

BANCA NATIONALA A ROMANIEI

București

Domnului Nicolae Cintează
Director
Direcția Supraveghere
Banca Națională a României
Str. Lipscani nr. 25, sector 3,
București, România

REG. BPL: IESIRE
11530/09-05-2013

Va transmitem alaturat situatiile financiare anuale ale BCR Banca pentru Locuinte la data de 31.12.2012, intocmite in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara:

Situatiile financiare anuale cuprind:

- situatia rezultatului global
- situatia pozitiei financiare
- situatia modificarilor in capitaluri proprii
- situatia fluxurilor de trezorerie
- note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare anuale sunt insotite de raportul auditorului independent catre actionarii BCR Banca pentru Locuinte SA.


Erwin Bernhard
Vicepreședinte al Comitetului Executiv
BCR Banca pentru Locuințe S.A.



BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST

B-dul Lascar Catargiu nr. 47-53, Cladirea Europe House, etaj 3, sect. 1, 010665 Bucuresti ; J40/6985/2008 ; C.U.I. :23739062 ; Inmatriculata la Registrul Instructiilor de credit sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008 ; Numar procesare date personale: 9493; Capital social integral subscris si varsat : 70.000.000 RON
Telefon: 021/312.00.05; Fax: 021/312.00.06
www.bcrlocuinte.ro

0 SUBSIDIARĂ A GRUPULUI BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ

CUPRINS SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Raportul auditorului independent către acționarii BCR Banca Pentru Locuințe S.A.	
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2
Situația modificărilor în capitalurile proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la situațiile financiare individuale	5
1. Informații despre Bancă	5
2. Politici contabile	6
3. Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	21
4. Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	21
5. Venituri nete din comisioane	21
6. Alte venituri din exploatare	22
7. Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creanțelor din operațiuni cu clientela	22
8. Cheltuieli cu personalul	23
9. Alte cheltuieli din exploatare	23
10. Impozitare	23
11. Numerar și plasamente la băncile centrale	25
12. Creanțe asupra instituțiilor de credit	25
13. Creanțe asupra clientelei	25
14. Investiții financiare – păstrate până la scadență	26
15. Imobilizări corporale	26
16. Imobilizări necorporate	28
17. Alte active	29
18. Datorii privind instituțiile de credit	29
19. Datorii privind clientela	29
20. Alte datorii	30
21. Provizioane	31
22. Capital social	32
23. Reconcilierea profitului statutar, capitalului social și rezervelor cu soldurile IFRS	32
24. Valoarea justă a instrumentelor financiare	32
25. Angajamente și datorii contingente	33
26. Părți afiliate	34
27. Administrarea nscului	35
28. Adecvarea capitalului	49
29. Evenimente ulterioare datei bilanțului	49

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii BCR Banca Pentru Locuinte SA

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale BCR Banca Pentru Locuinte SA ("Banca"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net /Total capitaluri: 91,834 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 25,547 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, care cere ca aceste situatii financiare individuale sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Bancii. Un

audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

5. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare individuale ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare individuale a Bancii la 31 decembrie 2012, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare individuale si a situatiei individuale a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Raport asupra conformitatii raportului individual al administratorilor cu situatiile financiare individuale

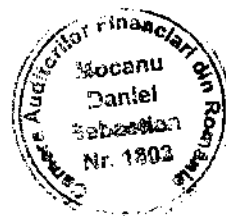
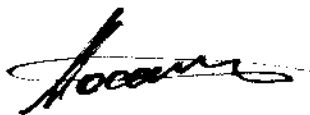
In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, articolul 16, punctul 1e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare individuale. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

