricare dintre criteriile starii de default, definite in procedurile interne, contul va fi clasificat ca fiind neperformant.

Pentru 31.12.2017 in categoria „risc scazut” au fost inclusi toti clientii cu rating 1, 2 sau 3.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Expunerea la riscul de credit

Expunerea la riscul de credit poate fi detaliata pe baza urmatoarelor pozitii din bilant:

- numerar, solduri de numerar la banci central si alte depozite la vedere;
- instrumente de datorie evaluate la cost amortizat, altele decat creante;
- creante comerciale si alte create (pentru scopuri de prezentare, orice active contractuale sunt de asemenea incluse in aceasta categorie);
- elemente extrabilantiere expuse la riscul de credit (angajamente de credit neutilizate).

Pentru scopul prezentarii expunerii la riscul de credit, instrumentele de datorie includ titluri de datorie si credite si avansuri.

Expunerea la riscul de credit reprezinta valoarea bruta (sau valoarea nominala in cazul pozitilor extrabilantiere) fara a lua in considerare ajustarile pentru pierderi asteptate din credite, din garantii sau orice colateral detinut (incluzand transferul riscului catre garantor), efecte de compensare, alte imbunatatiri sau tranzactii pentru mitigarea riscului de credit.

Valoarea bruta a expunerii riscului de credit a BCR BpL a scazut usor cu 3.99% sau 116.641 mii RON, de la aproximativ 2.992.080 mii RON la 31 decembrie 2017 la 2.805.440 mii RON la 31 decembrie 2018.

Reconcilierea intre valoarea contabila bruta si valoarea contabila a componentelor expunerii la riscul de credit

Mii RON	Expunerea la riscul de credit	Ajustari pentru pierderi asteptate	Expunere contabila neta
la 31 Decembrie 2018			
Numerar si echivalente de numerar	128.363	-	128.363
Titluri de datorie	1.502.144	(639)	1.501.505
Credite si avansuri acordate bancilor	949.661	(0)	949.661
Credite si avansuri acordate clientilor	218.035	(2.920)	215.115
Creante comerciale si alte creante	157	(131)	26
Expuneri extrabilantiere	7.080	(7)	7.073
Total	2.805.440	(3.697)	2.801.743

Mii RON	Valoare contabila bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere contabila neta
31 Decembrie 2017			
Numerar si echivalente de numerar	57.511	-	57.511
Credite si avansuri acordate bancilor	949.558	-	949.558
Credite si avansuri acordate clientilor	171.355	(3.321)	168.034
Active financiare detinute pana la maturitate	1.335.851	-	1.335.851
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	404.925	-	404.925
Expuneri extrabilantiere	2.880	(30)	2.850
Total	2.922.080	(3.351)	2.918.729

Ajustarile pentru pierderi asteptate cuprind ajustari pentru activele financiare masurate la cost amortizat precum si pentru elementele extrabilantiere. Ajustarile se refera la modificarile de valoarea justa a valorii nominale a activelor financiare la FVOCI. BCR BpL nu detine astfel de active.

Valoarea bruta a datorilor contingente se refera la valoarea nominala, in timp ce ajustarile pentru pierderi asteptate se refera la provizioane pentru garantii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Detalierea expunerii la riscul de credit

În paginile următoare, expunerea la riscul de credit este prezentată după cum urmează:

- clasa de expunere și instrument financiar;
- sectorul contrapartidei și instrument financiar;
- industrie și instrument financiar;
- industrie și tratament conform IFRS 9;
- categorii de risc;
- expuneri extrabilanțiere în funcție de tip produs;
- industrie și categorii de risc;
- regiune și categorii de risc;
- regiune și tratament conform IFRS 9;
- segment de business și categorii de risc;
- segment de business, categorii de risc și tratament conform IFRS 9;
- expunere neperformantă risc de credit în funcție de segment de business și ajustări pentru pierderi așteptate;
- componenta ajustărilor pentru pierderi așteptate;
- expunere risc credit, expunere restructurată, și ajustări pentru pierderi așteptate;
- tipuri de expunere restructurată;
- segment de business și garanții;
- instrument financiar și garanții;
- expunere restantă la riscul de credit și neacoperita de ajustări pentru pierderi așteptate în funcție de instrument financiar și garanții.

Expunere risc de credit după clasa de expunere și instrument financiar

Alocarea debitorilor clase de expunere se bazează pe reglementările prudentiale europene (CRR). Pentru o transparență sporită, clasele aferente expunerilor individuale sunt agregate în tabelele de mai jos.

Mii RON	La cost amortizat						Total
	Numerar și solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale și instituțiilor de credit	Titluri de datorii	Credite și avansuri acordate bancilor	Credite și avansuri acordate clienței	Creanțe comerciale și alte creanțe	Expuneri extrabilanțiere	
31 Decembrie 2018							
Suveranități	128.323	1.502.144	-	-	-	-	1.630.467
Instituiții	40	-	949.661	-	-	-	949.701
Corporate	-	-	-	-	5	-	5
Retail	-	-	-	218.035	152	7.080	225.267
Total	128.363	1.502.144	949.661	218.035	157	7.080	2.805.440

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	Titluri de datorii									
	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate clientilor	Active financiare detinute pana la maturitate	Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Active financiare disponibile in vederea vanzarii	Valoarea justa pozitiva a instrumentelor financiare derivate	Datorii contingente risc de credit	Expunere risc de credit
31 Decembrie 2017										
Suveranitati	15.012	-	-	1.335.851	-	-	404.925	-	-	1.755.788
Instituti	42.499	949.558	-	-	-	-	-	-	-	992.057
Retail	-	-	171.355	-	-	-	-	2.880	-	174.235
Total	57.511	949.558	171.355	1.335.851	-	-	404.925	-	2.880	2.922.080

Expunerea la riscul de credit in functie de sectoarele economice ale contrapartidelor si tipurile de instrumente financiare

Mii RON	La cost amortizat							Total
	Numerar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	Titluri de datorii	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientelei	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantiere		
31 Decembrie 2018								
Bancii centrale	128.323	-	-	-	-	-	-	128.323
Administratii publice	-	1.502.144	-	-	-	-	-	1.502.144
Instituti de credit	40	-	949.661	-	-	-	-	949.701
Societati nefinanciare	-	-	-	-	5	-	-	5
Gospodarii ale populatiei	-	-	-	218.035	152	7.080	-	225.267
Total	128.363	1.502.144	949.681	218.035	157	7.080	-	2.805.440

Expunerea la riscul de credit in functie de industrie si tipurile de instrumente financiare

Mii RON	La cost amortizat							Total
	Numerar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	Titluri de datorii	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientelei	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantiere		
31 Decembrie 2018								
Servicii financiare si asigurari	40	-	949.661	-	-	-	-	949.701
Administratie publica	128.323	1.502.144	-	-	-	-	-	1.630.467
Gospodarii ale populatiei	-	-	-	218.035	152	7.080	-	225.267
Altele	-	-	-	-	5	-	-	5
Total-	128.363	1.502.144	949.661	218.035	157	7.080	-	2.805.440

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	Alte depozite la vedere	Credite si avansuri acordate institutiilor de credit	Credite si avansuri acordate	Active financiare detinute	Titluri de datorie		Active financiare la disponibila	Valoarea justa pozitiva a	Datorii contingente si risc de	Expunere risc de credit
					Active financiare detinute in	Active financiare la disponibila				
			La cost amortizat				La valoarea justa			
31 decembrie 2017										
Servicii financiare si asigurari	42.499	949.558	-	-	-	-	-	-	-	992.057
Administratie publica	15.012	-	-	1.335,85	-	-	404.925	-	-	1.755.78
Gospodarii ale populatiei	-	-	171.355	-	-	-	-	-	2.880	174.235
Total	57.511	949.558	171.355	1.335,85	-	-	404.925	-	2.880	2.922.08

Expunerea la riscul de credit in functie de industrie si tratamentul conform IFRS 9

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare echizitionate sau emise depreciate	Expunerea la riscul de credit (cost amortizat si valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global)	Total
31 Decembrie 2018						
Servicii financiare si asigurari	949.701	-	-	-	949.701	949.701
Administratie publica	1.630.468	-	-	-	1.630.468	1.630.468
Gospodarii ale populatiei	219.006	2.709	3.520	31	225.266	225.266
Altele	5	-	-	-	5	5
Total	2.799.180	2.709	3.520	31	2.805.440	2.805.440

Expunerea la riscul de credit in functie de categoria de risc

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
31 Decembrie 2018	2.796.960	4.279	650	3.551	2.805.440
Ponderea in total expunere la riscul de credit	99,70%	0,15%	0,02%	0,13%	
31 Decembrie 2017	2.918.889	-	-	3.191	2.922.080
Ponderea in total expunere la riscul de credit	99,89%	-	-	0,11%	

De la 31 decembrie 2017 la 31 decembrie 2018, ponderea expunerii la riscul de credit aferenta categoriei risc scazut a ramas relativ nechimbata (99,70% din totalul expunerii la riscul de credit la 31.12.2018 fata de 99,89% la 31.12.2017, respectiv 2.796.960 mii RON la 31.12.2018 fata de 2.918.889 mii RON la 31.12.2017), situatie inregistrata si in cazul expunerilor neperformate (0,13% la 31.12.2018 fata de 0,11% la 31.12.2017, respectiv 3.551 mii RON la 31.12.2018 fata de 3.191 mii RON la 31.12.2017).

Datorii contingente / Expuneri extrabilantiere in functie de tipul de produs

Mii RON	31 Decembrie 2018
Angajamente	7.080
Total	7.080

Mii RON	31 Decembrie 2017
Angajamente irevocabile	2.880
Total	2.880

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Expunerea la riscul de credit in functie de industrie si categoria de risc

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
31 Decembrie 2018					
Servicii financiare si asigurari	949.701	-	-	-	949.701
Administratie publica	1.630.467	-	-	-	1.630.467
Gospodari ale populatiei	216.787	4.279	650	3.551	225.267
Altele	5	-	-	-	5
Total	2.796.960	4.279	650	3.551	2.805.440
31 Decembrie 2017					
Servicii financiare si asigurari	992.057	-	-	-	992.057
Administratie publica	1.755.788	-	-	-	1.755.788
Gospodari ale populatiei	171.044	-	-	3.191	174.235
Total	2.918.889	-	-	3.191	2.922.080

Expunerea la riscul de credit in functie de regiune si categoria de risc

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.

BCR BpL are expuneri la riscul de credit doar fata de Romania. Expunerea la riscul de credit fata de Romania a scazut la 31.12.2018 la 2.805.440 mii RON fata de 2.922.080 mii RON la 31.12.2017.

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
31 Decembrie 2018					
Piete principale	2.796.960	4.279	650	3.551	2.805.440
Romania	2.796.960	4.279	650	3.551	2.805.440
Alte tari UE	-	-	-	-	-
Alte tari industrializate	-	-	-	-	-
Piete emergente	-	-	-	-	-
Total	2.796.960	4.279	650	3.551	2.805.440
31 Decembrie 2017					
Piete principale	2.918.889	-	-	3.191	2.922.080
Romania	2.918.889	-	-	3.191	2.922.080
Alte tari UE	-	-	-	-	-
Alte tari industrializate	-	-	-	-	-
Piete emergente	-	-	-	-	-
Total	2.918.889	-	-	3.191	2.922.080

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Expunerea la riscul de credit in functie de regiune si tratamentul conform IFRS 9

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Total
31 Decembrie 2018					
Piete principale	2.799.180	2.709	3.520	31	2.805.440
Romania	2.799.180	2.709	3.520	31	2.805.440
Alte tari UE	-	-	-	-	-
Alte tari industrializate	-	-	-	-	-
Piete emergente	-	-	-	-	-
Total	2.799.180	2.709	3.520	31	2.805.440

BCR BpL are un singur credit POCI, in valoare de 31 mii RON. Expunerea in stare de nerambursare este de 3.520 mii RON.

Expunerea la riscul de credit in functie de segmentul de business (conform segmentarii interne la nivelul Grupului Erste) si categoria de risc

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
31 Decembrie 2018					
Retail	216.787	4.279	650	3.551	225.267
Corporate	2.580.173	-	-	-	2.580.173
Total	2.796.960	4.279	650	3.551	2.805.440
31 Decembrie 2017					
Retail	171.044	-	-	3.191	174.235
Corporate	2.747.845	-	-	-	2.747.845
Total	2.918.889	-	-	3.191	2.922.080

Expunerea la riscul de credit in functie de segmentul de raportare (conform segmentarii interne la nivelul Grupului Erste) si tratamentul conform IFRS 9

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Total
31 Decembrie 2018					
Retail	219.006	2.709	3.520	31	225.266
Corporate	2.580.174	-	-	-	2.580.174
Total	2.799.180	2.709	3.520	31	2.805.440

Expunerea neperformanta la riscul de credit si ajustari pentru pierderi asteptate

Pentru definitia expunerii la riscul de credit clasificata ca neperformanta, consultati descrierea categoriilor de risc din subsectiunea 'Sistemul intern de rating'. Ajustarile pentru pierderi asteptate includ ajustari specifice si colective.

Gradul de acoperire a expunerii bilantiere si extrabilantiere neperformante cu ajustari pentru pierderi asteptate (avand in vedere toate stadiile) este 104% la 31 decembrie 2018 (2017: 105%).

Urmatoarele tabele prezinta gradul de acoperire a expunerii neperformante cu provizioane pentru riscul de credit (fara a lua in considerare colateralul) la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Rata expunerii neperformante (NPE %) este calculata ca raport între expunerea neperformanta la riscul de credit si total expunere la riscul de credit, în timp ce gradul de acoperire NPE (excluzand colateralul) este calculat conform metodologiei grupului ca si raport între total ajustari pentru pierderi asteptate din credite si expunerea neperformanta la riscul de credit. Colateralul sau alte recuperari nu sunt considerate.

Mii RON	Expunere neperformanta		Expunere la riscul de credit		Ajustari pentru pierderi asteptate	Garantii pentru expunerii neperformante		Rata expunerilor neperformante		Gradul de acoperire a expunerilor neperformante (excl. garantiile)		Gradul de acoperire cu garantii a expunerilor neperformante	
	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI
31 Decembrie 2018													
Retail	3.551	3.551	225.267	225.267	(3.057)	2.314	2.314	0,1%	0,1%	86%	86%	65%	65%
Corporate	-	-	2.580.173	2.580.173	(640)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	3.551	3.551	2.805.440	2.805.440	(3.697)	2.314	2.314	0,1%	0,1%	104%	104%	65%	85%

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit							Gradul de acoperire a expunerilor neperformante (excl. garantiile)
	Expuneri neperformante	Expunere la riscul de credit	Provizioane totale pentru riscul de credit	Provizioane specifice	Provizioane colective	Rata expunerilor neperformante		
31 Decembrie 2017								
Retail	3.191	174.235	(3.351)	(1.491)	(1.860)	0,1%	105%	
Corporate	-	2.747.845	-	-	-	-	-	
Total	3.191	2.922.080	(3.351)	(1.491)	(1.860)	0,1%	105%	

Masurarea pierderilor asteptate din riscul de credit

Principiile generale si standardele privind ajustarile pentru pierderi asteptate sunt descrise în politici interne, metodologii si proceduri. În conformitate cu IFRS 9, ajustarile pentru pierderi asteptate se calculeaza pentru toate componentele expunerii la riscul de credit care sunt masurate la cost amortizat (AC) sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI) si includ alte depozite la vedere, instrumente de datorie, credite si avansuri, cat si creante comerciale. Ajustarile pentru pierderi asteptate aferente expunerilor extrabilantiere de tipul angajamentelor de creditare date si garantii financiare date sunt calculate daca aceste expuneri sunt sub incidenta IFRS 9.

Conform IFRS 9, modelul de determinare a pierderilor asteptate la riscul de credit (ECL) presupune 3 stadii:

- Un instrument financiar care nu este depreciat la momentul recunoasterii initiale este alocat în stadiul 1. ECL-ul pentru instrumentele financiare în stadiul 1 este masurat la o valoare egala cu partea din pierderile asteptate din riscul de credit pe toata durata de viata care rezulta din posibilele evenimente de default în urmatoarele 12 luni;
- Daca se identifica o crestere semnificativa a riscului de credit (SICR) de la momentul recunoasterii initiale, dar expunerea nu este inca depreciata, instrumentul financiar migreaza în stadiul 2. Pentru instrumentele în Stadiul 2 se calculeaza pierderea asteptata din riscul de credit pe durata de viata a instrumentului provenita din evenimentele de default care pot aparea pe întreaga durata de viata a acestuia. În cazul utilizarii angajamentelor irevocabile de catre clientii non-default, toata expunerea (bilantiara si extrabilantiara) se va alocata pe stadiul 1 sau 2 în functie de evolutia riscului de credit între data angajamentului si data utilizarii.
- Daca instrumentul financiar este considerat depreciat, este alocat în stadiul 3. Pentru instrumentele în stadiul 3 se calculeaza provizioane (ECL) pe întreaga durata de viata.
- Active care la data cumpararii sau originarii sunt clasificate ca depreciate (POCI) sunt instrumente financiare care sunt depreciate la momentul recunoasterii initiale. Pentru instrumentele POCI se calculeaza provizioane (ECL) pe întreaga durata de viata.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Principiile și prezumțiile stabilite de banca pentru a adresa cerințele standardului sunt prezentate mai jos:

Determinarea creșterii semnificative a riscului de credit

Referitor la modelul de determinare al pierderilor așteptate din riscul de credit și ulterior, de calcul al ajustărilor pentru pierderi așteptate (CLA), Banca a identificat ca elementul semnificativ în aplicarea modelului ECL, conform IFRS 9, este evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit (SICR) pentru expuneri nedepreciate la data aplicării inițiale a IFRS 9 (aplicare retrospectivă) sau la orice perioadă de raportare după tranziția la IFRS 9 (pentru abordare prospectivă). În acest sens, au fost definite criterii calitative și cantitative pentru evaluarea SICR, incluzând criteriul DPD (zile întârziere) mai mare de 30 de zile, considerat ca fiind factor determinant în evaluarea creșterii riscului de credit.

Criterii cantitative

Criteriile cantitative de recunoaștere a deteriorării semnificative a riscului de credit (SICR) includ modificarea probabilității de default pe întreaga durată de viață, anualizată, fiind evaluată pe baza unor praguri absolute și relative. Identificarea SICR pentru un anumit activ financiar presupune depășirea atât a pragului relativ, cât și a celui absolut. Pragul relativ este calculat ca raport între probabilitatea de default (PD) curentă anualizată și valoarea PD-ului la data recunoașterii inițiale, anualizată. Acești indicatori sunt comparați cu pragurile definite în evaluarea SICR. Depășirea presupune ca un indicator să atingă sau să depășească pragul stabilit. Aceste praguri relative pentru evaluarea SICR sunt stabilite la nivel de segment (PD) sau rating client. Pragul absolut se referă la diferența dintre probabilitatea curentă de default și probabilitatea de default la momentul recunoașterii inițiale și este stabilit la 50bps. În unele cazuri, pragurile relative pot fi depășite, având totuși probabilitatea de default scăzută, astfel încât să nu se poată concluziona că există o creștere semnificativă a riscului de credit.

În unele cazuri, pragurile relative pot fi depășite, având totuși probabilitatea de default scăzută, astfel încât să nu se poată concluziona că există o creștere semnificativă a riscului de credit.

Criterii calitative

Indicatorii calitativi SICR includ:

- starea de restructurare (identificarea restructurării având în vedere cerințele reglementate) și
- serviciul datoriei mai mare de 30 zile.

Alocarea unor indicatori calitativi are în vedere un raționament bazat pe experiența în riscul de credit, fiind exercitat în mod adecvat și la timp. Politicile și procedurile aferente, stabilite la nivel de grup și local (actualizate după necesități având în vedere tranziția la IFRS), asigură cadrul de reglementare necesar. În plus față de indicatorii calitativi definiți la nivel de client, evaluarea deteriorării riscului de credit se efectuează la nivel de portofoliu dacă creșterea semnificativă a riscului de credit la nivel de instrument sau client se identifică cu o anumită întârziere sau se poate observa exclusiv la nivel de portofoliu. Nu există perioadă adițională de migrare stabilite pentru criteriile calitative referitor la transferul înapoi în stadiul 1, altele decât cele deja existente în practica generală ce vizează riscul de credit pentru utilizarea indicatorilor mai sus menționați (starea de restructurare).

Condiția de risc de credit scăzut

Condiția de risc de credit scăzut permisă de către IFRS 9 pentru activele considerate cu grad investițional sau pentru alte active considerate că având risc scăzut (rezultând în calcularea ajustărilor pentru pierderi așteptate pe un orizont de timp de 12 luni, indiferent de celelalte criterii cantitative de măsurare a creșterii semnificative a riscului de credit) a fost implementată cu restricții în cadrul BCR BpL și a Grupului BCR. Astfel încât activarea condiției de risc de credit scăzut este

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

restransa doar la anumite tipuri de instrumente de datorie si categorii de contrapartide si numai in cazul in care este sprijinita de suficiente dovezi care sa sustina riscul scazut.

Pe baza acestei ipoteze, conditia de risc de credit scazut se asteapta sa fie ocazional aplicata numai in cazul bancilor si suveranitatilor. Pentru data de 31 decembrie 2018, Banca nu a inregistrat expuneri cu risc scazut.

Expuneri aferente creditelor depreciate la momentul originarii sau achizitiei (POCI)

Aceste expuneri se refera la instrumente financiare care au fost depreciate la momentul originarii sau achizitiei, indiferent daca mai sunt depreciate la momentul raportarii. Pierderea asteptata din credit aferenta POCI se calculeaza pe intreaga durata de viata a instrumentului si se reflecta in rata dobanzii efective ajustate la data recunoasterii initiale. Ca rezultat, deprecierea nu se recunoaste la momentul initial. Apoi, doar modificarile negative ale pierderii din credit se inregistreaza ca si depreciere, in timp ce modificarile favorabile determina cresterea valorii brute a instrumentului financiar.