Bucuresti, Romania

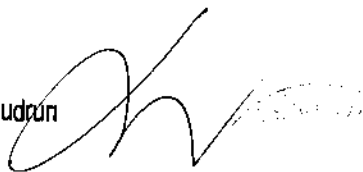
20 martie 2013

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012

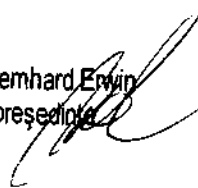
Mii RON	Nota	2012	2011
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	3	78.260	48.007
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	4	-27.294	-14.658
Venituri nete din dobânzi		50.966	33.349
Venituri din comisioane	5	40.285	37.534
Cheltuieli cu comisioane	5	-23.283	-22.429
Venituri nete din comisioane	5	17.002	15.105
Alte venituri din exploatare	6	46	2
Cheltuieli din pierderi aferente creanțelor (creditelor)	7	-148	-14
Venituri nete din exploatare		67.866	48.442
Cheltuieli cu personalul	8	-16.230	-13.462
Amortizarea imobilizărilor corporale	15	-298	-294
Amortizarea imobilizărilor necorporale	16	-433	-380
Alte cheltuieli de exploatare	9	-20.625	-19.245
Cheltuieli totale din exploatare		-37.586	-33.381
Profit înainte de impozit		30.280	15.061
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	-4.733	-1.607
Profit net		25.547	13.454
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Totalul veniturilor și cheltuielilor recunoscute în perioada		25.547	13.454

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 13.03.2013 și au fost semnate în numele acestuia de:

Dna. Schuster Karmen Gudrun
 Vicepreședinte



DI. Bernhard Erwin
 Vicepreședinte

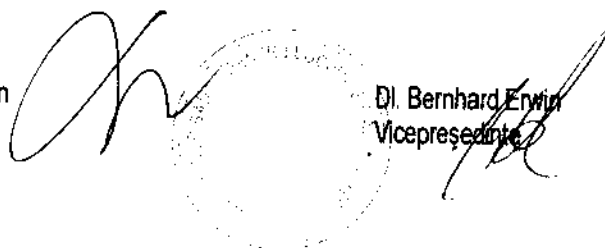


SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2012

Mii RON	Note	2012	2011
ACTIVE			
Numerar și plasamente la băncile centrale	11	37	113
Creanțe asupra instituțiilor de credit	12	148.304	130.873
Creanțe asupra clientelei	13	48.545	5.269
Investiții financiare – păstrate până la scadență	14	1.301.747	805.780
Imobilizări corporale	15	899	1.126
Imobilizări necorporale	16	2.376	1.227
Creanțe din impozit amânat	10	1.976	1.357
Alte active	17	582	6.104
TOTAL ACTIVE		1.504.466	951.849
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII			
Datorii privind băncile	18	19	4
Datorii privind clientela	19	1.370.041	842.548
Datorii din impozit curent		3.366	2.592
Alte datorii	20	38.566	40.387
Provizioane	21	640	31
TOTAL DATORII		1.412.632	885.562
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	22	70.000	70.000
Rezultat reportat	23	-2.702	-15.143
Rezerve	23	24.536	11.430
TOTAL CAPITALURI PROPRII		91.834	66.287
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		1.504.466	951.849

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 13.03.2013 și au fost semnate în numele acestuia de:

Dna. Schuster Karmen Gudrun
Vicepreședinte



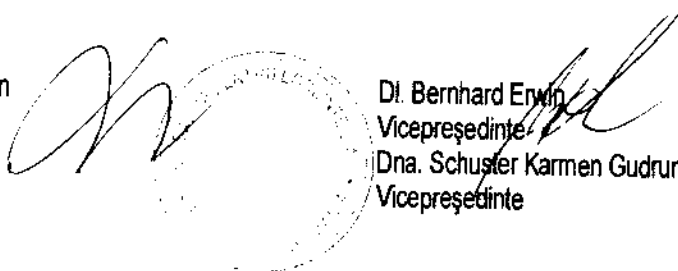
Dn. Bernhard Erwin
Vicepreședinte

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2011	70.000	(15.143)	11.430	66.287
Profitul anului	-	25.547	-	25.547
Constituirea de rezerve statutare	-	(13.106)	13.106	-
La 31 decembrie 2012	70.000	(2.702)	24.536	91.834

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2010	70.000	(18.911)	1.744	52.833
Profitul anului	-	13.454	-	13.454
Constituirea de rezerve statutare	-	(9.686)	9.686	-
La 31 decembrie 2011	70.000	(15.143)	11.430	66.287

Dna. Schuster Karmen Gudrun
 Vicepreședinte

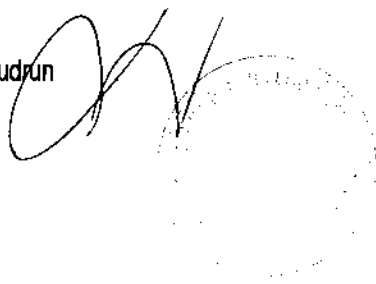


DI. Bernhard Erwin
 Vicepreședinte
 Dna. Schuster Karmen Gudrun
 Vicepreședinte

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Mii RON	Note	2012	2011
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit înainte de impozitare		30.280	15.061
Ajustări pentru:			
Modificări ale creanțelor privind instituțiile de credit		183	(234)
Modificări ale creanțelor asupra clientelei		(43.276)	(3.908)
Modificări ale altor active		5.066	13.976
Modificări ale datoriilor privind băncile		15	4
Modificări ale datoriilor privind clientela		527.493	390.200
Modificări ale altor datorii		(1.821)	15.404
Cheltuieli cu amortizarea		731	674
Alte ajustări care nu generează fluxuri de trezorerie		791	(6.486)
Impozitul pe profit plătit		(4.578)	(13)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		514.884	424.678
ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
Achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(1.653)	(1.760)
Achiziționarea de investiții financiare (titluri care au caracter de imobilizări financiare)		(781.549)	(364.466)
Încasări în numerar din rambursarea investițiilor financiare		285.400	8.837
Fluxuri nete de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		(497.802)	(357.389)
ACTIVITATEA DE FINANȚARE			
Alte plăți în numerar aferente activităților de finanțare		0	0
Alte încasări în numerar din activități de finanțare		0	0
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finanțare		0	0
Creșteri/(Scăderi) nete ale numerarului și echivalentului de numerar		17.082	67.289
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie		130.752	63.463
Numerar și echivalent de numerar la 31 decembrie	11,12	147.834	130.752
Flux de trezorerie operațional din dobândă			
Dobânda plătită		27.294	14.658
Dobânda încasată		62.402	36.468

Dna. Schuster Karmen Gudrun
 Vicepreședinte



DI. Bernhard Erwin
 Vicepreședinte
 Dna. Schuster Karmen Gudrun
 Vicepreședinte

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

1. INFORMAȚII DESPRE BANCĂ

BCR Banca pentru Locuințe S.A. (denumită în continuare „Banca”) este persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/69B5/200B, 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 Bvd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, et. 3, sector 1, 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.

Accionarii: Banca Comercială Română S.A. („BCR”), în calitate de societate mamă, persoană juridică română, cu sediul în București 30016, B-dul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3, România, având număr de ordine în Registrul Comerțului din București J40/90/1991, CUI 361757, și Bausparkasse der Osterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft („SBAU”), persoană juridică de drept austriac, cu sediul în Beatrixgasse 27, 1030 Vienna, Austria, au înființat o bancă de economisire și creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ în România, cu scopul de a promova sectorul locativ în România. Erste Group Bank Ceps Holding GmbH este deținătorul final al Băncii.

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, modificată și aprobată de Legea nr. 227/2007.

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 său central unde sunt procesate și înregistrate toate operațiunile cu clientela. De asemenea, la finele anului 2012 Banca deține șase 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. 64-66, etaj 3, înființat la 08.09.2008;
- **Centrul Regional Timișoara**, cu sediul în județul Timiș, localitatea Timișoara, B-dul 16 Decembrie 1989, Nr. 15, etaj P, ap. 10, înființat la 21.10.2008;
- **Centrul Regional Brașov**, cu sediul în județul Brașov, localitatea Brașov, B-dul Muncii, Nr. 22A, înființat la 01.09.2008;
- **Centrul Regional București**, cu sediul în București, sector 3, B-dul Unirii, nr.63, bloc F4, parter și mezanin, înființat în 06.07.2011;
- **Centrul Regional Pitești**, cu sediul în județul Argeș, localitatea Pitești, strada Egalității, nr. 33, înființat în 10.07.2012;
- **Centrul Regional Constanța**, cu sediul în județul Constanța, localitatea Constanța, strada I.G. Duca, nr. 11, înființat în 10.07. 2012.

Având în vedere segmentul de piață căruia i 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 brokeri.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile au fost aplicate în mod consistent de către Bancă de-a lungul întregului exercițiu financiar, respectiv pentru perioada 2012 prezentată în aceste situații financiare.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 au fost autorizate pentru a fi emise în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară 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.