Activele depreciate

Stadiul 3 include instrumente financiare depreciate la data raportarii dar care nu au fost depreciate la data recunoasterii initiale. In principal un instrument financiar devine depreciat cand un client este in default. Definitia de default a fost dezvoltata in conformitate cu EBA/GL/2016/07 "Ghidul privind aplicarea definitiei de default conform articolului 178 din Regulamentul 575/2013". BCR BpL si Grupul BCR aplica in general o analiza a clientului in aplicarea definitiei de default, care determina deprecierea tuturor creantelor chiar daca clientul are doar cateva tranzactii (efectul "pulling"). Pe de alta parte, imbunatatirea ratingului la gradul non default presupune ca toata expunerea inceteaza sa mai fie considerata ca fiind depreciata.

Masurarea ajustarilor pentru pierderi asteptate (ECL)

Masurarea ECL este o medie ponderata a pierderilor asteptate care reflecta valoarea in timp a banilor. Pierderea din riscul de credit este diferenta dintre fluxurile de numerar contractuale asteptate sa fie primite de catre Banca si fluxurile de numerar actualizate la rata efectiva a dobanzii a aceluiasi instrument, sau la EIR ajustat la riscul de credit in cazul instrumentelor POCI. In scopul determinarii ECL, Banca estimeaza pierderea asteptata, care include fluxurile de numerar asteptate din toate sursele posibile incluzand colateralul si alte surse care fac parte din termenii contractuali. In cazul instrumentelor financiare colateralizate, fluxurile de numerar asteptate din colateral reflecta valoarea si perioada pana la valorificarea colateralului mai putin costurile actualizate cu obtinerea si vanzarea colateralului. ECL se calculeaza pe perioada reziduala in care Banca este expusa la riscul de credit. Perioada reziduala este definita luand in considerare termenii contractuali, incluzand dreptul Bancii de a solicita rambursarea sau anularea si dreptul clientului de a solicita extinderea.

Pentru expunerile care nu se afla in stare de nerambursare (stadiul 1 si stadiul 2) sunt calculate ajustari colective pe baza unei abordari bazate pe reguli, indiferent daca debitorul este considerat semnificativ sau nu.

Calculul ajustarilor colective necesita gruparea expunerilor respective in grupe omogene ce tin cont de caracteristicile riscurilor comune. Criteriile de grupare pot diferi in functie de segmentul clientului si includ tipul de produs, tipul garantiei, tipul de rambursare, valoarea indicatorului LTV (loan to value) sau incadrarea de rating.

Calculul ajustarilor pentru pierderi asteptate are loc lunar la nivel de expunere, in valuta contractuala. Pentru obtinerea ajustarilor pentru pierderi asteptate Banca utilizeaza un model bazat pe trei stadii, care conduce ori la calcularea unor ajustari pentru pierderi asteptate pe un orizont de 12 luni, ori la obtinerea unor ajustari pentru pierderi asteptate pentru toata durata de viata a creditului. Ajustarile pentru pierderi asteptate reprezinta actualizarea expunerii in stare de nerambursare (EAD) luand in considerare si factorul de conversie a creditului in cazul expunerilor extrabilantiere,

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

probabilitatea de nerambursare (PD), precum și pierderea în caz de nerambursare (LGD), definite mai jos:

- Probabilitatea de nerambursare (PD) reprezintă probabilitatea ca un debitor să nu-și respecte obligațiile financiare (starea de nerambursare este definită mai jos), fie în următoarele 12 luni, fie pe durata de viață rămasă a creditului;
- Expunerea în stare de nerambursare (EAD) reprezintă valoarea datorată de către debitor Bancii dacă acesta ar intra în stare de nerambursare, fie în următoarele 12 luni, fie până la sfârșitul duratei creditului. Estimarea cuprinde expunerile curente, rambursări așteptate și eventuale utilizări ale elementelor extrabilanțiere, dar nu mai mult decât limita contractuală, la momentul stării de nerambursare în cazul în care aceasta s-ar produce.
- Pierderea în caz de nerambursare (LGD) reprezintă așteptarea Bancii asupra nivelului pierderii în cazul producerii stării de nerambursare. Pierderea în caz de nerambursare este diferită în funcție de tipul de contrapartidă, tipul și gradul de senioritate al creanței, precum și în funcție de tipul garanției sau al altei metode de acoperire. Pierderea în stare de nerambursare este exprimată sub forma de procent din expunerea în caz de nerambursare.

Parametri calculați pentru întreaga durată de viață

Probabilitatea de nerambursare pe durata de viață este calculată pe baza stărilor de nerambursare istorice observate de la recunoașterea inițială pe întreaga durată de viață a creditului. Se presupune că probabilitatea de nerambursare este aceeași pentru toate activele din același portofoliu și bandă de rating. Expunerea în caz de nerambursare pe un orizont de un an, precum și cea pe durata de viață a creditului este determinată pe baza profilelor de plăți așteptate, ce variază în funcție de tipul de produs. Pentru determinarea expunerii în caz de nerambursare pe durata de viață a creditului este utilizat graficul de rambursare sau tipul de rambursare (anuitate, liniar, de tip bullet). În cazul angajamentelor neutilizate, este estimat un factor de conversie a creditului pentru a reflecta expunerea așteptată la riscul de credit, adică expunerea în caz de nerambursare. Pierderea în caz de nerambursare este estimată sub forma de curbă pe întreaga durată de viață a creditului pentru fiecare moment de timp, în baza pierderilor istorice observate.

Parametrii de risc utilizați în calculul ajustărilor pentru pierderi așteptate iau în considerare informațiile disponibile la data raportării despre tendințele economice trecute, curente și viitoare.

Incorporarea informațiilor cu caracter previzional (FLI)

Parametrii sunt determinați astfel încât să reflecte riscul la un anumit moment și să încorporeze informații cu caracter previzional, reușindu-se astfel să se introducă o prognoză pe baza unor asumptions de bază, precum și pe baza unui număr de scenarii alternative aferente variabilelor macroeconomice selectate. Grupul definește trei scenarii macroeconomice (de bază, optimist și pesimist) cărora le atribuie ponderi specifice pentru a reflecta probabilitatea de apariție. Scenariul de bază reprezintă scenariul cu cea mai mare probabilitate de apariție și este aliniat cu informația utilizată de către Grup în scop de planificare strategică și bugetare. Ponderile atribuite fiecărui scenariu macroeconomic sunt utilizate în calcularea ajustărilor pentru pierderi așteptate finale ca o medie ponderată a ajustărilor pentru pierderi așteptate individuale estimate pentru fiecare scenariu.

Pe baza scenariilor multiple, principalii parametri de risc (probabilitatea de nerambursare și pierderea în caz de nerambursare) sunt ajustați prin modele macroeconomice ce fac legătura între variabilele macroeconomice relevante și factorii de risc manifestați la nivelul portofoliului. Sunt utilizate aceleași modele de modificare cu variabile macroeconomice ca în cazul scenariilor de stres pentru riscul de credit. Pentru anumite portofolii și / sau pentru anumiți parametri de risc, informațiile cu caracter previzional sunt încorporate în primii trei ani de măsurare a ajustărilor pentru pierderi așteptate. Măsurarea parametrilor pentru durata de viață rămasă a creditului ajunge să acopere un întreg ciclu economic începând cu anul patru de observație. Astfel ca raționamentul imparțial de calcul a ajustărilor pentru pierderi așteptate pe baza de medie ponderată rezulta în urma aplicării ponderilor ce reflecta probabilitatea de apariție a fiecărui

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

scenariu macroeconomic.

Variabilele macroeconomice utilizate in mod recurent sunt produsul intern brut real, rata somajului, rata inflatiei, cursul de schimb, indicele productiei, precum si ratele de dobanda ale pietei. Selectia variabilelor depinde, de asemenea, de disponibilitatea unei prognoze realiste asupra pietei locale. Cu toate acestea, indicatorul principal ce reda asteptarile privind dezvoltarea economica este reprezentat de PIB.

ECL pentru Stadiul 3 sau POCI

Ajustarile pentru pierderi asteptate pentru stadiul 3 si POCI pot fi calculate individual sau colectiv. Abordarea individuala este aplicata in cazul expunerilor semnificative a clientilor in stare de nerambursare si presupune evaluarea individuala a diferentei dintre expunerea bruta si valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare estimate. Actualizarea fluxurilor de numerar se bazeaza pe rata efectiva de dobanda (POCI: rata efectiva de dobanda ajustata).

Cu toate acestea, pentru garantiile financiare, rata de actualizare reflecta evaluarea curenta a pietei pentru valoarea in timp a banilor si riscurile aferente fluxurilor de numerar care in cadrul Grupului BCR presupun utilizarea unei rate fara risc. Un client default este clasificat ca fiind semnificativ din punct de vedere individual daca expunerea bilantiera si extrabilantiera totala depaseste un prag de materialitate stabilit. In caz contrar, clientul este considerat ca fiind nesemnificativ si o abordare bazata pe reguli este utilizata pentru calculul ajustarii pentru pierderi asteptate. Conform acestei abordari, ajustarile pentru pierderile asteptate sunt calculate ca si produs intre valoarea contabila si LGD.

Componenta ajustarilor pentru pierderi asteptate

Mii RON	31-Dec-18	31-Dec-17
Ajustari specifice pentru depreciere	-	(1.491)
Ajustari colective pentru depreciere	-	(1.830)
Ajustari pentru pierderi asteptate	(3.690)	-
Provizioane aferente angajamentelor si garantiilor financiare extrabilantiere	(7)	(30)
Total	(3.697)	(3.351)

Ajustarile pentru pierderile asteptate la riscul de credit si provizioanele pentru expunerile extrabilantiere de tipul alte angajamente date si garantii financiare date sunt calculate conform cerintelor IFRS 9, in timp ce provizioanele pentru alte angajamente date intra sub incidenta IAS 37.

Renegocierea comerciala, renegocieri si restructurari

Renegocierea comerciala 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 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 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.

Restructurarea

Definitia 'restructurarii' este inclusa in Regulamentul (UE) 2015/227. O renegociere este considerata 'restructurare' daca presupune o concesie catre 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 anulara 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 care s-a facut trecerea de la restructurare de tip neperformant) si
- restructurarea de tip neperformant (incluzand restructurarea de tip neperformant si default/restructurare depreciata).

In cazul expunerilor default/depreciate banca revizuieste estimarile platilor sau incasarilor. Banca recalculeaza expunerea neta prin actualizarea valoni prezente a fluxurilor de numerar viitoare cu rata efectiva de dobanda actualizata. Ajustarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere ca si cheltuiala.

O expunere restructurata este considerata performanta cand:

- expunerea nu a fost considerata neperformanta la momentul extinderii sau implementarii masurii de restructurare si expunerea nu a devenit neperformanta sau default ulterior implementarii masurii de restructurare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Expunerile restructurate de tip performant pot să devină neperformante dacă în timpul perioadei de monitorizare de minim 2 ani una din clasificările de restructurare este îndeplinită:

- o măsură adițională de restructurare este extinsă la nivelul contului și în trecut clientul a fost în categoria restructurat de tip neperformant;
- serviciul datoriei aferent expunerii restructurate are o valoare mai mare de 30 de zile și în trecut clientul a fost în categoria restructurat de tip neperformant;
- clientul îndeplinește oricare din criteriile aferente evenimentelor de default din definiția default-ului;

Clasificarea restructurării de tip performant poate fi expirată iar contul poate ieși din această încadrare în cazul în care următoarele condiții sunt îndeplinite:

- au trecut minim 2 ani de la data clasificării expunerii în categoria restructurare de tip performant (perioada de probă);
- conform planului de plăți aferent restructurării, cel puțin 50% din ratele anterioare (pre-restructurare) au fost plătite cu regularitate cel puțin în prima jumătate a perioadei de probă (în cazul clienților retail);
- plăți regulate în sumă semnificativă au fost efectuate cel puțin în prima jumătate a perioadei de probă (în cazul clienților corporate);
- niciuna din expunerile clientului nu are serviciul datoriei mai mare de 30 de zile la sfârșitul perioadei de probă.

Clasificarea restructurării de tip neperformant poate fi expirată și reclassificată ca și performantă în perioada de probă în cazul în care toate condițiile de mai jos sunt îndeplinite:

- a trecut 1 an de la data clasificării expunerii în categoria restructurată de tip neperformant;
- restructurarea nu a dus la clasificarea expunerii ca și neperformantă;
- clienți retail: clientul a demonstrat abilitatea de a se conforma cu condițiile post-restructurare prin oricare din următoarele:
 - clientul nu a avut serviciul datoriei mai mare de 30 de zile în ultimele 6 luni și nu există sume restante;
 - clientul a plătit integral suma restantă sau sume derecunoscute (dacă există).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Expunere risc de credit, expunere restructurata si ajustari pentru pierderi asteptate

Mii RON	Credite si avansuri	Instrumente de datorie	Angajamente de creditare	Total
31 Decembrie 2018				
Expunere bruta	1.167.853	1.502.144	7.080	2.677.077
din care expunere restructurata	31	-	-	31
Expunere performanta	1.164.302	1.502.144	7.080	2.673.526
Ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor performante	(1.316)	-	(7)	(1.323)
Expuneri neperformante	3.551	-	-	3.551
din care expuneri neperformante restructurate	31	-	-	31
Ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor neperformante	(2.375)	-	-	(2.375)
din care ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor restructurate neperformante	(31)	-	-	(31)

Mii RON	Credite si avansuri	Instrumente de datorie	Angajamente de creditare	Total
31 Decembrie 2017				
Expunere bruta	1.120.914	1.740.776	2.880	2.864.570
din care expunere restructurata	59	-	-	59
Expunere performanta	1.117.723	1.740.776	2.680	2.861.379
Ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor performante	(1.830)	-	(30)	(1.860)
Expuneri neperformante	3.191	-	-	3.191
din care expuneri neperformante restructurate	59	-	-	59
Ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor neperformante	(1.491)	-	-	(1.491)
din care ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor restructurate neperformante	(21)	-	-	(21)

Tipuri de expunere restructurata

Mii RON	Expunere restructurata bruta	Refinantari
31 Decembrie 2018		
Credite si avansuri	31	31
Total	31	31

Garantii

Principalele tipuri de garantii

Cele mai uzuale tipuri de garantii acceptate de BCR BpL sunt:

- imobiliare: cuprind proprietati imobiliare rezidentiale si comerciale;
- garantii financiare: depozite si polite de asigurare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Urmatoarele tabele reflecta comparatia expunerii la riscul de credit si colateralul alocat, impartit pe segmente de business.

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit	Garantii totale	Garantat cu		Expunere la riscul de credit neta de garantii
			Proprietati Imobiliare	Altele	
31 Decembrie 2018					
Retail	225.267	173.052	154.156	18.896	52.215
Corporate	2.580.173	949.144	-	949.144	1.631.029
Total	2.805.440	1.122.196	154.156	968.040	1.683.244
31 Decembrie 2017					
Retail	174.235	132.599	99.874	32.725	41.636
Corporate	2.747.845	910.635	-	910.635	1.837.210
Total	2.922.080	1.043.234	99.874	943.360	1.878.846

Expunere risc de credit dupa instrument financiar si garantie

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit	Garantat cu			Expunere la riscul de credit neta de garantii
		Garantii totale	Proprietati Imobiliare	Altele	
31 Decembrie 2018					
Numerar si echivalente de numerar	128.383	-	-	-	128.383
Titluri de datorie	1.502.144	-	-	-	1.502.144
Credite si avansuri acordate bancilor	949.661	949.144	-	949.144	517
Credite si avansuri acordate clientilor	218.035	173.052	154.156	18.896	44.983
Creante comerciale si alte creante	157	-	-	-	157
Expuneri extrabilantiere	7.080	-	-	-	7.080
Total	2.805.440	1.122.196	154.156	968.040	1.683.244

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit	Garantat cu			Expunere la riscul de credit neta de garantii	Expunere nerestanta si nedepreciata	Expunere restanta dar nedepreciata	Expunere depreciata
		Garantii totale	Proprietati Imobiliare	Altele				
31 Decembrie 2017								
Numerar si echivalente de numerar	57.511	-	-	-	57.511	57.511	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	949.558	910.635	-	910.635	38.923	949.558	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	171.355	132.599	99.874	32.725	36.756	148.731	19.433	3.191
Active financiare detinute pana la maturitate	1.335.851	-	-	-	1.335.851	1.335.851	-	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarilor	404.925	-	-	-	404.925	404.925	-	-
Expuneri extrabilantiere	2.880	-	-	-	2.880	2.001	879	-
Total	2.922.080	1.043.234	99.874	943.360	1.878.846	2.898.577	20.312	3.191

Expunere risc de credit restanta si neacoperita de provizioane, dupa instrument financiar si nivelul de colateralizare

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit						Din care garantat					
	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
31 Decembrie 2017												
Credite si avansuri acordate clientilor	19.434	15.994	2.054	733	452	201	12.979	9.980	1.734	658	406	201
Expuneri extrabilantiere	879	879	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	20.313	16.873	2.054	733	452	201	12.979	9.980	1.734	658	406	201

Credite si avansuri acordate clientilor

Tabelele de pe urmatoarele pagini prezinta structura portofoliului de credite acordate clientilor, excluzand creditele catre institutii financiare si banci centrale, impartite avand in vedere diverse categorii. Creditele si avansurile acordate clientilor cuprind:

- credite si avansuri acordate clientilor la AC;

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

- creante comerciale si alte creante.

Pe urmatoarele pagini, creditele si avansurile acordate clientilor sunt prezentate dupa:

- segment de business si categorie de risc;
- segment de business si clasificare IFRS 9;
- segment de business si grad de acoperire cu ajustari pentru pierderi asteptate;
- segment de business si grad de acoperire cu ajustari pentru pierderi asteptate si clasificare IFRS 9;
- segment de business si moneda.

Credite si avansuri acordate clientilor dupa segment de business si categorie de risc

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
31 December 2018					
Retail	209.742	4.249	650	3.551	218.192
Total	209.742	4.249	650	3.551	218.192
31 December 2017					
Retail	168.164	-	-	3.191	171.355
Total	168.164	-	-	3.191	171.355

Credite si avansuri acordate clientilor dupa segment de business si clasificare IFRS 9

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Credite acordate clientilor la valoare bruta (cost amortizat)	Total
31 December 2018						
Retail	211.932	2.709	3.520	31	218.192	218.192
Total	211.932	2.709	3.520	31	218.192	218.192

In tabelele urmatoare, creditele si avansurile acordate clientilor neperformante, impartite dupa segment de raportare sunt prezentate in contrast cu pierderile asteptate din credite si garantiile pentru credite neperformante (NPL). Rata imprumuturilor neperformante (NPL %), gradul de acoperire a imprumuturilor neperformante (excluzand colateralul) si gradul de colateralizare NPL sunt de asemenea incluse.

Credite si avansuri neperformante dupa segment de business si grad de acoperire cu ajustari pentru pierderi asteptate

Mii RON	Credite neperformante		Credite acordate clientilor in valoare bruta		Ajustari pentru pierderi asteptate	Garantii pentru creditele neperformante		Rata creditelor neperformante		Gradul de acoperire al creditelor neperformante (excluzand garantiile)	Gradul de acoperire cu garantii a expunerilor neperformante	
	Total	AC	Total	AC		Total	AC	Total	AC		Total	AC
31 December 2018												
Retail	3.551	3.551	218.192	218.192	(3.050)	2.314	2.314	1.6%	1.6%	66%	65%	65%
Total	3.551	3.551	218.192	218.192	(3.050)	2.314	2.314	1.6%	1.6%	66%	65%	65%

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	Credite neperformante	Credite acordate clientilor in valoare bruta	Ajustari pentru depreciere	Ajustari specifice pentru depreciere	Ajustari colective pentru depreciere	Rata creditelor neperformante	Gradul de acoperire al creditelor neperformante (excluzand garantiile)	Garantiile pentru creditele neperformante
31 Decembrie 2017								
Retail	3.191	171.355	(3.321)	(1.491)	(1.830)	1.9%	104%	1.911
Total	3.191	171.355	(3.321)	(1.491)	(1.830)	1.9%	104%	1.911

Rata imprumuturilor neperformante (NPL %) reprezinta raportul dintre expunerea bruta neperformanta si total credite si avansuri acordate clientilor. In consecinta, este diferita de rata expunerii neperformante (NPE %) din sectiunea "Expunere risc de credit". Garantiile pentru creditele neperformante sunt reprezentate in principal de garantii imobiliare si de garantii mobiliare pe sume de bani. Gradul de acoperire cu garantii al expunerilor neperformante s-a calculat ca si grad de acoperire cu garantii imobiliare a expunerii nete de valoarea garantiilor mobiliare pe sume de bani aferente.

Gradul de acoperire a imprumuturilor neperformante (excluzand colateralul) este calculate conform definitiei interne a Grupului BCR ca si raport intre total provizioane pentru pierderile din credite (pentru credite atat performante cat si neperformante) si totalul creditelor neperformante, acordate clientilor. Garantiile sau alte recuperari nu sunt luate in considerare.

Credite si avansuri acordate clientilor evaluate la cost amortizat (AC) si gradul de acoperire cu ajustari pentru pierderi asteptate, dupa segment de business si clasificare IFRS 9

Mii RON	Credite acordate clientilor				Ajustari pentru pierderi asteptate				Gradul de acoperire al creditelor aflate in Stadiul 2	Gradul de acoperire al creditelor aflate in Stadiul 3	Gradul de acoperire al creditelor achizitionate sau emise depreciate
	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate			
31 Decembrie 2018											
Retail	211.932	2.709	3.520	31	585	91	2.343	31	3%	67%	100%
Total	211.932	2.709	3.520	31	585	91	2.343	31	3%	67%	100%

Credite si avansuri acordate clientilor dupa segment de business si moneda

Mii RON	EUR	CEE-monedele locale	CHF	USD	Altele	Total
31 Decembrie 2018						
Retail	-	218.192	-	-	-	218.192
Total	-	218.192	-	-	-	218.192

Mii RON	EUR	CEE-monedele locale	CHF	USD	Altele	Total
31 Decembrie 2017						
Retail	-	171.355	-	-	-	171.355
Total	-	171.355	-	-	-	171.355

25.6 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).

BCR BpL este expusa doar la riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (Banking Book) si la riscul valutar.

Metode si instrumente utilizate

Ca parte inerenta a activitatii sale, BCR BpL este expusa riscului de rata a dobanzii care rezulta din caracteristicile activelor si pasivelor aferente bilantului existent, precum si din dezvoltarea continua a bilantului si a activitatii bancare.