2.2 Raționamente și estimări contabile semnificative

În procesul de implementare a politicilor contabile ale Băncii, conducerea s-a folosit de raționamentele sale și a făcut estimări în ceea ce privește determinarea valorilor recunoscute în situațiile financiare. Utilizări semnificative ale raționamentelor și estimărilor sunt detaliate mai jos:

(1) Pierderi din deprecieri ale creditelor și avansurilor

Banca își analizează creditele și avansurile semnificative la fiecare dată a bilanțului pentru a evalua dacă un provizion pentru depreciere ar trebui înregistrat în situația rezultatului global. Mai exact, raționamentele conducerii sunt necesare pentru a se estima momentul și valoarea fluxurilor de numerar viitoare, pentru a se determina valoarea provizionului necesar. În estimarea acestor fluxuri de numerar Banca face estimări cu privire la situația financiară a împrumutatului și valoarea realizabilă a garanțiilor. Astfel de estimări sunt bazate pe ipoteze și pe un număr de factori, iar rezultatele reale pot fi diferite, determinând în final schimbări viitoare ale provizionului.

Creditele și avansurile acordate, care au fost analizate individual și care nu au fost identificate ca fiind depreciate, și toate creditele care nu sunt semnificative individual, sunt evaluate colectiv, în grupuri de creanțe având caracteristici similare de risc, pentru a determina dacă este necesar a se constitui un provizion de depreciere din cauza unor evenimente care au generat pierderi evaluate în mod obiectiv, dar ale căror efecte nu sunt încă evidente. Analiza colectivă ia în considerare date aferente portofoliului de credite (ex. calitatea creditelor, nivelul întârzierilor, utilizarea creditelor, gradul de acoperire cu garanții etc.), gradul de concentrare a riscurilor și date macro-economice (incluzând nivelul șomajului, evoluția indicatorilor imobiliari și riscul de țară și performanța diferitelor grupuri individuale).

Pierderile din deprecierea creditelor sunt prezentate în detaliu în Nota 7.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.2 Raționamente și estimări contabile semnificative (continuare)

(2) Creanțe din impozit amânat

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute pentru pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil că vor fi disponibile suficiente profituri impozabile pentru care pierderile fiscale pot fi utilizate. Sunt necesare raționamente importante ale conducerii pentru a determina valoarea creanțelor din impozit amânat care poate fi recunoscută, pe baza momentului probabil și nivelului profitului impozabil viitor, împreună cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

(3) Clasificarea activelor financiare ca păstrate până la scadență

În conformitate cu Strategia de Investiții și cu Strategia de Administrare a Lichidității, Banca efectuează cu preponderență investiții în obligațiuni și certificate de trezorerie emise de Statul Român. Investițiile în obligațiuni de stat sunt făcute astfel încât maturitatea acestora să coincidă cu maturitatea depozitelor clienților. Banca are intenția pozitivă și abilitatea de a deține aceste instrumente până la maturitatea lor. Banca analizează intenția și abilitatea de a deține până la maturitate investițiile păstrate până la maturitate atunci când aceste active financiare sunt inițial recunoscute și la fiecare dată de raportare ulterioară.

2.3 Principalele politici contabile

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate mai jos:

(1) Conversii valutare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

(i) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt inițial înregistrate la rata de schimb a monedei funcționale la data tranzacției.

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt transformate la rata de schimb a monedei funcționale 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.

Moneda funcțională a Băncii, determinată în conformitate cu cerințele IAS 21, este leul românesc (RON).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(2) Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară

(i) Data recunoașterii

Cumpărările sau vânzările activelor financiare, care necesită furnizarea de active într-o perioadă de timp stabilită în general de regulamente sau convenții de pe piață, sunt recunoscute la data decontării, adică data la care un activ este livrat.

(ii) Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare

Clasificarea instrumentelor financiare, la recunoașterea inițială, depinde de scopul pentru care instrumentele financiare au fost achiziționate și caracteristicile acestora. Toate instrumentele financiare sunt măsurate inițial la valoarea lor justă, plus, în cazul activelor financiare și datorilor financiare neexprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere, orice costuri marginale direct atribuibile achiziției sau emiterii.