Urmatoarele instrumente sunt utilizate pentru a masura riscul ratei dobanzii in portofoliul bancar:

1. Indicatori de valoare economica (MVoE) pentru a evalua modificarea valorii de piata
2. Masurarea castigurilor la risc (senzitivitate NII) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul BCR BpL.

BCR BpL 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.

Analiza riscului de piata

Riscul de rata a dobanzii pentru pozitiile 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 neconcordante intre active si pasive, in ceea ce priveste scadenta lor sau momentul ajustarilor ratei de dobanda.

Pentru a identifica riscul de rata a dobanzii, toate instrumentele financiare sunt grupate pe benzi de maturitate, luand in calcul perioada ramasa pana la scadenta sau perioada pana la o ajustare a ratei dobanzii (reevaluare).

Urmatoarele tabele evidentiaza pozitiile deschise detinute de BCR BpL in functie de moneda si reevaluarea din 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017. 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

31.12.2018

Mii RON	RON		Alte valute		
	Factori de	Pozitii	Pozitii	Pozitii	Pozitii
	ponderare	nete	ponderate	nete	ponderate
≤ 1 m	0,08%	61.745	50	-	-
> 1 m, ≤ 3 m	0,32%	250.741	802	-	-
> 3 m, ≤ 6 m	0,72%	82.298	593	-	-
> 6 m, ≤ 12 m	1,43%	(309.279)	(4.423)	-	-
> 1 y, ≤ 2 y	2,77%	(382.018)	(10.582)	-	-
> 2 y, ≤ 3 y	4,49%	361.478	16.230	-	-
> 3 y, ≤ 4 y	6,14%	29.662	1.821	-	-
> 4 y, ≤ 5 y	7,71%	17.654	1.361	-	-
> 5 y, ≤ 7 y	10,15%	29.319	2.976	-	-
> 7 y, ≤ 10 y	13,26%	28.977	3.842	-	-
> 10 y, ≤ 15 y	17,84%	32.846	5.860	-	-
> 15 y, ≤ 20 y	22,43%	-	-	-	-
> 20 y	26,03%	-	-	-	-
Total		203.423	18.530		

31.12.2017

Mii RON	RON		Alte valute		
	Factori de	Pozitii	Pozitii	Pozitii	Pozitii
	ponderare	nete	ponderate	nete	ponderate
≤ 1 m	0,08%	(23.343)	(19)	16	0,01
> 1 m, ≤ 3 m	0,32%	396.393	1.268	-	-
> 3 m, ≤ 6 m	0,72%	(150.090)	(1.081)	-	-
> 6 m, ≤ 12 m	1,43%	75.434	1.079	-	-
> 1 y, ≤ 2 y	2,77%	(391.983)	(10.858)	-	-
> 2 y, ≤ 3 y	4,49%	(255.325)	(11.464)	-	-
> 3 y, ≤ 4 y	6,14%	436.876	26.824	-	-
> 4 y, ≤ 5 y	7,71%	14.229	1.097	-	-
> 5 y, ≤ 7 y	10,15%	23.327	2.368	-	-
> 7 y, ≤ 10 y	13,26%	16.030	2.126	-	-
> 10 y, ≤ 15 y	17,84%	8.585	1.532	-	-
> 15 y, ≤ 20 y	22,43%	-	-	-	-
> 20 y	26,03%	-	-	-	-
Total		150.133	12.872	16	0,01

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%.

La data de 31.12.2018 acest impact se situa la 14,10% din valoarea fondurilor proprii (12,00% la data de 31.12.2017), sub nivelul maxim prevazut in standardele BNR de 20%.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018

31 Decembrie 2018 (Mii RON)			
Fonduri proprii			131.413
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	18.530
		Alte valute	-
		Total	18.530
	% din Fonduri Proprii		14,10%

31 Decembrie 2017 (Mii RON)			
Fonduri proprii			107.238
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	12.872
		Alte valute	0.01
		Total	12.872
	% din Fonduri proprii		12,00%

Tabelul de mai jos prezinta modificarile veniturilor nete din dobanzi (NII -- net interest income) pentru o perioada de 1 an determinate de o modificare paralela instantanee a curbelor de randament cu $\pm 1\%$, $\pm 2\%$.

Variatie	Senzitivitate venituri nete din dobanzi (31.12.2018)
+ 2%	4.704
+ 1%	2.352
- 1%	(2.352)
- 2%	(4.704)

Variatie	Senzitivitate venituri nete din dobanzi (31.12.2017)
+ 2%	3.921
+ 1%	1.960
- 1%	(1.960)
- 2%	(3.921)

25.7 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.

Strategia Bancii este aceea de a nu-si asuma un risc valutar prin detinerea de active sau datorii denuminate in valuta. Avand in vedere acest fapt, BCR BpL isi desfasoara activitati aproape exclusiv in valuta locala (RON), ponderile activelor si datoriilor in valuta in bilantul Bancii din cursul anului sunt nesemnificative. Banca efectueaza operatiuni in alte valute, de obicei de valoare mica, doar in nume propriu in scop pur operational. Pozitia valutara determinata de aceste operatiuni este supusa unei limitari de 2% din Fondurile Proprii. Pozitia ramasa deschisa la 31 decembrie 2018 a fost 0,0304%, iar la 31 decembrie 2017 a fost 0,094% din fondurile proprii ale Bancii.

25.8 RISCUL DE LICHIDITATE

Definitie si prezentare generala

Riscul de lichiditate apare din incapacitatea potentiala de a indeplini toate obligatiile de plata la momentul scadentei. Banca gestioneaza riscul de lichiditate cu scopul mentinerii unei lichiditati adecvate, pentru a acoperi, in orice moment, angajamentele financiare aferente tuturor intervalelor de timp, cat si pentru a maximiza venitul net din dobanzi.

Banca acorda o atentie deosebita administrarii riscului de lichiditate prin stabilirea unor obiective fundamentale, cum ar fi asigurarea fondurilor necesare pentru acoperirea, in orice moment, a obligatiilor financiare asumate de Banca si prin stabilirea unei structuri adecvate a bilantului pentru reducerea oricaror efecte negative ce pot aparea. In acest sens, Banca isi concentreaza eforturile asupra identificarii surselor aferente riscului de lichiditate, evaluarii expunerilor sale la

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

riscuri și stabilirea limitelor adecvate pentru diminuarea consecințelor posibile ale riscului de lichiditate.

Metode și instrumente utilizate

Banca își evaluează riscul de lichiditate prin următoarele instrumente:

- Managementul lichidității "intraday";
- Lichiditatea imediată săptămânală pentru BNR;
- Proiecții săptămânale ale cash-flow-urilor elaborate pentru un interval de 30 de zile;
- Lichiditatea lunară pentru BNR;
- Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR – *en. Liquidity Coverage Ratio*), calculat în conformitate cu cerințele Basel III;
- Indicatorul de finanțare stabilă netă (NSFR – *en. Net Stable Funding Ratio*), calculat în conformitate cu cerințele Basel III.

Pentru fiecare exercițiu financiar, Banca elaborează:

- O strategie pentru administrarea lichidității în condiții normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, în scopul menținerii unei lichidități adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerințelor mediului de afaceri;
- O strategie pentru administrarea lichidității în situații de criză, ce cuprinde măsuri necesare pentru depășirea cu succes a unei crize posibile.

Analiza riscului de lichiditate

Banca deține un portofoliu de active lichide de înaltă calitate (instrumente de datorie emise de Ministerul Finanțelor Publice) ce ar putea fi ușor lichiditate în eventualitatea unor condiții de stres.

Pe parcursul anului 2018 Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (6,78 la 31 decembrie 2018, respectiv 4,13 la 31 decembrie 2017 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR), cât și lichiditatea imediată (60,75% la 31 decembrie 2018, respectiv 64,60% la 31 decembrie 2017). Banca este bine protejată împotriva potențialei crize de lichiditate de pe piață, plasându-și cea mai importantă parte a resurselor în instrumente cu scadență scurtă (pană la 3 luni) și în alte active lichide (titluri emise de Ministerul de Finanțe).

Având în vedere specificul produselor de economisire-creditare, Banca poate considera depozitele clienților ca fiind o sursă de finanțare stabilă și pe termen lung.

În tabelul de mai jos se poate vedea evoluția raportului dintre activele lichide și datorile clienței, mai exact evoluția indicatorului de lichiditate imediată BNR:

	2018	2017
Decembrie	60.75 %	64.60%
Media	66.41%	71.25%
Max	73.27%	77.81%
Min	59.99%	64.60%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Analiza indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)

Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) reprezintă raportul dintre rezerva de lichidități a Bancii și ieșirile sale nete de lichidități determinate pentru o perioadă de criză de 30 zile, conform Partii a Șasea a Regulamentului Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții.

Evoluția indicatorului LCR pentru BCR Banca pentru Locuințe este prezentată în tabelul de mai jos:

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Rezerva de lichidități	2.611.236	2.617.239
Ieșiri nete de lichidități	167.466	108.767
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (%)	1559%	2406%

În comparație cu 31 decembrie 2017, valoarea indicatorului LCR de la data de 31 decembrie 2018 a înregistrat o diminuare datorată nivelului mai ridicat al ieșirilor nete de lichidități determinate în conformitate cu prevederile reglementate. Volumul rezervei de lichidități a rămas relativ stabil, în vreme ce nivelul ieșirilor nete de lichidități a înregistrat o creștere de 54%. Variabilitatea plasamentelor Bancii la clienții financiari cu maturități reziduale de până la 30 zile a fost principala cauză a volatilității LCR pe parcursul anului.

Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale

Riscul de lichiditate aferent activelor și datoriilor financiare la 31 decembrie 2018 și la 31 decembrie 2017, analizat pentru perioada rămasă până la data scadenței contractuale, în conformitate cu prevederile standardului IFRS 7 (Datoriile și activele financiare ale Bancii sunt analizate la data raportării pe perioada rămasă de scurs până la maturitate):

Active și pasive financiare discountate, prezentate pentru perioada rămasă până la data scadenței contractuale

Banca își investeste fondurile în principal în active foarte lichide ca titlurile de stat. În aceste condiții, GAP-ul de lichiditate poate fi ușor acoperit prin utilizarea portofoliului de titluri/obligțiuni (de exemplu, prin Repo). Cu toate acestea, chiar dacă raportul arată că o sumă importantă de datorii (depozite) este datorată/scadentă în prima lună, Banca a observat că mulți dintre clienți nu își retrag aceste depozite.

Mii RON	2018	D <= 1 luna	1 luna < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	Total
Numerar și echivalente de numerar		128.323	0	0	0	0	128.323
Creanțe asupra instituțiilor de credit		424.357	525.344	0	0	0	949.701
Creanțe asupra clienților		2.268	7.185	7.524	10.273	187.885	215.115
Investiții financiare – păstrate până la scadență		0	0	309.618	0	1.191.887	1.501.505
Investiții financiare disponibile pentru vânzare		0	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVE		554.949	532.509	317.142	10.273	1.379.772	2.794.644

Depozite la alte bănci	632	0	0	227.000	0	227.632
Datorii privind clienții	557.765	62.090	261.293	325.053	1.215.741	2.421.942
TOTAL DATORII	558.597	62.090	261.293	552.053	1.215.741	2.649.774

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	2017	D ≤ 1 luna	1 luna < D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 6 luni	6 luni < D ≤ 12 luni	12 luni < D	Total
Numerar și echivalente de numerar		15.012	0	0	0	0	15.012
Creanțe asupra instituțiilor de credit		385.256	626.799	0	0	0	992.057
Creanțe asupra clientelei		4.490	5.910	10.059	17.401	130.174	168.034
Investiții financiare – păstrate până la scadență		0	0	0	0	1.335.851	1.335.851
Investiții financiare disponibile pentru vânzare		0	0	0	286.296	138.629	404.925
TOTAL ACTIVE		384.760	632.709	10.059	283.697	1.604.654	2.915.879

Depozite la alte bănci	459	0	0	0	166.000	166.459
Datorii privind clientela	440.157	78.630	190.304	206.550	1.710.909	2.626.550
TOTAL DATORII	440.616	78.630	190.304	206.550	1.676.909	2.793.009

Pasive financiare nediscontate, prezentate pentru perioada ramasa pana la data scadentei contractuale:

Mii RON	2018	D ≤ 1 luna	1 luna < D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 6 luni	6 luni < D ≤ 12 luni	12 luni < D	Total
Depozite la alte bănci		866	1.657	2.674	229.020	0	234.217
Conturi curente creditoare		2.291	0	0	0	0	2.291
Depozite la termen cu clientela		557.801	62.344	263.998	329.138	1.244.158	2.457.439
TOTAL DATORII		560.958	64.001	266.672	558.158	1.244.158	2.693.947

Mii RON	2017	D ≤ 1 luna	1 luna < D ≤ 3 luni	3 luni < D ≤ 6 luni	6 luni < D ≤ 12 luni	12 luni < D	Total
Depozite la alte bănci		459	846	1.576	4.284	171.196	178.361
Conturi curente creditoare		1.985	0	0	0	0	1.985
Depozite la termen cu clientela		436.727	78.937	192.192	210.236	1.771.607	2.689.699
TOTAL DATORII		439.171	79.783	193.768	214.520	1.942.803	2.870.045

26. 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.

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. Aceasta va fi folosita ca valoare justa si in acest caz nu este nevoie de un model de evaluare.

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Nivelul 2 in ierarhia valorii juste

In cazul in care este utilizata pentru evaluare o cotație 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. In cazul in care raspandirea nu este observabila, trebuie testat daca parametrul de intrare neobservat este semnificativ. Un parametru de intrare neobservabil pentru valori mobiliare cu preturi teoretice este considerat semnificativ daca efectul intrarilor neobservabile asupra valorii juste a respectivei garantii este mai mare de 2%.

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 parametri individuali de evaluare, neobservabili pe piata, sunt estimati pe baza unor ipoteze rezonabile. Daca datele de intrare semnificative nu sunt observabile sau cotația 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 estimarile istorice interne pentru probabilitatea de nerambursare (PD) si pierderea in caz de nerambursare (LGD) care sunt utilizati ca parametri neobservabili.

Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare ale Bancii.

Active financiare

Imprumuturile acordate de catre Banca sunt evaluate la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, mai putin provizioanele pentru depreciere. Rata dobanzii pentru aceste active este fixa pe perioada creditului. Nu exista modificari semnificative in conditiile de piata aferente unor produse similare si, prin urmare, costul amortizat aproximeaza valoarea justa a acestor instrumente financiare.

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt formate din obligatiuni si titluri de stat emise de Romania acestea fiind tranzactionate frecvent pe o piata care indeplineste caracteristicile unei pieti active. Pretul folosit pentru stabilirea valorii juste este cel rezultat din tranzactiile de pe aceasta piata.

Pentru depozitele la banci, costul amortizat estimeaza valoarea justa datorita naturii termenului lor scurt, rata dobanzii astfel reflectand conditiile actuale ale pietei si nici un cost semnificativ de tranzactionare.

Datorii financiare

Datoriile financiare, reprezentate de depozitele clientilor, sunt evaluate la cost amortizat. Rata de dobanda a acestor datorii este fixa pe perioada depozitului. Nu exista modificari semnificative in conditiile de piata aferente unor produse similare, si prin urmare, costul amortizat aproximeaza valoarea justa a acestor instrumente financiare.

Informatii privind valoarea justa a instrumentelor financiare sunt prezentate in tabelul de mai jos. Atat in cazul creditelor acordate de BCR BpL persoanelor fizice cat si in cazul depozitelor aferente acestora, valoarea contabila reprezinta o buna aproximatie a valorii juste.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

Mii RON	Valoare contabila	Valoare justa	2018		
			Ierarhia valorii juste		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVE					
Numerar si echivalente de numerar	128.363	128.363	128.363	-	0
Active financiare la cost amortizat	2.686.307	2.641.619	1.476.817	-	1.164.802
Credite si avansuri acordate bancilor	949.661	949.661	0	-	949.661
Credite si avansuri acordate clientilor	215.115	215.115	0	-	215.115
Titluri de datorie	1.501.505	1.476.817	1.476.817	-	0
Creante comerciale si alte creante	26	26	0	-	26
DATORII					
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	2.655.392	2.655.392	2.424.255	-	231.137
Depozite de la institutiile bancare	227.632	227.632	0	-	227.632
Depozite de la clienti	2.424.255	2.424.255	2.424.255	-	0
Alte datorii financiare	3.305	3.305	0	-	3.305

Mii RON	Valoare contabila	Valoare justa	2017		
			Ierarhia valorii juste		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVE					
Numerar si echivalente de numerar	57.511	57.511	57.511	0	0
Active financiare la cost amortizat	2.453.555	2.481.893	1.313.544	0	1.188.349
Credite si avansuri acordate bancilor	949.558	1.000.203	0	0	1.000.203
Credite si avansuri acordate clientilor	168.034	168.034	0	0	168.034
Titluri de datorie	1.335.851	1.313.544	1.313.544	0	0
Creante comerciale si alte creante	112	112	0	0	112
Active financiare disponibile pentru vanzare	404.925	404.925	404.925	0	0
DATORII					
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	2.793.009	2.793.009	2.625.115	0	167.894
Depozite de la institutiile bancare	166.459	166.459	0	0	166.459
Depozite de la clienti	2.625.115	2.625.115	2.625.115	0	0
Alte datorii financiare	1.435	1.435	0	0	1.435

27. ONORARIILE PENTRU SERVICIILE DE AUDIT SI CONSULTANTA

Tabelul de mai jos contine cheltuieli cu auditarea situatiilor financiare si alte cheltuieli cu servicii pentru emiterea de catre auditori de rapoarte solicitate de Banca Nationala a Romaniei in anii financiari 2018 si 2017:

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Onorarii de audit pentru situatiile financiare individuale si consolidate	49	82
Alte servicii care implica emiterea de rapoarte	149	85
TOTAL	198	167

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

28. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2018 Banca a înregistrat angajamente irevocabile aferente creditelor netrase de 7.080 mii RON (2.880 mii RON la 31 decembrie 2017).

În cazul angajamentelor irevocabile, Banca se obligă să pună la dispoziția clientului, în orice moment al perioadei contractuale, suma menționată în contract.

Banca are angajamente de leasing operational reprezentând contracte de leasing auto, un contract pentru sediul central și contracte pentru sediile regionale unde se desfășoară activitatea operațională a Bancii. Contractele de leasing operational pentru sediul central, sunt încheiate pe o perioadă de 5 ani cu expirare la data de 23.5.2023

Plățile minime viitoare pentru contracte neanulabile de leasing operational (leasing auto și pentru sediu, chirii auto și pentru sedii regionale) la 31 decembrie 2018 sunt după cum urmează:

	2018	2017
Plăți minime viitoare (mii RON)		
0 – 1 an	847	869
1- 5 ani	3.086	1.006
peste 5 ani	-	-

Controlul Curtii de Conturi a României la BCR Banca pentru Locuinte (BpL)

În anul 2015 Curtea de Conturi a României a efectuat un control la BCR Banca pentru Locuinte. În urma misiunii, Curtea de Conturi susține că s-au identificat unele deficiențe, marea majoritate bazându-se pe o interpretare diferită a dispozițiilor legale aplicabile.

La data de 15 decembrie 2015, Curtea de Conturi a emis Decizia nr. 17, menținând toate constatările cuprinse în raportul inițial și solicitând BpL să stabilească exact valoarea prejudiciului. La data de 23 decembrie 2015, BpL a atacat Decizia nr. 17 a Curtii de Conturi, contestația fiind respinsă de Comisia CdC pentru soluționarea contestațiilor, prin Încheierea nr. 2 / 29 Februarie 2016, păstrându-se ca atare Decizia nr. 17.

Doi acțiuni au fost depuse de către BCR Banca pentru Locuinte S.A. la Curtea de Apel București, Secția VIII Contencios administrativ și fiscal, împotriva Curtii de Conturi, după cum urmează:

- Cererea de suspendare a Deciziei nr. 17/2015 - aprobată, în favoarea BCR Banca pentru Locuinte S.A., de către Curtea de Apel București. Curtea de Conturi a contestat această decizie prin recurs. În data de 03 octombrie 2018, Înalta Curte de Casație și Justiție a decis (hotărârea finală) să respingă recursul inițiat de CdC împotriva hotărârii pronunțate de Curtea de Apel București. În consecință, suspendarea tuturor măsurilor dispuse de Curtea de Conturi împotriva BCR Banca pentru Locuinte S.A. va fi menținută până la soluționarea definitivă a Înaltei Curți de Casație și Justiție în acțiunea în anulare inițiată de BCR Banca pentru Locuinte S.A.
- Acțiune în anulare a Deciziei și Încheierii Curtii de Conturi - Curtea de Apel București a pronunțat hotărârea să la 1 martie 2017 și a decis în favoarea BCR Banca pentru Locuinte S.A. pentru 5 din cele 8 solicitări.

Cele 3 puncte rămase au o valoare disputată, pentru contractele închise sau repartizate, estimată la data raportării, de către BCR Banca pentru Locuinte, de 19 milioane RON.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

În prezent, cazul se afla în procedura de recurs la Înalta Curte de Casație și Justiție (ICCJ), iar primul termen stabilit de ICCJ în procedura recursului a fost 26 iunie 2020. BCR Banca pentru Locuințe S.A. a înaintat la ICCJ o cerere specială de preschimbare a termenului (26 iunie 2020), cu o dată mai recentă - la data de 15 februarie 2019, ICCJ a decis să stabilească termen pentru data de 24 mai 2019.

Având în vedere probabilitatea de a castiga acest litigiu, Banca pentru Locuințe S.A. nu a înregistrat provizioane aferente la 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017 și nici la 31 decembrie 2018.

29. IMPARTIREA ACTIVELOR ȘI DATORILOR ÎNTRE CURENTE ȘI PE TERMEN LUNG

Mii RON	31.12.2018		31.12.2017	
	Termen scurt	Termen mediu și lung	Termen scurt	Termen mediu și lung
Numerar și echivalente de numerar	128.383	-	57.511	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	404.925	-
Active financiare la cost amortizat	1.286.509	1.379.772	987.418	1.466.025
Titluri de datorie	309.618	1.191.887	-	1.335.851
Credite și avansuri acordate băncilor	949.661	-	949.558	-
Credite și avansuri acordate clienților	27.230	187.885	37.860	130.174
Imobilizări corporale	-	502	3	519
Imobilizări necorporale	-	2.115	1	1.107
Creanțe din impozit curent	2.592	-	2.592	-
Creanțe din impozit amanat	-	704	-	1.283
Creanțe comerciale și alte creanțe	28	-	112	-
Alte active	103	-	192	-
TOTAL ACTIVE	1.417.593	1.383.093	1.452.754	1.468.934

Mii RON	31.12.2018		31.12.2017	
	Termen scurt	Termen mediu și lung	Termen scurt	Termen mediu și lung
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.434.418	1.220.974	908.006	1.885.003
Depozite de la instituții bancare	227.832	-	459	166.000
Depozite de la clienți	1.203.281	1.220.974	906.112	1.719.003
Alte datorii financiare	3.305	-	1.435	-
Provizioane	-	894	-	1.562
Alte datorii	7.542	1.955	17.202	-
Total datorii	1.441.960	1.223.823	925.208	1.886.565

30. FONDURI PROPRII ȘI CERINTE DE CAPITAL

Prezentarea fondurilor proprii

Cerinte prudentiale

Începând cu 1 Ianuarie 2014, Grupul BCR calculează cerințele de capital în conformitate cu Basel 3. Cerințele au fost implementate în cadrul Uniunii Europene prin pachetul CRD IV (CRR și CRD) precum și prin diferitele standarde tehnice

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

emise de Autoritatea Bancară Europeană, care au fost adoptate în legislația românească de Banca Națională a României, prin Regulamentul nr 5/2013.

Toate cerințele definite în CRR de către BNR împreună cu standardele tehnice menționate mai sus se aplică integral Bancii.

Mii RON	31.12.2018	31.12.2017
Fonduri proprii de nivel 1	131.413	107.238
Fonduri proprii de nivel 2	-	-
Total fonduri proprii	131.413	107.238
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contraparte și riscul de diminuare a valorii creanței și tranzacțiile incomplete	112.303	104.494
Valoarea totală a expunerii la risc pentru riscul de poziție, riscul valutar și riscul de marfă	-	-
Valoarea totală a expunerii la risc pentru riscul operațional	52.638	69.343
Valoarea totală a expunerii la risc pentru ajustarea evaluării creditului	-	-
Total expunere de risc	184.941	173.837
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii totale	79.67%	61.69%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	79.67%	61.69%

În anul 2018, Banca respectă pe deplin limitele impuse de reglementările de mai sus.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Evenimente semnificative ulterioare datei bilanțului, între data întocmirii situațiilor financiare și data aprobării lor, sunt prezentate la Nota 28, și se referă la litigiul cu Curtea de Conturi.

Desemeni, la sfârșitul anului 2018, s-a publicat OUG 114/2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și unor măsuri fiscal-bugetare, modificare și completare a unor acte normative și prorogare a unor termene, ce vor avea efect începând cu anul 2019.

Actul normativ instituie o multitudine de măsuri atât cu caracter economic, cât și fiscal. Ordonanța instituie în sarcina instituțiilor bancare o taxă asupra activelor financiare.

În 29 martie 2019, s-a publicat OUG 19/2019 de modificare a OUG 114/2018. Prin acesta se ajustează mecanismul inițial de calcul al taxei anuale pe active financiare datorată de instituțiile bancare prin restrângerea bazei de impozitare pe activele financiare.

Cotele taxei pe active, aplicată asupra bazei impozabile sunt:

- 0.4% pe an pentru bancile care detin o cota de piață mai mare sau egală cu 1%;
- 0.2% pe an pentru bancile care detin o cota de piață mai mică de 1%;

Cota taxei pe active (pe baza cotei de piață) ar putea fi redusă după cum urmează:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2018

- după volumul împrumuturilor, cu 50%, în funcție de proporția creșterii soldurilor pentru împrumuturile acordate persoanelor fizice dacă aceasta este cel puțin egală cu ținta de creștere a creditării;
- după volumul împrumuturilor, cu până la 50%, în funcție de proporția creșterii soldurilor pentru împrumuturile acordate persoanelor fizice dacă aceasta este mai mică decât ținta de creștere a creditării;
- în funcție de marja de dobândă, cu 50% dacă marja de dobândă este mai mică decât ținta de referință sau cu până la 50% dacă marja diferențială a dobânzii este mai mică decât ținta de referință.

Indicatorii ținta de creștere a creditării și de diminuare a marjei de dobândă se stabilesc anual prin hotărâre a guvernului.

Bancile care înregistrează pierdere fiscală nu sunt supuse taxei pe active.

Normele metodologice de aplicare a OUG 19/2019 nu au fost publicate până la data aprobării prezentelor situații financiare.

Taxa pe active se calculează și se plătește până la data de 25 august anul curent, pe baza cifrelor de la sfârșitul primei jumătăți a anului curent. Aceasta se regularizează pe baza cifrelor anuale finale până la data de 25 august a anului următor.

Banca a efectuat o simulare la nivel înalt a impactului impozitului asupra bugetului inițial întocmit pentru 2019 și a previziunii pentru perioada 2020-2023, astfel pentru perioada 2019-2021, în condițiile modificărilor aduse în OUG 114/2018 prin OUG 19/29.03.2019, banca estimează că nu datorează taxa pe active financiare nete, denumită în continuare "taxa pe active", iar pentru perioada 2022-2023, banca estimează că va datora taxa pe active în procent de 0.1% aplicând reducerea de 50% în funcție de proporția creșterii soldurilor pentru împrumuturile acordate persoanelor fizice la baza de impozitare calculată conform prevederilor OUG 19/2019.

BCR Banca Pentru Locuinte S.A.

Raport al Consiliului de Supraveghere

31 decembrie 2018

Cuprins

1. Prezentare generala	2
2. Mediul macroeconomic	3
2.1. Evolutiile macroeconomice in anul 2018.....	3
2.2. Tendinte sociale.....	4
2.3. Piata bancara si competitia.....	5
2.4. Piata Bauspar.....	5
3. Activitatea comerciala	6
4. Pozitia financiara	7
4.1. Situatia patrimoniului.....	7
5. Politica de investitii.....	13
6. Profilul de risc.....	14
6.1. Prezentare generala.....	14
6.2. Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc.....	15
6.2.1. Riscul de credit.....	15
6.2.2. Riscul rezidual.....	15
6.2.3. Riscul de piata.....	15
6.2.4. Riscul de lichiditate.....	16
6.2.5. Riscul operational.....	17
6.2.6. Riscul reputational.....	17
7. Managementul Riscului.....	18
7.1. Cadrul ICAAP.....	18
7.1.1. Profilul de risc.....	18
7.1.2. Apetitul la risc (RAS).....	18
7.1.3. Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC).....	18
7.1.4. Testarea in conditii de stres.....	19
7.1.5. Procesul de previziune si planificare.....	19
7.1.6. Planul de redresare.....	19
7.2. Monitorizarea profilului de risc.....	19
7.2.1. Monitorizare strategica.....	19
7.2.2. Monitorizare operationala.....	20
8. Adecvarea capitalului.....	20
9. Actiunea de control desfasurata de Curtea de Conturi.....	21
10. Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii.....	22

BCR BANCA PENTRU LOCUINTE SA

Raport al Consiliului de Supraveghere

1. Prezentare generala

BCR Banca pentru Locuinte SA (denumita in continuare "Banca"), cu sediul in Calea Victoriei nr. 15, parter Turn, sector 3, Bucuresti, Romania, a fost infiintata pe 16 aprilie 2008 drept societate pe actiuni in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societatilor, republicata. Banca a obtinut autorizatia de functionare din partea Bancii Nationale a Romaniei (denumita in continuare "BNR") pe data de 3 iulie 2008 si si-a inceput activitatea pe 8 iulie 2008. Mentionam faptul ca, in decursul anului 2018, mai exact pana la data de 24.05.2018, Banca a avut sediul in Piata Montreal, nr. 10, etaj 1, sector 1, Bucuresti, Romania.

Principalele activitati ale Bancii includ economisirea si creditarea in cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locuintelor, finantare anticipata si intermediara pe baza contractelor de economisire-creditare, acordarea de imprumuturi pentru activitati legate de locuinte etc. BCR Banca pentru Locuinte beneficiaza de avantajul de a face parte din Grupul BCR, avand in vedere pozitia - pe care o are BCR pe piata romaneasca, posibilitatea de a folosi reseaua de sucursale drept principal canal de distributie pentru produsele Bancii si platforma IT a BCR pentru cresterea eficientei.

Distributia produselor de economisire-creditare este efectuata in principal prin intermediul retelei BCR pe baza unui contract de agent incheiat intre cele doua banci. Celelalte canale de distributie a produselor de economisire-creditare sunt propria retea de vanzari directe si intermediarii de credite (brokeri si agenti/dezvoltatori imobiliari).

Capitalul social al Bancii a fost format, pana la data de 17.01.2018 din 92.000.000 de actiuni nominative ordinare avand o valoare nominala de 1 RON fiecare, iar de la data de 18.01.2018 din 122.000.000 de actiuni nominative ordinare avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. Structura capitalului social al bancii s-a modificat in cursul anului 2018 fata de anul 2017, in urma emisiunii de noi actiuni, astfel cum rezulta si din situatiile prezentate mai jos:

<i>Actionarii Bancii la 31 decembrie 2017</i>			
	Numarul de actiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	91.999.999	91.999.999	99,99999891%
BCR LEASING IFN S.A.	1 actiune nominativa ordinara	1	0,00000109%
TOTAL	92.000.000	92.000.000	100 %

Actionarii Bancii la 31 decembrie 2018

	Numarul de actiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	121.999.999	121.999.999	99,99999918%
BCR LEASING IFN S.A.	1 actiune nominativa ordinara	1	0,00000082%
TOTAL	122.000.000	122.000.000	100 %

Banca este o societate administrata in sistem dualist. In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv Actualizat al BCR BpL – art. 23 alin. (1): „Consiliul de Supraveghere va fi compus din minimum trei (3) si maximum cinci (5) membri, astfel cum au fost numiti de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor” Consiliul de Supraveghere al Bancii a avut pe parcursul anului 2018 urmatoarea componenta:

Intre 1.01.2018 – 16.05.2018	Intre 17.05.2018 – 31.12.2018
<i>Pozitie vacanta – Presedinte</i>	Elke MEIER – Presedinte
Aurelian Alexandru Paul BEREA - Vicepresedinte	Aurelian Alexandru Paul BEREA - Vicepresedinte
Pavel VANEK – membru	Pavel VANEK – membru

Astfel, la data 31.12.2018, structura Consiliului de Supraveghere era formata din 3 membri.

2. Mediul macroeconomic

2.1. Evolutiile macroeconomice in anul 2018

Contextul macroeconomic si financiar national s-a mentinut favorabil, ceea ce a contribuit la o anumita protejare a Romaniei, alaturi de tarile din regiune, in perioadele in care pe plan international sentimentul investitorilor fata de pietele emergente s-a deteriorat.

Riscul de supraincalzire a economiei romanesti s-a diminuat semnificativ. Prima jumatate a anului 2018 a fost marcata de o incetinire a ritmului de crestere a activitatii economice, PIB-ul aferent primului semestru din 2018 inregistrand un avans de 4,1%. Rata cresterii economice din Romania se mentine superioara mediei Uniunii Europene, iar comparativ cu tarile din regiune, tara noastra a fost devansata de Polonia si Ungaria.

Structura cresterii economice ramane suboptimala, pentru ca rolul investitiilor se mentine modest.

Al doilea argument principal care sustine ideea scaderii riscului de supraincalzire a economiei se refera la evolutia ratei anuale a inflatiei. Aceasta este asteptata sa consolideze tendinta descendenta dupa maximul atins la mijlocul anului, reintrand la finalul anului 2018 in intervalul de variatie al tinteii (2,5% \pm 1 puncte procentuale), iar in cursul anului 2019 sa se situeze in intervalul 2,5%-3,5%.

Ponderea in PIB a datoriei publice a scazut cu 1% fata de sfarsitul anului 2017, ajungand la nivelul de 34,1% la finalul lunii iunie 2018, pe fondul cresterii economice robuste, mentinandu-se sub pragul de semnal al procedurii de evaluare a Comisiei Europene de 60% din PIB, precum si sub pragul critic de sustenabilitate, estimat la 40-45% din PIB (Raport BNR, decembrie 2018).

Banca Mondiala a redus estimarile de crestere economica a Romaniei pentru 2019, de la 4,5% la 3,5% (sursa Ziarul Financiar).

In linie cu traiectoria anticipata, rata anuala a inflatiei si-a accentuat parcursul descendent in ultimul trimestru al anului 2018. Indicatorul a coborat la 3,4% in luna noiembrie si a decelerat ulterior la 3,3% in luna decembrie 2018, consolidandu-se astfel in interiorul intervalului asociat tinteii stationare de 2,5% \pm 1 punct procentual.

Conform scenariului de baza, rata anuala a inflatiei ar atinge 3,0% la sfarsitul anului 2019 si 3,1% la finele anului 2020.

In sedinta din 6 noiembrie 2018, Consiliul de administratie al BNR a hotarat mentinerea ratei dobanzii de politica monetara la nivelul de 2,5% pe an, precum si a ratelor dobanzii la facilitatile de depozit si credit, la 1,5% si, respectiv, 3,5% pe an.

In anul 2018, leul a atins o valoare minima de 4,62 (pentru 1 euro), iar valoarea maxima a fost de 4,66 lei/euro.

Conform Comisiei Nationale pentru Prognoza Moneda nationala RON, va atinge in 2019, o valoare medie de 4,65 lei/euro.

2.2. Tendinte sociale

In prima jumatate a anului 2018, rata somajului si-a pastrat trendul descendent si a ajuns la 4,2% in T3 2018, valoare inferioara mediei UE. Rata de ocupare a fortei de munca a urmat, de asemenea, tendinta de imbunatatire manifestata in perioadele anterioare, inregistrand un nivel de 70% in T2 2018 (de la 69% in ultimul trimestru din anul 2017), fiind aproape de tinta stabilita ca obiectiv de 75% in cadrul Strategiei Europa 2020.

Costurile unitare cu forța de muncă au înregistrat un ritm de creștere susținut în prima jumătate a anului 2018 (15,6% în T2 2018, cu 4,9 puncte procentuale mai mult decât nivelul înregistrat în ultimul trimestru al anului 2017).

Fenomenul emigratiei s-a accentuat puternic în ultimii ani. Atât rata emigratiei raportată la totalul populației, cât și rata emigratiei raportată la forța de muncă a României au înregistrat creșteri importante în anul 2017 (ajungând la 14%, respectiv 37%). În plus, problema demografică este adâncită de sporul natural negativ și îmbătrânirea populației. Rata anuală a sporului natural al populației a fost de -3,1% în anul 2017, iar populația îmbătrânită (peste 65 ani) a reprezentat 30% din populația României (final de 2017). Totodată, conform unui studiu Eurostat²⁵, în anul 2017, România a avut cel mai ridicat nivel de emigratie din UE în rândul persoanelor cu vârstă între 20 și 64 de ani, care trăiesc în state ale spațiului comunitar (19,7%), cu 12,3 puncte procentuale mai mult decât în urma cu 10 ani. Totodată, un aspect îngrijorător este semnalat de faptul că circa jumătate dintre cei care au decis să emigreze în anul 2017 (definitiv sau pentru o perioadă de minimum 12 luni) sunt tineri cu vârste cuprinse între 15 și 34 de ani (conform datelor INS).

Pentru 2019, se estimează o rată a somajului de 4,6%, conform prognozelor Fondului Monetar Internațional.

2.3. Piața bancară și competiția

Sectorul bancar a devenit mai solid. Solvabilitatea și lichiditatea au rămas în parametri adecvați, concomitent cu îmbunătățirea calității activelor (rata creditelor neperformante s-a redus de la 6,41% în decembrie 2017 la 5,56% în septembrie 2018).

Potrivit Comisiei Naționale de Prognoza pentru 2019, contribuțiile importante la creșterea reală la PIB vor avea serviciile - care includ comerțul și transporturile 3,3% și industria (1,3%).

Programul „Prima Casa” va rămâne unul din principalii competitori ai sistemului Bauspar, pentru 2019, plafonul fiind de cca 2 miliarde de lei.

2.4. Piața Bauspar

La finalul anului 2018, BCR Banca pentru Locuințe deținea în portofoliu un număr de peste 181.000 clienți, menținându-și poziția de lider pe piața produselor de economisire-creditară.

Fondul locativ din România este foarte vechi, 94% din locuințe au fost construite înainte de anul 2000 și necesită investiții majore. În reabilitarea lor crește de la an la an proporția locuințelor care au nevoie de îmbunătățiri. Principalele cauze sunt învechirea imobilelor, rata scăzută de îmbunătățiri curente și proporția mică de locuințe noi care nu reușește să contracareze trendul de învechire a locuințelor existente (IRSOP, septembrie 2019). Conform studiilor IRSOP, septembrie 2018, 72% din totalul clienților au declarat că au cel puțin o problemă cu locuința, iar 52% au mai mult de două urgente locative. 72% din totalul clienților au intenția de a demara proiecte de îmbunătățire a locuinței în următorii 5 ani, iar 32% în următoarele 12 luni.

3. Activitatea comerciala

Stocul total de contracte brute a fost de 183.193 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 182.182 contracte. La 31 decembrie 2018 volumul depozitelor clientilor a fost in suma de 2.424,26 milioane RON (in 2017: 2.626,55 milioane RON).

Pentru stocul total de economii din 2018, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice o prima de stat in suma de 82.978,52 mii RON, pentru 95.937 contracte eligibile.

In cursul anului 2018 nu au fost virate sume de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice. Valoarea primelor de stat restante, se prezinta astfel: pentru anul 2014 – 33.867,04 mii RON , pentru anul 2015 – 210.225,26 RON, pentru anul 2016 – 153.186.586,70 RON si pentru anul 2017 – 112.833.062,26 RON. Mentionam faptul ca solicitarile aferente anii 2015, 2016 si 2017 nu au fost confirmate de catre Ministerului Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice.

In 2018 activitatea BCR BpL a fost concentrata exclusiv pe creditare, activitatea de vanzare de contracte de economisire-creditare fiind suspendata incepand cu februarie 2016.

BCR a ramas si in 2018 principalul canal de distributie a creditelor BpL. De asemenea, forta de vanzare a BpL, FVD, a generat si in 2018 leaduri de creditare, aceste leaduri fiind directionate catre unitatile BCR pentru initierea si finalizarea procesului de creditare, cat si credite introduse direct in aplicatia de creditare special creat pentru alti intermediari de credite decat BCR. Activitatea de creditare pe parcursul anului 2018 a inregistrat un trend crescator, volumul creditelor trase in anul 2018 (96 milioane RON) a crescut cu 130% mai mult fata de 2017 (41,8 milioane RON).

In iulie 2018 s-a adoptat noua lege care reglementeaza domeniul economisirii-creditarii (Legea nr 164/2018), iar in februarie 2019 s-au adoptat Normele metodologice de implementare a legii, care creeaza premisele de relansare a activitatii de economisire-creditare. In acest context, in vederea relansarii activitatii de vanzare contracte de economisire-creditare in conditiile noi legii a economisirii creditare au fost pregatite noile tarife de produse, formularele specifice, cerintele IT si conceptul de marketing. Dupa aprobarea Normelor Metodologice urmeaza avizarea noilor tarife si conditii de functionarea a produselor (Conditiiile Generale ale Contractele de economisire-creditare ale BCR Banca pentru Locuinte si Conditiiile Generale de Afaceri ale BCR Banca pentru Locuinte) de catre auditorul extern, PricewaterhouseCoopers, precum si aprobarea acestora de catre BNR.

Pentru a veni in intampinarea nevoilor clientilor sai, BCR Banca pentru Locuinte a impulsionat activitatea de creditare prin urmatoarele masuri:

- I. Mentinerea veniturilor din dividende si chirii in categoria veniturilor eligibile pentru creditele garantate cu ipoteca;
- II. Accesul partenerilor de vanzare, forta de vanzare directa si brokerii de credite, in aplicatie de credite a BCR BpL, aplicatie special creata pentru acestia;

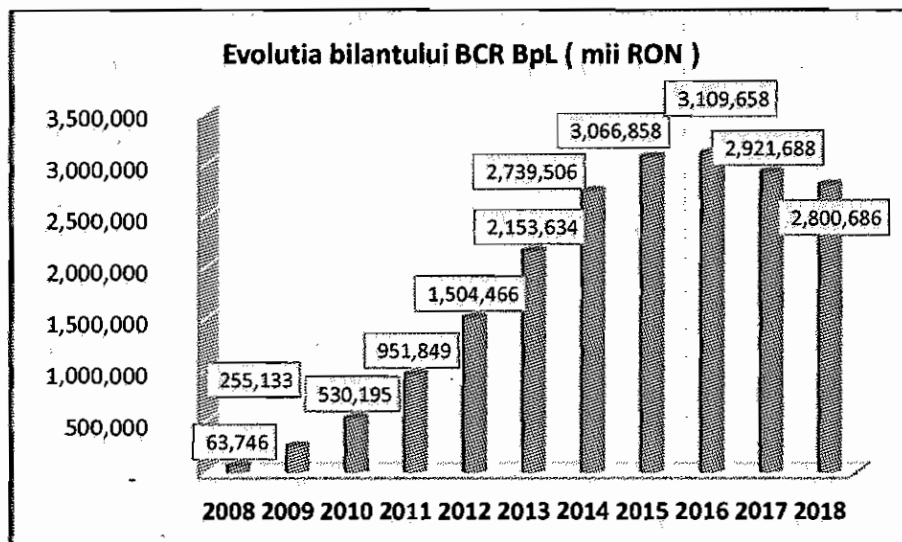
- III. Integrarea creditelor Credit fix pentru casa in aplicatia „Casa Mea BCR”, aplicatie destinata clientilor si care are rolul de a reduce TTC, rata de reexaminare si vizitele clientilor in unitatile BCR (clientul poate incarca de acasa documentatia solicitata pentru analiza creditului);
- IV. Imbunatatirea fluxului de creditare prin automatizarea unor documente din aplicatia Neural;
- V. Adoptarea unor masuri specifice pentru cresterea vanzarii de credite Bauspar, Anticipat si Intermediar. Aceste masuri au rolul de a sustine activitatea de creditare pana la relansarea activitatii de vanzare contracte de economisire-credite in conditiile noii legi.

4. Pozitia financiara

4.1. Situatiia patrimoniului

BCR Banca pentru Locuinte a intocmit la 31 decembrie 2018 situatiile financiare anuale, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si 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, cu completarile si modificarile ulterioare.

Bilantul contabil incheiat la 31 decembrie 2018 a fost in suma de 2.800.686 mii RON, in scadere fata de 31 decembrie 2017 cu 4,14%.



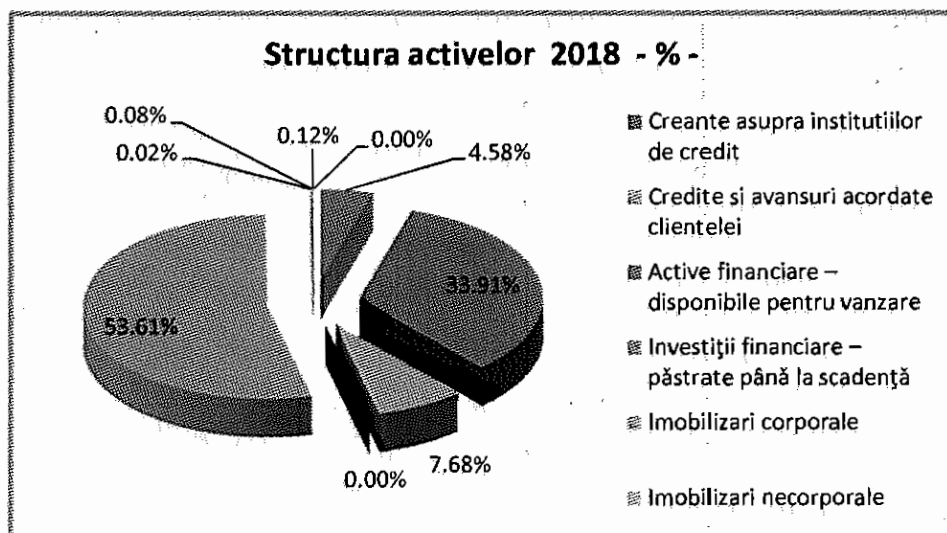
In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2018 reprezenta 600.503,01 mii, fata de 627.012,04 mii la 31 decembrie 2017 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective).

Activele inscrise in bilant prezinta urmatoarea structura:

ACTIV BILANTIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2017 - mii RON -	31.12.2018 - mii RON -	2018 vs. 2017 %
1	Numerar si plasamente la bancile centrale	57.511	128.363	123,2
2	Creante asupra institutiilor de credit	949.558	949.661	-0,01
3	Credite si avansuri acordate clientelei	168.034	215.115	28,02
4	Active financiare – disponibile pentru vanzare	404.925	-	-100,00
6	Investitii financiare – pastrate pana la scadenta	1.335.851	1.501.505	12,40
7	Imobilizari corporale	522	502	-3,83
8	Imobilizari necorporale	1.108	2.115	90,88
9	Creante din impozitul curent si amanat	3.875	3.296	-14,94
10	Alte active	304	129	-57,57
	TOTAL	2.921.688	2.800.686	-4,14

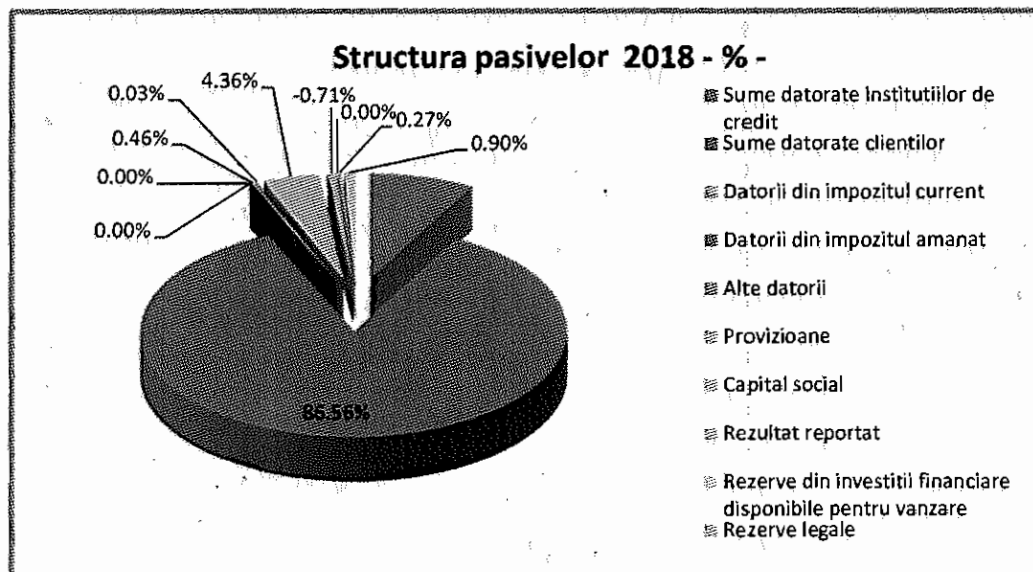


Pasivul bilantului la 31 decembrie 2018 in suma de 2.800.686 mii RON, are urmatoarea structura:

PASIV BILANTIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2017 - mii RON -	31.12.2018 - mii RON -	2018 vs. 2017 %
1	Sume datorate institutiilor de credit	166.459	227.832	36,87
2	Sume datorate clientilor	2.625.115	2.424.255	-7,65
3	Datorii din impozitul curent	-	-	-
4	Datorii din impozitul amanat	-	-	-
4	Alte datorii	18.637	12.801	-31,31
5	Provizioane	1.592	894	-43,84
6	Capital social	92.000	122.000	32,61
7	Rezultat reportat	-14.321	-19.757	37,96
8	Rezerve din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-455	-	-100,00
9	Rezerve legale	7.548	7.548	-
10	Alte rezerve	25.113	25.113	-
	TOTAL	2.921.688	2.800.686	-4,14

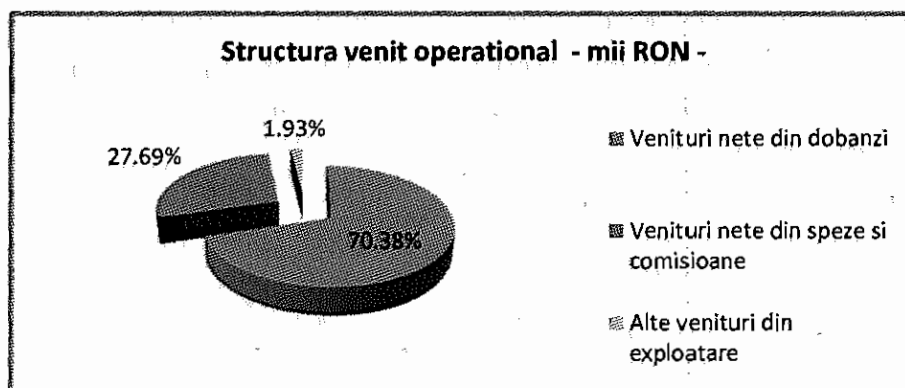


Structura "Contului de Profit si Pierdere" la data de 31 decembrie 2018:

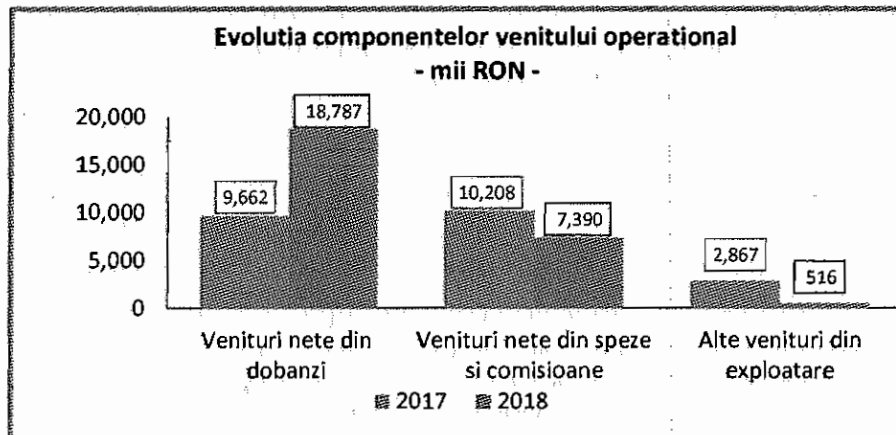
Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2017 -mii RON-	31.12.2018 -mii RON-	2018 vs. 2017 %
1	Venituri nete din dobanzi	9.662	18.787	94,44
2	Venituri nete din speze si comisioane	10.208	7.390	-27,61
3	Alte venituri din exploatare	2.869	517	-81,98
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-178	-399	124,16
5	Venituri nete din exploatare	22.561	26.295	16,55
6	Cheltuieli cu personalul	-13.782	-14.080	2,16
7	Amortizarea si deprecierea activelor corporale	-397	-126	-68,26
8	Amortizarea si deprecierea activelor necorporale	-216	-575	166,20
9	Alte cheltuieli de exploatare	-27.797	-16.545	-40,48
10	Cheltuieli totale din exploatare	-42.192	-31.326	-25,75
11	Profit/ (pierdere) inainte de impozit	-19.631	-5.031	-74,37
12	Cheltuieli cu impozitul pe profit	269	-476	-276,95
13	Profit / (pierdere) net(a)	-19.362	-5.507	-71,56

In structura „Contului de Profit si Pierdere” veniturile nete din dobanzi si cele din comisioane detin, ca si in anul precedent, ponderea cea mai mare in total venituri nete din exploatare, respectiv de 98,06%.

Structura venitului operational la 31.12.2018 se prezinta astfel:

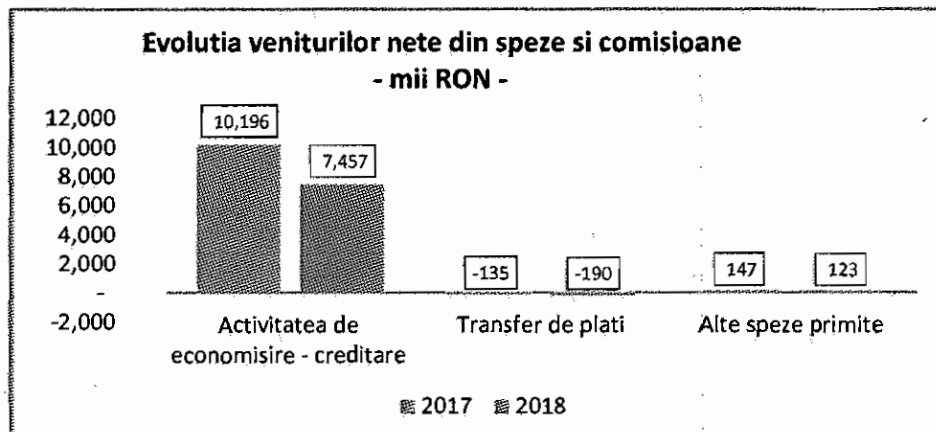


Veniturile nete din comisioane, in suma de 7.390 mii RON (decembrie 2018) fata de 10.208 mii RON (decembrie 2017) au inregistrat o scadere cu 27,61%, astfel:



VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE

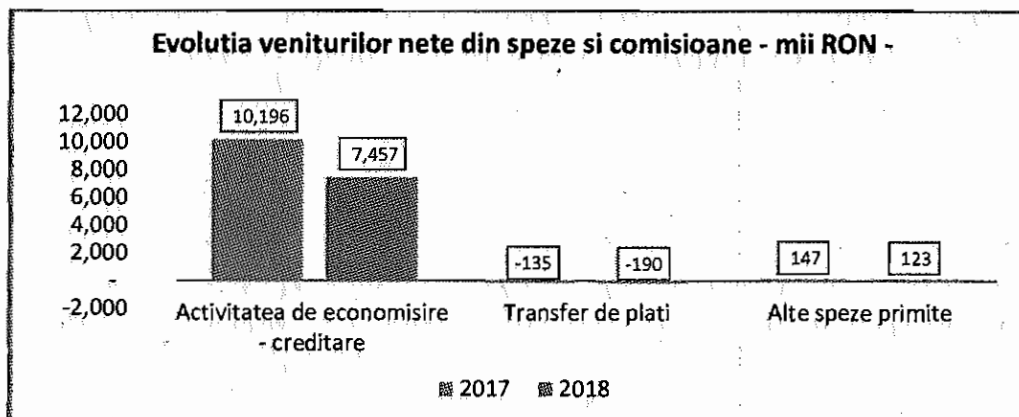
Mii RON	2017	2018	2018 vs. 2017 %
Activitatea de economisire - creditare	10.974	8.354	-23,87
Alte speze primite	178	165	-7,3
Total venituri din speze si comisioane	11.152	8.519	-23,61
Activitatea de economisire - creditare	778	897	15,30
Transfer de plati	135	190	40,74
Alte speze platite	31	42	35,48
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	944	1.129	19,60
Venituri nete din speze si comisioane	10.208	7.390	-27,61



In ceea ce priveste veniturile din dobanzi, acestea sunt in crestere cu 4,67% comparativ cu 31 decembrie 2017. Investitiile financiare detinute pana la scadenta reprezinta principala sursa generatoare de dobanzi, respectiv 63,3% din totalul veniturilor din dobanzi.

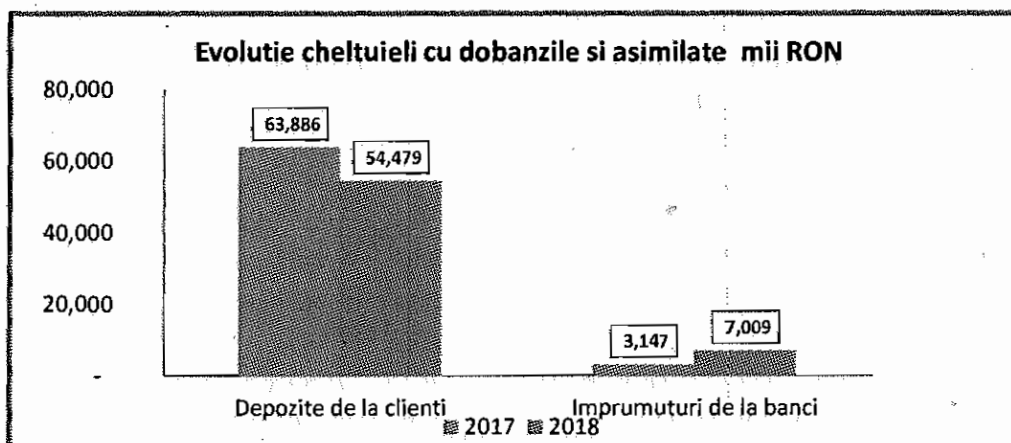
VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE

Mii RON	2017	2018	2018 vs.2017 %
Creante asupra bancilor	4.893	19.923	307,17
Credite si avansuri la clienti	8.405	9.073	7,95
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	22.630	-	-100,0
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	40.665	50.818	24,97
Altele	102	461	351,96
	76.695	80.275	4,67



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2017	2018	2018/2017
Depozite de la clienti	63.886	54.479	- 14,72
Imprumuturi de la banci	3.147	7.009	122,72
	67.033	61.488	- 8,27



Rezultatul net al exercitiului financiar 2018, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, reprezinta pierdere si se situeaza la nivelul de 5.507 mii RON.

5. Politica de investitii

In anul 2018 Banca a efectuat plasamente in active cu grad de risc scazut, cum ar fi depozitele interbancare, tranzactii reverse repo si obligatiuni emise de catre Ministerul de Finante.

Banca a continuat diversificarea maturitatii portofoliului de investitii in instrumente financiare, efectuand plasamente in obligatiuni de stat cu diverse scadente. Aceasta strategie a avut in vedere respectarea indicatorilor de lichiditate, precum si corelarea cu profilul de maturitate al portofoliului de depozite din conturile de economisire. Structura portofoliului de investitii cuprinde obligatiuni inregistrate ca HTC (Held-to-collect). La sfarsitul anului 2018, Banca avea investitii in obligatiuni de stat in valoare nominala totala de 1.411 milioane RON la un randament mediu de 2,7198%.

Pe piata monetara interbancara, Banca a plasat fondurile disponibile cu precadere in depozite la vedere (O/N) si la termen, cu maturitate de pana la 3 luni. Banca avea la sfarsitul anului 2018 plasamente in valoare de 128.3 milioane RON la o dobanda medie de 1,50%.

Avand in vedere excedentul mare de lichiditate inregistrat pe tot parcursul anului 2018, Banca a efectuat si tranzactii reversibile de tip reverse Repo cu BCR avand maturitati de pana la 3 luni; volumul total al tranzactiilor Reverse Repo la sfarsitul anului 2018 a fost de 986 milioane RON la o dobanda medie de 2,90%.

Comparativ, la data 31 decembrie 2017, Banca inregistra urmatoarele active financiare:

- valoarea nominala totala a plasamentelor in obligatiuni si certificate de trezorerie a fost 1.618 milioane RON la un randament mediu de 2,9885%;
- volumul plasamentelor interbancare a fost de 92 milioane RON, avand o rata medie de dobanda de 1,12%;
- volumul tranzactiilor reverse repo a fost de 882 milioane RON, avand o dobanda medie de 1,66%.

6. Profilul de risc

6.1. Prezentare generala

Accentul in ceea ce priveste administrarea a riscurilor si gestionarea capitalurilor pe parcursul anului 2018 a fost pus pe mentinerea profilului de risc in conformitate cu Strategia de Risc a BCR BpL.

BCR BpL 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 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 BCR BpL, precum si profilurile individuale de risc sunt implementate prin Strategia de Risc a BCR BpL 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 BCR BpL, riscurile cheie sunt riscul de credit, piata (in special riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul strategic, riscul de lichiditate si riscul operational. Toate riscurile identificate ca fiind materiale sunt acoperite prin cadrul de control si administrare a riscurilor al BCR BpL.

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. BCR BpL isi stabileste profilul de risc pornind profilurile individuale de risc. De asemenea, cadrul de administrare a capitalului la nivelul BCR BpL asigura faptul ca Banca este capitalizata in conformitate cu profilul de risc, cerintele de reglementare si cerintele de capital economic.

Ca parte a strategiei de risc, BCR BpL 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 Bancii.

6.2. Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc

6.2.1. 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, BCR BpL a stabilit urmatoarele directii strategice:

- Imbunatatirea politicii de creditare pentru segmentul PI in aliniera cu politica de creditare BCR in scopul de a asigura un portofoliu de credite performant;
- Optimizarea constanta a strategiilor de restructurare si de recuperare.
- realizarea testelor in conditii de stres / analizelor de senzitivitate cu privire la impactul riscului de credit asupra Bancii.

Indicatorul NPL a fost stabil de-a lungul anului 2018 inregistrand la finalul anului valoarea de 1,57%

Mai multe detalii privind riscul de credit se pot gasi in Notele 25.5 din Situatiile Financiare.

6.2.2. Riscul rezidual

Reprezinta riscul ca tehnicile de diminuare a riscului (ex. garantiile) utilizate de banca sa fie mai putin eficiente decat nivelul asteptat.

Garantiile creditelor sunt evaluate in conformitate cu regulile definite intern. 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.

6.2.3. 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).

BCR BpL este expusa doar la riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare (Banking Book) si la riscul valutar.

Urmatoarele instrumente sunt utilizate pentru a masura riscul ratei dobanzii in portofoliul bancar:

1. Indicatori de valoare economica (MVoE) pentru a evalua modificarea valorii de piata;
2. Masurarea castigurilor la risc (senzitivitate NII) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul BCR BpL.

BCR BpL 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.

Mai multe detalii privind riscul de piata se regasesc in Notele 25.6 din Situatiile Financiare.

6.2.4. Riscul de lichiditate

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.

Banca are un set adecvat de limite a valorilor diversilor indicatori ai riscului de lichiditate, care permite monitorizarea atenta si controlul riscului de lichiditate. De asemenea, BCR BpL a implementat un cadru adecvat de raportare pentru managementul riscului de lichiditate.

In ceea ce priveste riscul fluxurilor de trezorerie, BCR BpL 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.

Mecanismele utilizate de BCR BpL in vederea administrarii riscului de lichiditate includ:

- Managementul lichiditatii "intraday";
- Lichiditatea imediata saptamanala pentru BNR;
- Proiectii saptamanale ale cash-flow-urilor elaborate pentru un interval de 30 de zile;
- Lichiditatea lunara pentru BNR;
- Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR – en. Liquidity Coverage Ratio), calculat in conformitate cu cerintele Basel III;
- Indicatorul de finantare stabila neta (NSFR – en. Net Stable Funding Ratio), calculat in conformitate cu cerintele Basel III.

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

- Strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, in scopul mentinerii unei lichiditati adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerintelor mediului de afaceri;
- O strategie pentru administrarea lichiditatii in situatii de criza (CFP - Planul de finantare pentru situatii neprevazute), ce cuprinde masuri necesare pentru depasirea cu succes a unei crize posibile. Acesta asigura un cadru util in cazul in care Banca nu este capabila sa isi finanteze unele sau toate activitatile sale in timp util, la un cost rezonabil.

Mai multe detalii legate de riscul de lichiditate pot fi gasite la Notele 25.8 din Situatiile Financiare.

6.2.5. Riscul operational

Riscul operational al BCR BpL 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);
- cadrul care asigura ca riscurile operationale (concentrarea de risc operational) sunt identificate, evaluate, documentate si gestionate in mod adecvat.

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 de testare in conditii de stress cu privire la impactul riscului operational asupra Bancii.

Banca a implementat o serie 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.

6.2.6. 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.

BCR BpL se afla in contact permanent si proactiv cu autoritatile competente, iar actionarii sunt implicati in mod constant si informati in legatura cu orice evolutie relevanta a afacerii sau a mediului in care opereaza. Un risc poate rezulta, pe de o parte, de la clienti nemultumiti. Angajamentul clar al BCR BpL este de a rezolva plangerile clientilor sau cel putin de a informa clientii despre starea de procesare a acestora in termen de 30 de zile. Orice fel de plangere este utilizata pentru a imbunatati permanent serviciile Bancii.

Pe de alta parte, Banca ar putea fi expusa unei reflectari nefavorabile in mass-media. BCR BpL se adreseaza activ mass-media pentru a le informa in legatura cu sistemul Bauspar in general si beneficiile pe care Banca s-a angajat sa le furnizeze clientilor sai si cum a fost atins in prezent, in special. Astfel, acest risc este gestionat permanent printr-un raspuns imediat, clar si in profunzime la mass-media in cazul unei reflectii nefavorabile.

Riscul reputational a inregistrat imbunatatiri considerabile in 2018, in trimestrele 3 si 4 ale anului 2018 neinregistrandu-se niciun articol de presa negativ referitor la BCR BpL.

7. Managementul Riscului

7.1. Cadrul ICAAP

BCR BpL 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 Pilonului 2 al Acordului de la Basel.

Cadrul ICAAP constituie un instrument avansat de administrare a riscurilor, proiectat astfel incat sa sprijine conducerea BCR BpL 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 cadrului ICAAP este evaluarea adecvarii capitalului folosind masuri de capital economic. In cadrul ICAAP, Banca 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:

7.1.1. Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat prin expunerile la risc agregate ale Bancii, actuale si potentiale.

Profilul de Risc este dezvoltat in cadrul Apetitului la Risc si prin evaluarea riscurilor materiale la care Banca este expusa. Raportul de risc al BCR BpL monitorizeaza dezvoltarea Profilului de Risc comparativ cu

Apetitul la Risc si Strategia de Risc si este prezentat trimestrial Comitetului Executiv, Comitetului de Audit si Management al riscurilor si Consiliului de Supraveghere.

7.1.2. Apetitul la risc (RAS)

BCR BpL 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 BCR BpL 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.

7.1.3. Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)

Calculul capacitatii de acoperire a riscurilor defineste adecvarea capitalului solicitata in cadrul ICAAP. In cadrul RCC, riscurile sunt masurate din perspectiva capitalului intern economic si sunt insumate pentru a determina baza pentru calculul cerintei de capital economic la nivelul Bancii. 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 BCR BpL 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.

7.1.4. Testarea in conditii de stres

Testarea in conditii de stres este o componenta importanta din cadrul Managementului Riscului la nivelul BCR BpL si este incorporata 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 recomandarile sunt incluse in proces pentru definirea Apetitului la Risc, proiectiilor financiare ulterioare si proceselor de bugetare, precum si in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor si in determinarea limitei de adecvare a capitalului economic.

7.1.5. Procesul de previziune si planificare

BCR BpL a implementat un proces adecvat 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 BCR BpL si asigura reflectarea adecvata a riscurilor in cadrul proceselor de management la nivelul activitatii Bancii.

7.1.6. Planul de redresare

Guvernanta privind Planul de Redresare reprezinta cadrul pentru proiectarea si pentru implementarea Planului de Redresare ca pilon principal de consolidare a stabilitatii financiare a BCR BpL 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 viabilitatii financiare a BCR BpL 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.

7.2. Monitorizarea profilului de risc

Monitorizarea profilului general de risc consta in monitorizare strategica si operationala.

7.2.1. 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 Banca este dispusa 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 BCR BpL 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 de risc al BCR BpL, inclusiv un sistem semafor impreuna cu masurile corespunzatoare pentru a aborda deviatii de la planurile sau obiectivele strategice.

7.2.2. 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, 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 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 dezvolta strategii eficiente de minimizare a potentialelor pierderi. Acest proces faciliteaza detectarea timpurie a riscului si o reactie corespunzatoare.

8. Adecvarea capitalului

In ceea ce priveste structura de capital a Bancii si nivelul de adecvare a capitalului, Banca a avut o baza de capital extrem de sigura in legatura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital in comparatie cu standardele minime impuse de legislatie. La 31 decembrie 2018, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 79,67% comparativ cu nivelul minim de 18,87% (la 31 decembrie 2017 a fost de 61,69%).

Nivelul fondurilor proprii calculate in conformitate cu metodologia BNR a fost de 131.413 mii RON la 31.12.2018 (107.238 mii RON la sfarsitul anului 2017), comparativ cu 25 mil. RON reprezentand nivelul minim impus de Banca Centrala.

9. Actiunea de control desfasurata de Curtea de Conturi

In 2015, Curtea de Conturi a Romaniei a efectuat un control la BCR Banca pentru Locuinte. 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 BCR Banca pentru Locuinte sa stabileasca exact suma prejudiciului. Pe data de 23 decembrie 2015, BCR Banca pentru Locuinte a contestat Decizia nr. 17 a Curtii de Conturi, contestatie care a fost respinsa de Comisia pentru solutionarea contestatiilor din cadrul Curtii de Conturi prin Incheierea nr. 2 din 29 februarie 2016, mentinandu-se ca atare 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 executarii masurilor dispuse prin Decizia nr. 17/2015 sustinuta de Incheierea nr. 2/2016 – admisa de Curtea de Apel Bucuresti. Fata de aceasta decizie a Curtii de Apel Bucuresti Curtea de Conturi a formulat recurs. Instanta de recurs - Inalta Curte de Casatie si Justitie a pronuntat la data de 03 octombrie 2018 o solutie finala favorabila pentru BCR BpL in ceea ce priveste suspendarea executarii masurilor dispuse de Curtea de Conturi. Cererea de chemare in judecata initiata in 2016 impotriva masurilor dispuse de Curtea de Conturi.
- Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins recursul formulat de Curtea de Conturi impotriva hotararii Curtii de Apel Bucuresti – prin urmare, efectele Deciziei nr. 17/2015 si Incheierii nr. 2/2016 sunt in prezent suspendate.
- Actiunea de anulare a Deciziei nr. 17/2015 a Curtii de Conturi si Incheierii nr. 2/2016 – in data de 1 martie 2017 Curtea de Apel a decis in favoarea BCR Banca pentru Locuinte in privinta a 5 din cele 8 puncte contestate. Cele 3 puncte ramase au o valoare disputata, pentru contractele inchise sau repartizate, estimata la data raportarii, de catre BCR Banca pentru Locuinte, de 19 milioane RON.

Motivarea hotararii Curtii de Apel Bucuresti s-a comunicat Bancii la data de 25 ianuarie 2018 si nu modifica concluzia anterioara privind sansele BCR Banca pentru Locuinte de a castiga cazul.

In baza comunicarii acestei motivari BCR Banca pentru Locuinte a formulat in termen legal recurs, in privinta celor 3 puncte respinse in prima instanta. De asemenea, Curtea de Conturi in termen legal a formulat recurs contra hotararii pronuntate in prima instanta de Curtea de Apel Bucuresti. Ambele cereri de recurs urmeaza a fi solutionate in acelasi cadru procesual la Inalta Curte de Casatie si Justitie, care a stabilit ca prim termen de judecata data de 26 iunie 2020. BCR Banca pentru Locuinte a formulat cerere de preschimbare a acestui termen. Instanta suprema a admis cererea de preschimbare a termenului de judecata, si s-a stabilit termen de judecata pentru data de 24 mai 2019.

Luand in considerare probabilitatile de castig ale acestui litigiu, BCR Banca pentru Locuinte nu a inregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2016, la 31 decembrie 2017, si nici la 31 decembrie 2018.

10. Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii

- Prioritatea strategica a companiei in 2019 este relansarea activitatii de economisire-creditare, respectiv reinceperea vanzarii de contracte de economisire-credire, in contextul noii legi;
- In 2019 se va pune accentul de asemenea si pe educatia financiara si locativa a populatiei, prin produsele Bauspar, avand in vedere relansarea activitatii de vanzare;
- In ceea ce priveste activitatea de creditare focusul va fi pe acordarea de credite care au la baza un contract de economisire-creditare (Credite Anticipate, Intermediare si Bauspar);
- BCR Banca pentru Locuinte continua procesul de digitalizare prin includerea produselor de economisire-creditare in platforma Grupului BCR George si integrarea Creditului Anticipat in platforma „Casa mea”;
- Continua imbunatatirea fluxurilor de creditare prin automatizarea unor criterii KO;
- Un grad mai inalt de automatizare, administrarea riscului si aplicatii specializate in scopul satisfacerii nevoilor operationale actionand in conformitate cu cerintele si reglementarile contabile si juridice in vigoare;
- Continua dezvoltarea si perfectionarea profesionala a personalului Bancii.

Acest Raport al Consiliului de Supraveghere a fost prezentat si semnat de Presedintele Consiliului de Supraveghere, la data de 23.04.2019, in numele Consiliului de Supraveghere al Bancii.

Presedintele Consiliului de Supraveghere al BCR Banca pentru Locuinte S.A.,

Elke MEIER



BCR Banca Pentru Locuinte S.A.

Raport al Comitetului Executiv

31 decembrie 2018

Cuprins

1. Prezentare generala	2
2. Mediul macroeconomic	4
2.1. Evolutiile macroeconomice in anul 2018.....	4
2.2. Tendinte sociale.....	5
2.3. Piata bancara si competitia.....	5
2.4. Piata Bauspar.....	6
3. Activitatea comerciala	6
4. Pozitia financiara	8
4.1. Situatia patrimoniului.....	8
5. Politica de investitii.....	14
6. Profilul de risc.....	15
6.1. Prezentare generala.....	15
6.2. Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc.....	16
6.2.1. Riscul de credit.....	16
6.2.2. Riscul rezidual.....	16
6.2.3. Riscul de piata.....	16
6.2.4. Riscul de lichiditate.....	17
6.2.5. Riscul operational.....	18
6.2.6. Riscul reputational.....	18
7. Managementul Riscului.....	19
7.1. Cadrul ICAAP.....	19
7.1.1. Profilul de risc.....	19
7.1.2. Apetitul la risc (RAS).....	19
7.1.3. Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC).....	19
7.1.4. Testarea in conditii de stres.....	20
7.1.5. Procesul de previziune si planificare.....	20
7.1.6. Planul de redresare.....	20
7.2. Monitorizarea profilului de risc.....	20
7.2.1. Monitorizare strategica.....	20
7.2.2. Monitorizare operationala.....	21
8. Adecvarea capitalului.....	21
9. Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii.....	21
10. Actiunea de control desfasurata de Curtea de Conturi.....	22
11. Evenimente ulterioarei datei bilantului.....	23

BCR BANCA PENTRU LOCUINTE SA
Raport al Comitetului Executiv
1. Prezentare generala

BCR Banca pentru Locuinte SA (denumita in continuare "Banca"), cu sediul in Calea Victoriei nr. 15, parter Turn, sector 3, Bucuresti, Romania, a fost infiintata pe 16 aprilie 2008 drept societate pe actiuni in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societatilor, republicata. Banca a obtinut autorizatia de functionare din partea Bancii Nationale a Romaniei (denumita in continuare "BNR") pe data de 3 iulie 2008 si si-a inceput activitatea pe 8 iulie 2008. Mentionam faptul ca, in decursul anului 2018, mai exact pana la data de 24.05.2018, Banca a avut sediul in Piata Montreal, nr. 10, etaj 1, sector 1, Bucuresti, Romania.

Banca este o entitate juridica romana si este autorizata de BNR sa efectueze operatiuni bancare in conformitate cu Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 – Titlul II referitoare la economisirea si creditarea in cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locuintelor, asa cum a fost modificata si aprobata de Legea 227/2007.

Principalele activitati ale Bancii includ economisirea si creditarea in cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locativ, finantare anticipata si intermediara pe baza contractelor de economisire-creditare, acordarea de imprumuturi pentru activitati locative etc.

Distributia produselor de economisire-creditare este efectuata in principal prin intermediul retelei BCR pe baza unui contract de agent incheiat intre cele doua banci. Celelalte canale de distributie a produselor de economisire-creditare sunt propria retea de vanzari directe si societatile de brokeraj.

Capitalul social al Bancii a fost format, pana la data de 17.01.2018 din 92.000.000 de actiuni nominative ordinare avand o valoare nominala de 1 RON fiecare, iar incepand cu data de 18.01.2018 este format din 122.000.000 de actiuni nominative ordinare avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. Structura capitalului social al bancii s-a modificat in cursul anului 2018 fata de anul 2017, in urma emisiunii de noi actiuni, astfel cum rezulta si din situatiile prezentate mai jos:

Actionarii Bancii la 31 decembrie 2018			
	Numarul de actiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	121.999.999	121.999.999	99,99999918%
	1 actiune		
BCR LEASING IFN S.A.	nominativa	1	0,00000082%
	ordinara		
TOTAL	122.000.000	122.000.000	100 %

Actionarii Bancii la 31 decembrie 2017

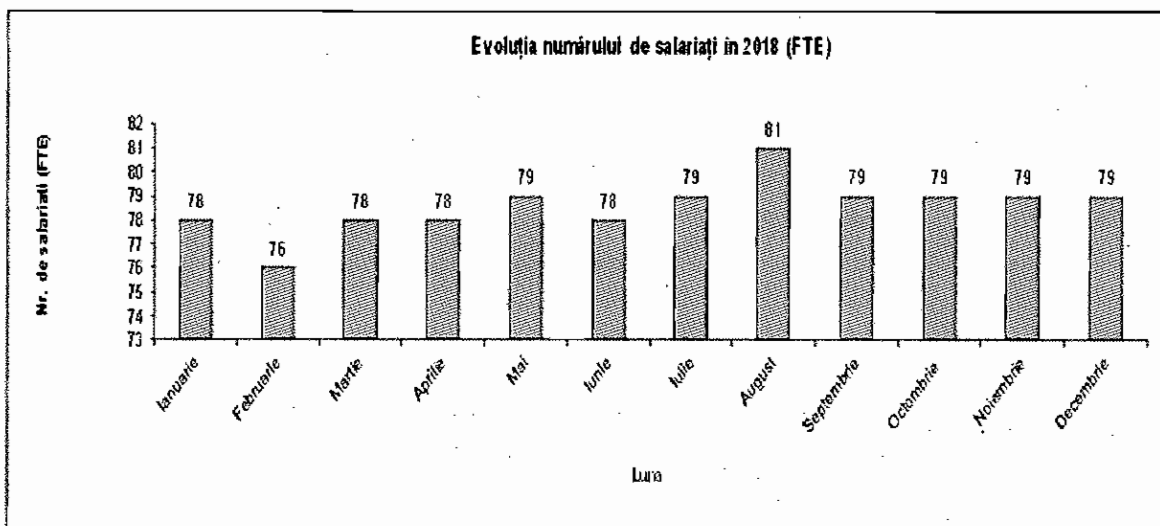
	Numarul de actiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	91.999.999	91.999.999	99,99999891%
BCR LEASING IFN S.A.	1 actiune nominativa ordinara	1	0,00000109%
TOTAL	92.000.000	92.000.000	100 %

Banca este o societate administrata in sistem dualist, a carei conducere este asigurata de un directorat, potrivit dispozitiilor legale in vigoare in materia societatilor comerciale, denumit Comitet Executiv. Comitetul Executiv al BCR Banca pentru Locuinte SA este format din Presedinte si doi Vicepresedinti.

In anul 2018, componenta Comitetului Executiv a fost urmatoarea:

- domnul Lucian Claudiu ANGHEL, in calitate de Presedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale Presedinte Executiv (CEO),
- doamna Cristina VARZARU, in calitate de Vicepresedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale financiar (CFO),
- domnul Arion NEGRILA, in calitate de Vicepresedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale risc (CRO).

Numarul total de salariati ai Bancii prevazut in bugetul pentru 2018 a fost de 86 (pentru 2017 a fost tot de 86). Dinamica numarului de salariati ai Bancii la sfarsitul fiecarei luni din 2018 este prezentata in graficul de mai jos:



2. Mediul macroeconomic

2.1. Evoluțiile macroeconomice în anul 2018

Contextul macroeconomic și financiar național s-a menținut favorabil, ceea ce a contribuit la o anumită protecție a României, alături de țările din regiune, în perioadele în care pe plan internațional sentimentul investitorilor față de piețele emergente s-a deteriorat.

Riscul de supraîncalzire a economiei românești s-a diminuat semnificativ. Prima jumătate a anului 2018 a fost marcată de o încetinire a ritmului de creștere a activității economice, PIB-ul aferent primului semestru din 2018 înregistrând un avans de 4,1%. Rata creșterii economice din România se menține superioară mediei Uniunii Europene, iar comparativ cu țările din regiune, țara noastră a fost devansată de Polonia și Ungaria.

Structura creșterii economice rămâne suboptimă, pentru că rolul investițiilor se menține modest.

Al doilea argument principal care susține ideea scăderii riscului de supraîncalzire a economiei se referă la evoluția ratei anuale a inflației. Aceasta este așteptată să consolideze tendința descendentă după maximumul atins la mijlocul anului, reintrând la finalul anului 2018 în intervalul de variație al țintei ($2,5\% \pm 1$ puncte procentuale), iar în cursul anului 2019 să se situeze în intervalul 2,5%-3,5%.

Pondere în PIB a datoriei publice a scăzut cu 1% față de sfârșitul anului 2017, ajungând la nivelul de 34,1% la finalul lunii iunie 2018, pe fondul creșterii economice robuste, menținându-se sub pragul de semnal al procedurii de evaluare a Comisiei Europene de 60% din PIB, precum și sub pragul critic de sustenabilitate, estimat la 40-45% din PIB (Raport BNR, decembrie 2018).

Banca Mondială a redus estimările de creștere economică a României pentru 2019, de la 4,5% la 3,5% (sursa Ziarul Financiar).

În linie cu traiectoria anticipată, rata anuală a inflației și-a accentuat parcursul descendent în ultimul trimestru al anului 2018. Indicatorul a coborât la 3,4% în luna noiembrie și a decelerat ulterior la 3,3% în luna decembrie 2018, consolidându-se astfel în interiorul intervalului asociat țintei staționare de $2,5\% \pm 1$ punct procentual.

Conform scenariului de bază, rata anuală a inflației ar atinge 3,0% la sfârșitul anului 2019 și 3,1% la finele anului 2020.

În ședința din 6 noiembrie 2018, Consiliul de administrație al BNR a hotărât menținerea ratei dobânzii de politică monetară la nivelul de 2,5% pe an, precum și a ratelor dobânzii la facilitățile de depozit și credit, la 1,5% și respectiv, 3,5% pe an.

In anul 2018, leul a atins o valoare minima de 4,62 (pentru 1 euro), iar valoarea maxima a fost de 4,66 lei/euro.

Conform Comisiei Nationale pentru Prognostica moneda nationala RON, va atinge in 2019, o valoare medie de 4,65 lei/euro.

2.2. Tendinte sociale

In prima jumatate a anului 2018, rata somajului si-a pastrat trendul descendent si a ajuns la 4,2% in T3 2018, valoare inferioara mediei UE. Rata de ocupare a fortei de munca a urmat, de asemenea, tendinta de imbunatatire manifestata in perioadele anterioare, inregistrand un nivel de 70% in T2 2018 (de la 69% in ultimul trimestru din anul 2017), fiind aproape de tinta stabilita ca obiectiv de 75% in cadrul Strategiei Europa 2020.

Costurile unitare cu forta de munca au inregistrat un ritm de crestere sustinut in prima jumatate a anului 2018 (15,6% in T2 2018, cu 4,9 puncte procentuale mai mult decat nivelul inregistrat in ultimul trimestru al anului 2017).

Fenomenul emigratiei s-a accentuat puternic in ultimii ani. Atat rata emigratiei raportata la totalul populatiei, cat si rata emigratiei raportata la forta de munca a Romaniei au inregistrat cresteri importante in anul 2017 (ajungand la 14%, respectiv 37%). In plus, problema demografica este adancita de sporul natural negativ si imbatranirea populatiei. Rata anuala a sporului natural al populatiei a fost de -3,1% in anul 2017, iar populatia imbatranita (peste 65 ani) a reprezentat 30% din populatia Romaniei (final de 2017). Totodata, conform unui studiu Eurostat²⁵, in anul 2017, Romania a avut cel mai ridicat nivel de emigratie din UE in randul persoanelor cu varsta intre 20 si 64 de ani, care traiesc in state ale spatiului comunitar (19,7%), cu 12,3 puncte procentuale mai mult decat in urma cu 10 ani. Totodata, un aspect ingrijorator este semnalat de faptul ca circa jumatate dintre cei care au decis sa emigreze in anul 2017 (definitiv sau pentru o perioada de minimum 12 luni) sunt tineri cu varste cuprinse intre 15 si 34 de ani (conform datelor INS).

Pentru 2019, se estimeaza o rata a somajului de 4,6%, conform prognozelor Fondului Monetar International.

2.3. Piata bancara si competitia

Sectorul bancar a devenit mai solid. Solvabilitatea si lichiditatea au ramas in parametri adecvati, concomitent cu imbunatatirea calitatii activelor (rata creditelor neperformante s-a redus de la 6,41% in decembrie 2017 la 5,56% in septembrie 2018).

Potrivit Comisiei Nationale de Prognostica pentru 2019, contributiile importante la cresterea reala la PIB vor avea serviciile - care includ comerțul si transporturile 3,3%) si industria (1,3%).

Programul „Prima Casa” va ramane unul din principalii competitori ai sistemului Bauspar, pentru 2019, plafonul fiind de cca 2 miliarde de lei.

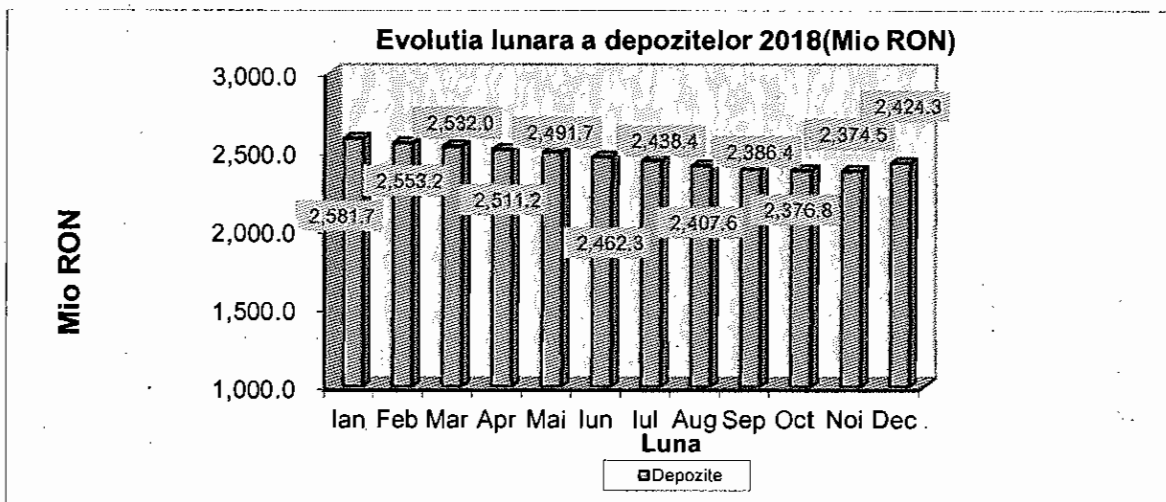
2.4. Piata Bauspar

La finalul anului 2018, BCR Banca pentru Locuinte detinea in portofoliu un numar de peste 181.000 clienti, mentinandu-si pozitia de lider pe piata produselor de economisire-creditare.

Fondul locativ din Romania este foarte vechi, 94% din locuinte au fost construite inainte de anul 2000 si necesita investitii majoare in reabilitarea lor. Proportia locuintelor care au nevoie de imbunatatiri creste de la an la an. Principalele cauze sunt inechirea imobilelor, rata scazuta de imbunatatiri curente si proportia mica de locuinte noi care nu reuseste sa contracareze trendul de inechire a locuintelor existente (IRSOP, septembrie 2018). Conform studiilor IRSOP, septembrie 2018, 72% din totalul clientilor au declarat ca au cel putin o problema cu locuinta, iar 52% au mai mult de doua urgente locative. 72% din totalul clientilor au intentia de a demara proiecte de imbunatatire a locuintei in urmatoorii 5 ani, iar 32% in urmatoarele 12 luni.

3. Activitatea comerciala

Stocul total de contracte brute a fost de 183.193 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 182.182 contracte. La 31 decembrie 2018 volumul depozitelor clientilor a fost in suma de 2.424,26 milioane RON (in 2017: 2.626,55 milioane RON).



Pentru stocul total de economii din 2018, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice o prima de stat in suma de 82.978,52 mii RON, pentru 95.937 contracte eligibile.

In cursul anului 2018 nu au fost virate sume de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice. Valoarea primelor de stat restante, se prezinta astfel: pentru anul 2014 – 33.867,04 mii RON, pentru anul 2015 – 210.225,26 RON, pentru anul 2016 – 153.186.586,70 RON si pentru anul 2017 – 112.833.062,26 RON. Mentionam faptul ca solicitarile aferente anii 2015, 2016 si 2017 nu au fost confirmate de catre Ministerului Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice.

In 2018 activitatea BCR BpL a fost concentrata exclusiv pe creditare, activitatea de vanzare de contracte de economisire-creditare fiind suspendata incepand cu februarie 2016.

BCR a ramas si in 2018 principalul canal de distributie a creditelor BpL. De asemenea, forta de vanzare a BpL, FVD, a generat si in 2018 leaduri de creditare, aceste leaduri fiind directionate catre unitatile BCR pentru initierea si finalizarea procesului de creditare, cat si credite introduse direct in aplicatia de creditare special creat pentru alti intermediari de credite decat BCR. Activitatea de creditare pe parcursul anului 2018 a inregistrat un trend crescator, volumul creditelor trase in anul 2018 (96 milioane RON) a crescut cu 130% mai mult fata de 2017 (41,8 milioane RON).

In iulie 2018 s-a adoptat noua lege care reglementeaza domeniul economisirii-creditarii (Legea nr 164/2018), iar in februarie 2019 s-au adoptat Normele metodologice de implementare a legii, care creeaza premisele de relansare a activitatii de economisire-creditare. In acest context, in vederea relansarii activitatii de vanzare de contracte de economisire-creditare in conditiile noi legi a economisirii-creditarii au fost pregatite noile tarife de produse, formularele specifice, cerintele IT si conceptul de marketing. Dupa aprobarea Normelor metodologice urmeaza avizarea noilor tarife si conditii de functionarea a produselor (Conditiiile Generale ale Contractele de economisire-creditare ale BCR Banca pentru Locuinte si Conditiiile Generale de Afaceri ale BCR Banca pentru Locuinte) de catre auditorul extern, PricewaterhouseCoopers, precum si aprobarea acestora de catre BNR.

Pentru a veni in intampinarea nevoilor clientilor sai, BCR Banca pentru Locuinte a impulsionat activitatea de creditare prin urmatoarele masuri:

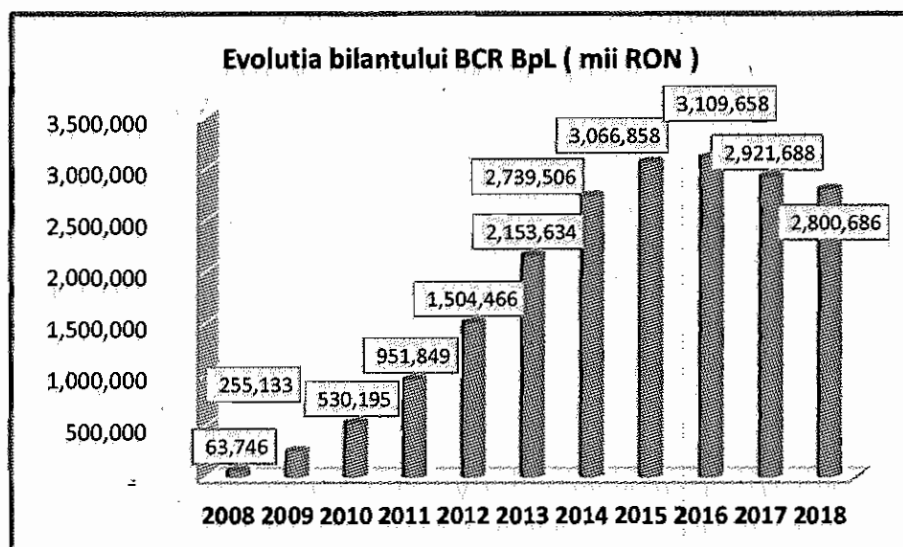
- I. Mentinerea veniturilor din dividende si chirii in categoria veniturilor eligibile pentru creditele garantate cu ipoteca;
- II. Accesul partenerilor de vanzare, forta de vanzare directa si brokerii de credite, in aplicatie de credite a BCR BpL, aplicatie special creata pentru acestia;
- III. Integrarea creditelor Credit fix pentru casa in aplicatia „Casa Mea BCR”, aplicatie destinata clientilor si care are rolul de a reduce TTC, rata de reexaminare si vizitele clientilor in unitatile BCR (clientul poate incarca de acasa documentatia solicitata pentru analiza creditului);
- IV. Imbunatatirea fluxului de creditare prin automatizarea unor documente din aplicatia Neural;
- V. Adoptarea unor masuri specifice pentru cresterea vanzarii de credite Bauspar, Anticipat si Intermediar. Aceste masuri au rolul de a sustine activitatea de creditare pana la relansarea activitatii de vanzare contracte de economisire-credite in conditiile noii legi.

4. Pozitia financiara

4.1. Situatia patrimoniului

BCR Banca pentru Locuinte a intocmit la 31 decembrie 2018 situatiile financiare anuale, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si 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, cu completarile si modificarile ulterioare.

Bilantul contabil incheiat la 31 decembrie 2018 a fost in suma de 2.800.686 mii RON, in scadere fata de 31 decembrie 2017 cu 4,14%.



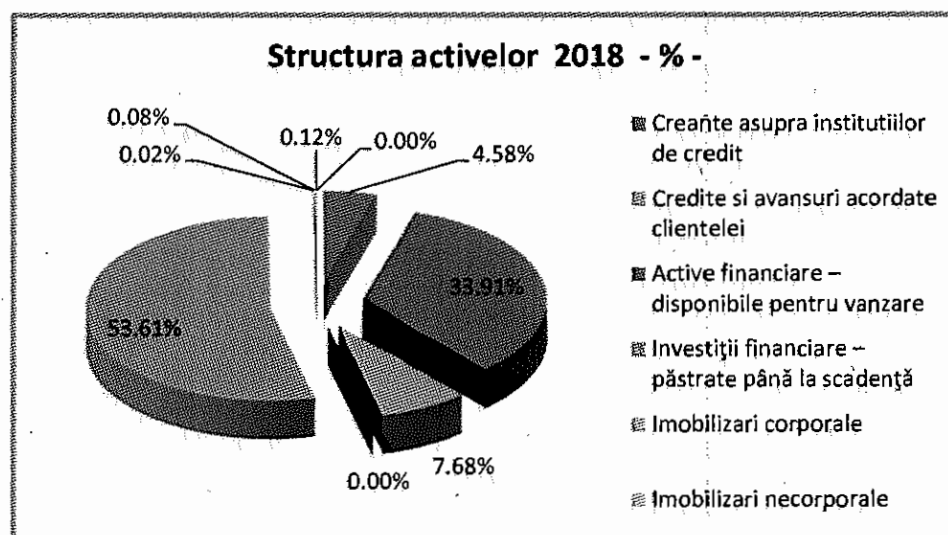
In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2018 reprezenta 600.503,01 mii, fata de 627.012,04 mii la 31 decembrie 2017 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective).

Activele inscrise in bilant prezinta urmatoarea structura:

ACTIV BILANTIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2017 - mii RON -	31.12.2018 - mii RON -	2018 vs. 2017 %
1	Numerar si plasamente la bancile centrale	57.511	128.363	123,20
2	Creante asupra institutiilor de credit	949.558	949.661	-0,01
3	Credite si avansuri acordate clientelei	168.034	215.115	28,02
4	Active financiare – disponibile pentru vanzare	404.925	-	-100,00
5	Investitii financiare – pastrate pana la scadenta	1.335.851	1.501.505	12,40
6	Imobilizari corporale	522	502	-3,83
7	Imobilizari necorporale	1.108	2.115	90,88
8	Creante din impozitul curent si amanat	3.875	3.296	-14,94
9	Alte active	304	129	-57,57
	TOTAL	2.921.688	2.800.686	-4,14

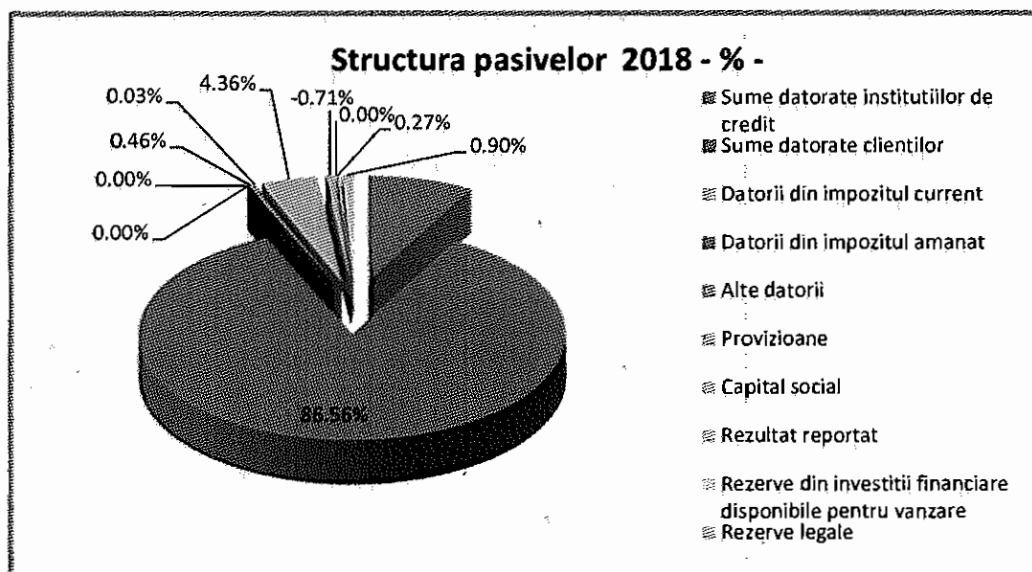


Pasivul bilantului la 31 decembrie 2018 in suma de 2.800.686 mii RON, are urmatoarea structura:

PASIV BILANTIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2017 - mii RON -	31.12.2018 - mii RON -	2018 vs. 2017 %
1	Sume datorate institutiilor de credit	166.459	227.832	36,87
2	Sume datorate clientilor	2.625.115	2.424.255	-7,65
3	Datorii din impozitul curent	-	-	-
4	Datorii din impozitul amanat	-	-	-
5	Alte datorii	18.637	12.801	-31,31
6	Provizioane	1.592	894	-43,84
7	Capital social	92.000	122.000	32,61
8	Rezultat reportat	-14.321	-19.757	37,96
9	Rezerve din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-455	-	-100,00
10	Rezerve legale.	7.548	7.548	-
11	Alte rezerve	25.113	25.113	-
	TOTAL	2.921.688	2.800.686	-4,14

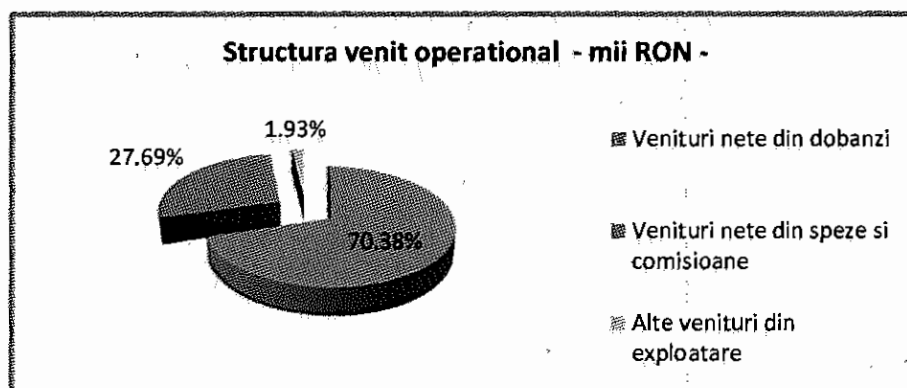


Structura "Contului de Profit si Pierdere" la data de 31 decembrie 2018:

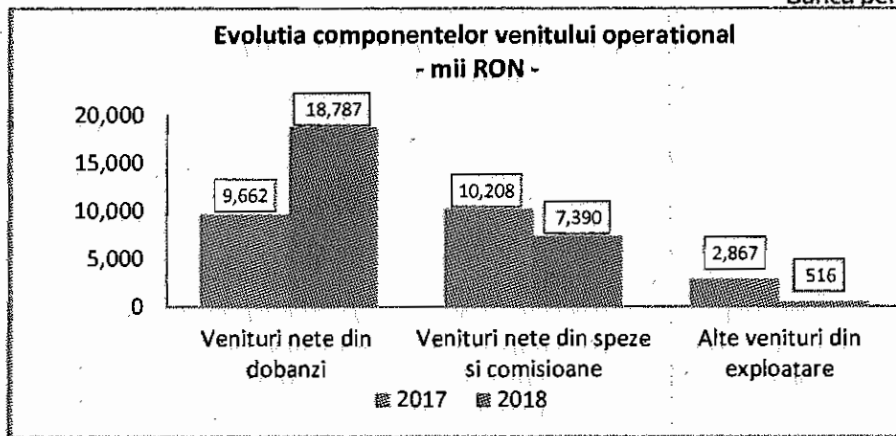
Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2017 -mii RON-	31.12.2018 -mii RON-	2018 vs. 2017 %
1	Venituri nete din dobanzi	9.662	18.787	94,44
2	Venituri nete din speze si comisioane	10.208	7.390	-27,61
3	Alte venituri din exploatare	2.869	517	-81,98
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-178	-399	124,16
5	Venituri nete din exploatare	22.561	26.295	16,55
6	Cheltuieli cu personalul	-13.782	-14.080	2,16
7	Amortizarea si deprecierea activelor corporale	-397	-126	-68,26
8	Amortizarea si deprecierea activelor necorporale	-216	-575	166,20
9	Alte cheltuieli de exploatare	-27.797	-16.545	-40,48
10	Cheltuieli totale din exploatare	-42.192	-31.326	-25,75
11	Profit/ (pierdere) inainte de impozit	-19.631	-5.031	-74,37
12	Cheltuieli (-)/venit cu impozitul pe profit amanat	269	-476	-276,95
13	Profit / (pierdere) net(a)	-19.362	-5.507	-71,56

In structura „Contului de Profit si Pierdere” veniturile nete din dobanzi si cele din comisioane detin, ca si in anul precedent, ponderea cea mai mare in total venituri nete din exploatare, respectiv de 98,06%.

Structura venitului operational la 31.12.2018 se prezinta astfel:

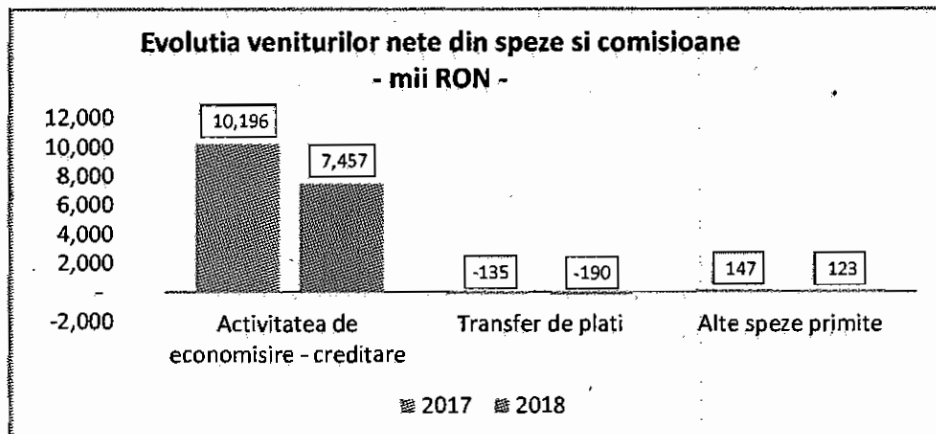


Veniturile nete din comisioane, in suma de 7.390 mii RON (decembrie 2018) fata de 10.208 mii RON (decembrie 2017) au inregistrat o scadere cu 27,61%, astfel:



VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE

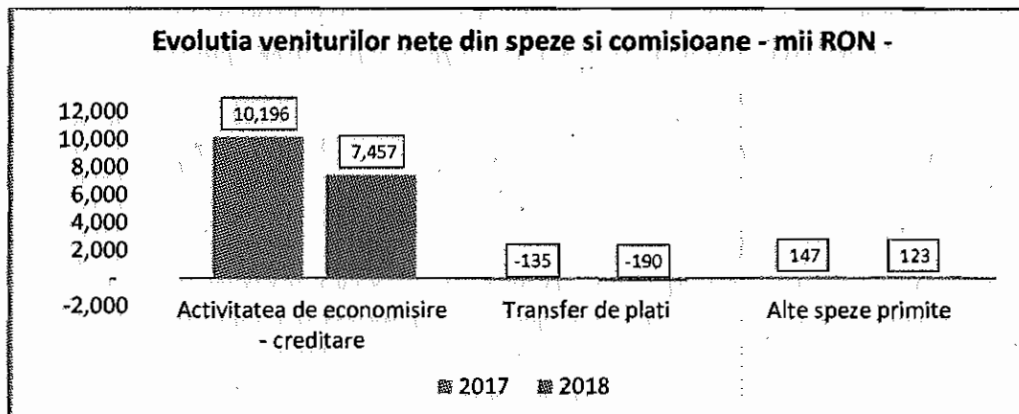
Mii RON	2017	2018	2018 vs. 2017 %
Activitatea de economisire - creditare	10.974	8.354	-23,87
Alte speze primite	178	165	-7,3
Total venituri din speze si comisioane	11.152	8.519	-23,61
Activitatea de economisire - creditare	778	897	15,30
Transfer de plati	135	190	40,74
Alte speze platite	31	42	35,48
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	944	1.129	19,60
Venituri nete din speze si comisioane	10.208	7.390	-27,61



În ceea ce privește veniturile din dobanzi, acestea sunt în creștere cu 4,67% comparativ cu 31 decembrie 2017. Investițiile financiare păstrate până la scadență reprezintă principala sursă generatoare de dobanzi, respectiv 63,3% din totalul veniturilor din dobanzi.

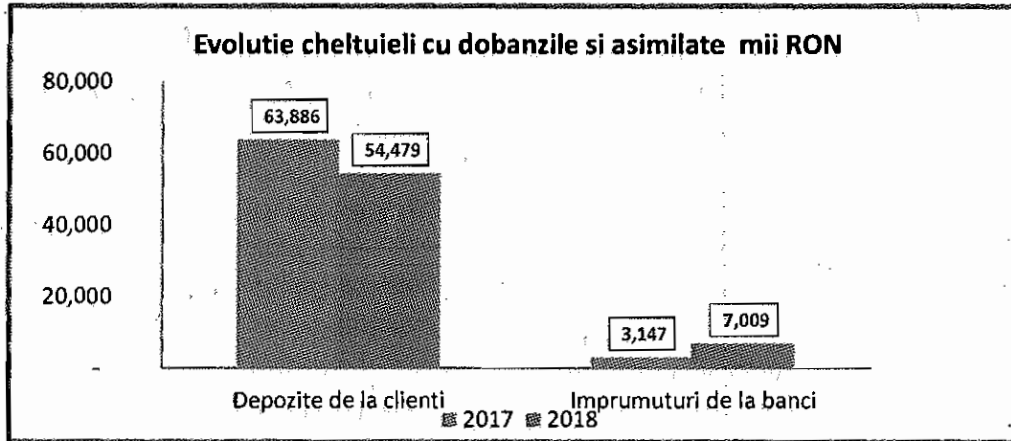
VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE

Mii RON	2017	2018	2018 vs.2017 %
Creante asupra bancilor	4.893	19.923	307,17
Credite si avansuri la clienti	8.405	9.073	7,95
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	22.630	-	-100,0
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	40.665	50.818	24,97
Altele	102	461	351,96
	76.695	80.275	4,67



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2017	2018	2018/2017
Depozite de la clienti	63.886	54.479	- 14,72
Imprumuturi de la banci	3.147	7.009	122,72
	67.033	61.488	- 8,27



Rezultatul net al exercitiului financiar 2018, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, reprezinta pierdere si se situeaza la nivelul de 5.507 mii RON.

5. Politica de investitii

In anul 2018 Banca a efectuat plasamente in active cu grad de risc scazut, cum ar fi depozitele interbancare, tranzactii reverse repo si obligatiuni emise de catre Ministerul de Finante.

Banca a continuat diversificarea maturitatii portofoliului de investitii in instrumente financiare, efectuand plasamente in obligatiuni de stat cu diverse scadente. Aceasta strategie a avut in vedere respectarea indicatorilor de lichiditate, precum si corelarea cu profilul de maturitate al portofoliului de depozite din conturile de economisire. Structura portofoliului de investitii cuprinde obligatiuni inregistrate ca HTC (Held-to-collect). La sfarsitul anului 2018, Banca avea investitii in obligatiuni de stat in valoare nominala totala de 1.411 milioane RON la un randament mediu de 2,7198%.

Pe piata monetara interbancara, Banca a plasat fondurile disponibile cu precadere in depozite la vedere (O/N) si la termen, cu maturitate de pana la 3 luni. Banca avea la sfarsitul anului 2018 plasamente in valoare de 128,3 milioane RON la o dobanda medie de 1,50%.

Avand in vedere excedentul mare de lichiditate inregistrat pe tot parcursul anului 2018, Banca a efectuat si tranzactii reversibile de tip reverse Repo cu BCR avand maturitati de pana la 3 luni; volumul total al tranzactiilor Reverse Repo la sfarsitul anului 2018 a fost de 986 milioane RON la o dobanda medie de 2,90%.

Comparativ, la data 31 decembrie 2017, Banca inregistra urmatoarele active financiare:

- valoarea nominala totala a plasamentelor in obligatiuni si certificate de trezorerie a fost 1.618 milioane RON la un randament mediu de 2,9885%;

- volumul plasamentelor interbancare a fost de 92 milioane RON, avand o rata medie de dobanda de 1,12%;
- volumul tranzactiilor reverse repo a fost de 882 milioane RON, avand o dobanda medie de 1,66%.

6. Profilul de risc

6.1. Prezentare generala

Accentul in ceea ce priveste administrarea a riscurilor si gestionarea capitalurilor pe parcursul anului 2018 a fost pus pe mentinerea profilului de risc in conformitate cu Strategia de Risc a BCR BpL.

BCR BpL 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 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 BCR BpL, precum si profilurile individuale de risc sunt implementate prin Strategia de Risc a BCR BpL 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 BCR BpL, riscurile cheie sunt riscul de credit, piata (in special riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul strategic, riscul de lichiditate si riscul operational. Toate riscurile identificate ca fiind materiale sunt acoperite prin cadrul de control si administrare a riscurilor al BCR BpL.

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. BCR BpL isi stabileste profilul de risc pornind profilurile individuale de risc. De asemenea, cadrul de administrare a capitalului la nivelul BCR BpL asigura faptul ca Banca este capitalizata in conformitate cu profilul de risc, cerintele de reglementare si cerintele de capital economic.

Ca parte a strategiei de risc, BCR BpL 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 Bancii.

6.2. Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc

6.2.1. 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, BCR BpL a stabilit urmatoarele directii strategice:

- Imbunatatirea politicii de creditare pentru segmentul PI in concordanta cu politica de creditare BCR in scopul de a asigura un portofoliu de credite performant;
- Optimizarea constanta a strategiilor de restructurare si de recuperare.
- realizarea testelor in conditii de stres / analizelor de senzitivitate cu privire la impactul riscului de credit asupra Bancii.

Indicatorul NPL a fost stabil de-a lungul anului 2018 inregistrand la finalul anului valoarea de 1.57%

Mai multe detalii privind riscul de credit se pot gasi in Notele 25.5 din Situatiile Financiare.

6.2.2. Riscul rezidual

Riscul rezidual reprezinta riscul ca tehnicile de diminuare a riscului (ex. garantiile) utilizate de banca sa fie mai putin eficiente decat nivelul asteptat.

Garantiile creditelor sunt evaluate in conformitate cu regulile definite intern. 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.

6.2.3. 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).

BCR BpL este expusa doar la riscul de rata a dobandii din afara portofoliului de tranzactionare (Banking Book) si la riscul valutar.

Urmatoarele instrumente sunt utilizate pentru a masura riscul ratei dobandii in portofoliul bancar:

1. Indicatori de valoare economica (MVoE) pentru a evalua modificarea valorii de piata;

2. Masurarea castigurilor la risc (senzitivitate NII) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul BCR BpL.

BCR BpL 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.

Mai multe detalii privind riscul de piata se regasesc in Notele 25.6 din Situatiile Financiare.

6.2.4. Riscul de lichiditate

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.

Banca are un set adecvat de limite a valorilor diversilor indicatori ai riscului de lichiditate, care permite monitorizarea atenta si controlul riscului de lichiditate. De asemenea, BCR BpL a implementat un cadru adecvat de raportare pentru managementul riscului de lichiditate.

In ceea ce priveste riscul fluxurilor de trezorerie, BCR BpL administreaza activ riscurile si pozitile 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.

Mecanismele utilizate de BCR BpL in vederea administrarii riscului de lichiditate includ:

- Managementul lichiditatii "intraday";
- Lichiditatea imediata saptamanala pentru BNR;
- Proiectii saptamanale ale cash-flow-urilor elaborate pentru un interval de 30 de zile;
- Lichiditatea lunara pentru BNR;
- Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR – en. Liquidity Coverage Ratio), calculat in conformitate cu cerintele Basel III;
- Indicatorul de finantare stabila neta (NSFR – en. Net Stable Funding Ratio), calculat in conformitate cu cerintele Basel III.

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

- Strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, in scopul mentinerii unei lichiditati adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerintelor mediului de afaceri;
- O strategie pentru administrarea lichiditatii in situatii de criza (CFP - Planul de finantare pentru situatii neprevazute), ce cuprinde masuri necesare pentru depasirea cu succes a unei crize posibile. Acesta asigura un cadru util in cazul in care Banca nu este capabila sa isi finanteze unele sau toate activitatile sale in timp util, la un cost rezonabil.

Mai multe detalii legate de riscul de lichiditate pot fi gasite la Notele 25.8 din Situatiile Financiare.

6.2.5. Riscul operational

Riscul operational al BCR BpL este guvernat de politica privind managementul riscului operational, care defineste:

- structura managementului riscului operational, ierarhia și modelul de guvernanta ("trei linii de aparare");
- apetitul la risc care stabileste limitele tolerantei la riscul operational rezidual (matricea de evaluare a riscului operational);
- cadrul care asigura ca riscurile operationale (concentrarea de risc operational) sunt identificate, evaluate, documentate si gestionate in mod adecvat.

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 de testare in conditii de stress cu privire la impactul riscului operational asupra Bancii.

Banca a implementat o serie 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.

6.2.6. 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.

BCR BpL se afla in contact permanent si proactiv cu autoritatile competente, iar actionarii sunt implicati in mod constant si informati in legatura cu orice evolutie relevanta a afacerii sau a mediului in care opereaza. Un risc poate rezulta, pe de o parte, de la clienti nemultumiti. Angajamentul clar al BCR BpL este de a rezolva plangerile clientilor sau cel putin de a informa clientii despre starea de procesare a acestora in termen de 30 de zile. Orice fel de plangere este utilizata pentru a imbunatati permanent serviciile Bancii.

Pe de alta parte, Banca ar putea fi expusa unei reflectari nefavorabile in mass-media. BCR BpL se adreseaza activ mass-media pentru a le informa in legatura cu sistemul Bauspar in general si beneficiile pe care Banca s-a angajat sa le furnizeze clientilor sai si cum a fost atins in prezent, in special.

Astfel, acest risc este gestionat permanent printr-un raspuns imediat, clar si in profunzime la mass-media in cazul unei reflectii nefavorabile.

Riscul reputational a inregistrat imbunatatiri considerabile in 2018, in trimestrele 3 si 4 ale anului 2018 neinregistrandu-se niciun articol de presa negativ referitor la BCR BpL.

7. Managementul Riscului

7.1. Cadrul ICAAP

BCR BpL 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 Pilonului 2 al Acordului de la Basel.

Cadrul ICAAP constituie un instrument avansat de administrare a riscurilor, proiectat astfel incat sa sprijine conducerea BCR BpL 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 cadrului ICAAP este evaluarea adecvarii capitalului folosind masuri de capital economic. In cadrul ICAAP, Banca 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:

7.1.1. Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat prin expunerile la risc agregate ale Bancii, actuale si potentiale.

Profilul de Risc este dezvoltat in cadrul Apetitului la Risc si prin evaluarea riscurilor materiale la care Banca este expusa. Raportul de risc al BCR BpL monitorizeaza dezvoltarea Profilului de Risc comparativ cu Apetitul la Risc si Strategia de Risc si este prezentat trimestrial Comitetului Executiv, Comitetului de Audit si Management al riscurilor si Consiliului de Supraveghere.

7.1.2. Apetitul la risc (RAS)

BCR BpL 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 BCR BpL 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.

7.1.3. Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)

Calculul capacitatii de acoperire a riscurilor defineste adecvarea capitalului solicitata in cadrul ICAAP. In cadrul RCC, riscurile sunt masurate din perspectiva capitalului intern economic si sunt insumate pentru a determina baza pentru calculul cerintei de capital economic la nivelul Bancii. 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 BCR BpL 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.

7.1.4. Testarea in conditii de stres

Testarea in conditii de stres este o componenta importanta din cadrul Managementului Riscului la nivelul BCR BpL si este incorporata 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, precum si in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor si in determinarea limitei de adecvare a capitalului economic.

7.1.5. Procesul de previziune si planificare

BCR BpL a implementat un proces adecvat 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 BCR BpL si asigura reflectarea adecvata a riscurilor in cadrul proceselor de management la nivelul activitatii Bancii.

7.1.6. Planul de redresare

Guvernanta privind Planul de Redresare reprezinta cadrul pentru proiectarea si pentru implementarea Planului de Redresare ca pilon principal de consolidare a stabilitatii financiare a BCR BpL 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 viabilitatii financiare a BCR BpL 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.

7.2. Monitorizarea profilului de risc

Monitorizarea profilului general de risc consta in monitorizare strategica si operationala.

7.2.1. 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 Banca este dispusa 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 BCR BpL 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 de risc al BCR BpL, inclusiv un sistem semafor impreuna cu masurile corespunzatoare pentru a aborda deviatile de la planurile sau obiectivele strategice.

7.2.2. 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, 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. 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 dezvolta strategii eficiente de minimizare a potentialelor pierderi. Acest proces faciliteaza detectarea timpurie a riscului si o reactie corespunzatoare.

8. Adecvarea capitalului

In ceea ce priveste structura de capital a Bancii si nivelul de adecvare a capitalului, Banca a avut o baza de capital extrem de sigura in legatura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital in comparatie cu standardele minime impuse de legislatie. La 31 decembrie 2018, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 79,67% comparativ cu nivelul minim de 18,87% (la 31 decembrie 2017 a fost de 61,69%).

Nivelul fondurilor proprii calculate in conformitate cu metodologia BNR a fost de 131.413 mii RON la 31.12.2018 (107.238 mii RON la sfarsitul anului 2017), comparativ cu 25 mil. RON reprezentand nivelul minim impus de Banca Centrala.

9. Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii

- Prioritatea strategica a companiei in 2019 este relansarea activitatii de economisire-creditare, respectiv reinceperea vanzarii de contracte de economisire-credire, in contextul noii legi;
- In 2019 se va pune accentul de asemenea si pe educatia financiara si locativa a populatiei, prin produsele Bauspar, avand in vedere relansarea activitatii de vanzare;
- In ceea ce priveste activitatea de creditare focusul va fi pe acordarea de credite care au la baza un contract de economisire-creditare (Credite Anticipate, Intermediare si Bauspar);

- BCR Banca pentru Locuinte continua procesul de digitalizare prin includerea produselor de economisire-creditare in platforma Grupului BCR George si integrarea Creditului Anticipat in platforma „Casa mea”;
- Continua imbunatatirea fluxurilor de creditare prin automatizarea unor criterii KO;
- Un grad mai inalt de automatizare, administrarea riscului si aplicatii specializate in scopul satisfacerii nevoilor operationale actionand in conformitate cu cerintele si reglementarile contabile si juridice in vigoare;
- Continua dezvoltarea si perfectionarea profesionala a personalului Bancii.

10. Actiunea de control desfasurata de Curtea de Conturi

In 2015, Curtea de Conturi a Romaniei a efectuat un control la BCR Banca pentru Locuinte. 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 BCR Banca pentru Locuinte sa stabileasca exact suma prejudiciului.

Pe data de 23 decembrie 2015, BCR Banca pentru Locuinte a contestat Decizia nr. 17 a Curtii de Conturi, contestatie care a fost respinsa de Comisia pentru solutionarea contestatiilor din cadrul Curtii de Conturi prin Incheierea nr. 2 din 29 februarie 2016, mentinandu-se ca atare 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 executarii masurilor dispuse prin Decizia nr. 17/2015 sustinuta de Incheierea nr. 2/2016 – admisa de Curtea de Apel Bucuresti. Fata de aceasta decizie a Curtii de Apel Bucuresti Curtea de Conturi a formulat recurs. Instanta de recurs - Inalta Curte de Casatie si Justitie a pronuntat la data de 03 octombrie 2018 o solutie finala favorabila pentru BCR BpL in ceea ce priveste suspendarea executarii masurilor dispuse de Curtea de Conturi. Cererea de chemare in judecata initiata in 2016 impotriva masurilor dispuse de Curtea de Conturi. Inalta Curte de Casatie si Justitie a respins recursul formulat de Curtea de Conturi impotriva hotararii Curtii de Apel Bucuresti – prin urmare, efectele Deciziei nr. 17/2015 si Incheierii nr. 2/2016 sunt in prezent suspendate.
- Actiunea de anulare a Deciziei nr. 17/2015 a Curtii de Conturi si Incheierii nr. 2/2016 – in data de 1 martie 2017 Curtea de Apel a decis in favoarea BCR Banca pentru Locuinte in privinta a 5 din cele 8 puncte contestate. Cele 3 puncte ramase au o valoare disputata, pentru contractele inchise sau repartizate, estimata la data raportarii, de catre BCR Banca pentru Locuinte, de 19 milioane RON.

Motivarea hotararii Curtii de Apel Bucuresti s-a comunicat Bancii la data de 25 ianuarie 2018 si nu modifica concluzia anterioara privind sansele BCR Banca pentru Locuinte de a castiga cazul.

In baza comunicarii acestei motivari BCR Banca pentru Locuinte a formulat in termen legal recurs, in privinta celor 3 puncte respinse in prima instanta. De asemenea, Curtea de Conturi in termen legal a formulat recurs contra hotararii pronuntate in prima instanta de Curtea de Apel Bucuresti. Ambele cereri de recurs urmeaza a fi solutionate in acelasi cadru procesual la Inalta Curte de Casatie si Justitie, care a stabilit ca prim termen de judecata data de 26 iunie 2020.

BCR Banca pentru Locuinte a formulat cerere de preschimbare a acestui termen. Instanta suprema a admis cererea de preschimbare a termenului de judecata, si s-a stabilit termen de judecata pentru data de 24 mai 2019.

Luand in considerare probabilitatile de castig ale acestui litigiu, BCR Banca pentru Locuinte nu a inregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2016, la 31 decembrie 2017 si nici la 31 decembrie 2018.

11. Evenimente ulterioarei datei bilantului

Litigiului cu Curtea de Conturi ramane evenimentul semnificativ ulterior, intre data intocmirii situatiilor financiare si data aprobarii lor. Situatiile financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii. Chiar daca rezultatul perioadelor acoperite de situatiile financiare a fost afectat negativ de litigiul cu Curtea de Conturi, conducerea este convinsa ca pierderile aferente vor fi recuperate in urmatoarele perioade. In acest sens, Banca a castigat punctele majore impotriva Curtii de Conturi, reducand astfel semnificativ pierderile potientiale. In plus, creditarea a crescut cu peste 27% la sfarsitul anului 2018 fata de sfarsitul anului 2017 si se asteapta ca aceasta tendinta sa se mentina odata cu aprobarea si punerea in aplicare a noii legislatii care reglementeaza activitatea bancilor pentru locuinte (Bauspar).

Noua lege Bauspar a fost aprobata in iulie 2018, emiterea si definitivarea Normele Metodologice de catre MDRAP, Ministerului Finantelor si BNR, si ulterior publicarea, au fost incheiate la finalul lunii februarie 2019. Relansarea activitatii de economisire-creditare pentru clientii Bancii, odata cu implementarea prevederilor noului cadru legislativ, este prognozata incepand cu mai - iunie 2019.

In cele din urma, Banca beneficiaza de sprijinul extins al societatii-mama, care a fost evidentiat in trecut de finantarea obtinuta de la societatea-mama, atat sub forma de capital propriu, cat si datorie.

Se asteapta ca acest sprijin sa continue, este parte din strategia bancii cat si a societatii-mama.

Avand in vedere argumentele si strategiile de mai sus privind dezvoltarea viitoare, Banca aflandu-se deja in proces de implementare, conducerea nu a identificat indoilei semnificative cu privire la capacitatea bancii de a-si desfasura activitatea viitoare ca activitate continua.

Desemeni, la sfarsitul anului 2018, s-a publicat OUG 114/2018 privind instituirea unor masuri in domeniul investitiilor publice si unor masuri fiscal-bugetare, modificare si completare a unor acte normative si prorogare a unor termene, ce vor avea efect incepand cu anul 2019.

Actul normativ instituie o multitudine de masuri atat cu caracter economic, cat si fiscal. Ordonanta instituie in sarcina institutiilor bancare o taxa asupra activelor financiare.

In 29 martie 2019, s-a publicat OUG 19/2019 de modificare a OUG 114/2018. Prin acesta se ajusteza mecanismul initial de calcul al taxei anuale pe active financiare datorata de institutiile bancare prin restrangerea bazei de impozitare pe activele financiare.

Cotele taxei pe active, aplicata asupra bazei impozabile sunt:

- 0.4% pe an pentru bancile care detin o cota de piata mai mare sau egala cu 1%;
- 0.2% pe an pentru bancile care detin o cota de piata mai mica de 1%;

Cota taxei pe active (pe baza cotei de piață) ar putea fi redusă dupa cum urmeaza:

- dupa volumul împrumuturilor, cu 50%, in functie de proportia cresterii soldurilor pentru împrumuturile acordate persoanelor fizice daca aceasta este cel puțin egala cu tinta de crestere a creditarii;
- dupa volumul împrumuturilor, cu pana la 50%, in functie de proportia cresterii soldurilor pentru împrumuturile acordate persoanelor fizice daca aceasta este mai mica decat tinta de crestere a creditarii;
- in functie marja de dobanda, cu 50% daca marja de dobanda este mai mică decat tinta de referinta sau cu pana la 50% dacă marja diferentiala a dobanzii este mai mică decat tinta de referință.

Indicatorii tinta de cestone a creditarii si de diminuare a marjei de dobanda se stabilesc anual prin hotarare a guvernului.

Bancile care inregistreaza pierdere fiscala nu sunt supuse taxei pe active.

Normele metodologice de aplicare a OUG19/2019 nu au fost publicate pana la data aprobarii prezentelor situatii financiare.

Taxa pe active se calculeaza si se plateste pana la data de 25 august anul curent, pe baza cifrelor de la sfarsitul primei jumataati a anului curent. Aceasta se regularizeaza pe baza cifrelor anuale finale pana la data de 25 august a anului următor.

Banca a efectuat o simulare la nivel inalt a impactului impozitului asupra bugetului initial intocmit pentru 2019 si a previziunii pentru perioada 2020-2023, astfel pentru perioada 2019-2021, in conditiile modificarilor aduse in OUG 114/2018 prin OUG 19/29.03.2019, banca estimeaza ca nu datoreaza taxa pe active financiare nete, denumita in continuare "taxa pe active", iar pentru perioada 2022-2023, banca estimeaza ca va datora taxa pe active in procent de 0.1% aplicand reducerea de 50% in functie de proportia cresterii soldurilor pentru imprumaturile acordate persoanelor fizice la baza de impozitare calculata conform prevederilor OUG 19/2019.

Acest Raport al Comitetului Executiv a fost prezentat, avizat la data de 16.04.2019 si semnat de catre membrii Comitetului Executiv la data de 18.04.2019.

Membrii Comitetului Executiv

Lucian Claudiu ANGHEL

Președinte

Cristina VARZARU

Vicepreședinte

Arion NEGRILA

Vicepreședinte



Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

In conformitate cu art.10, din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata, raspunderea pentru organizarea si conducerea contabilitatii revine membrilor Comitetului Executiv.

Administratorii BCR Banca pentru Locuinte S.A., isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare ale Bancii la 31.12.2018 in conformitate cu art.30 din Legea 82/ 1991 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale sunt in conformitate prevederile Ordinului Bancii Nationale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu completarile si modificarile ulterioare;
- b) Situatiile financiare la 31 decembrie 2018 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a altor informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) BCR Banca pentru Locuinte S.A. isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Membrii Comitetului Executiv

Anghel Lucian Claudiu
Președinte

Varzaru Cristina
Vicepreședinte

Negrila Arion
Vicepreședinte



Comitetul Executiv

Catre: Adunarea Generala a Actionarilor

Propunere de acoperire a pierderii contabile

BCR Banca pentru Locuinte a incheiat exercitiul financiar 2018 cu o pierdere contabila in valoare de 5.506.784,65 RON, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS").

Art.19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, prevede ca pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve, din prime de capital si capital social, potrivit hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.

In conformitate cu art.19 alin.(4) si art.29 alin.(1), din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, propunem acoperirea pierderii contabile astfel:

- Pierderea contabila , in valoare de 5.506.784,65 RON, se va reporta, urmand a fi acoperita din profiturile obtinute in exercitiile financiare urmatoare.

Membrii Comitetului Executiv

Lucian Claudiu Anghel
Presedinte

Cristina Varzaru
Vicepresedinte

Arion Negrita
Vicepresedinte