(iii) Instrumente financiare păstrate până la scadență

Investițiile financiare păstrate până la scadență sunt cele care implică plăți fixe sau determinabile și au scadență fixă și pe care Banca intenționează și are posibilitatea de a le păstra până la scadență. După evaluarea inițială, investițiile financiare păstrate până la scadență sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luând în considerare orice discount sau primă la achiziție și onorarii care sunt parte integrantă din rata dobânzii efective. Amortizarea este inclusă în „Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate” în situația rezultatului global. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investiții sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Alte cheltuieli de exploatare”. Creanțele atașate sunt înregistrate în „Investiții financiare păstrate până la scadență”.

(iv) Creanțe asupra instituțiilor de credit și credite și avansuri acordate clienței

„Creanțe asupra instituțiilor de credit” și „Credite și avansuri acordate clienței” sunt active financiare cu rate fixe sau determinabile și scadență fixă care nu sunt cotate pe piață. Nu sunt utilizate cu scopul revânzării imediate sau pe termen scurt și nu sunt clasificate ca „Active financiare deținute pentru tranzacționare”, desemnate ca „Investiții financiare - disponibile pentru vânzare” sau „Investiții financiare - desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere”. Sumele în tranzit sunt recunoscute de asemenea în „Creanțe asupra instituțiilor de credit”.

După evaluarea inițială, sumele de primit de la bănci, creditele și avansurile acordate clienței sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luând în calcul orice discount sau primă la achiziție și onorarii și costuri care ar trebui să fie parte integrantă din rata dobânzii efective. Amortizarea este inclusă în „Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate” în situația rezultatului global. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Cheltuieli din pierderi aferente creanțelor”. Creanțele atașate și comisioanele deferabile/ de amortizat sunt recunoscute în „Creanțe asupra clienței”.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(2) Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară (continuare)

(v) Datorii financiare

Datoriile financiare cuprind depozitele atrase de la clienți, împrumuturi și alte datorii. Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice cost de tranzacție direct atribuibil. Ulterior recunoașterii inițiale, datoriile financiare sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective. Costul amortizat este calculat considerându-se orice primă sau discount aferente emiterii sau costurile care ar trebui să fie parte integrantă a ratei efective a dobânzii.

(3) Derecunoașterea activelor și datoriilor financiare

(i) Active financiare

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

- drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active au expirat, sau
- Banca și-a transferat drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active sau și-a asumat o obligație de a plăti unei terțe părți în totalitate fluxurile de trezorerie de încasat, fără întârzieri semnificative, prin acord „pass-through”; și fie (a) Banca a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, sau (b) Banca nici nu a transferat nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Banca și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat într-un acord pass-through și nici nu a transferat și nici nu a reținut toate riscurile și beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut în măsura implicării continue a Băncii în activ. Implicarea continuă sub forma garanției pentru activul transferat este evaluată la cea mai mică dintre valoarea contabilă a activului și valoarea maximă a sumei pe care Banca ar putea fi nevoită să o plătească.

(ii) Datorii financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă datoriei este anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită de o alta de la același finanțator cu clauze substanțial diferite, sau când clauzele unei datorii existente sunt modificate substanțial, o astfel de schimbare sau modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii, iar diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în situația rezultatului global.

(4) Deprecierea activelor financiare

Banca evaluează, la fiecare dată a situației poziției financiare, dacă sunt indicii obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (conținutare)

(4) Deprecierea activelor financiare

Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, dacă și numai dacă, există o dovadă clară de depreciere, ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit după recunoașterea inițială a activului ("un eveniment de pierdere"), și acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimărilor viitoare asupra fluxurilor de trezorerie, ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare, care pot fi corect evaluate. Dovezi ale existenței deprecierei pot include: indicii că debitorul sau un grup de debitori au probleme financiare, neplata ratei dobânzii sau a ratelor creditului, probabilitatea să dea faliment sau să intre în reorganizare financiară, cât și indicii că există o descreștere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi întârzieri la plată sau variații ale condițiilor economice corelate cu neplata.

(i) Creanțe asupra instituțiilor de credit, credite și avansuri către clienți

Pentru creanțele asupra instituțiilor de credit, precum și pentru creditele și avansurile către clienți, înregistrate la cost amortizat, Banca evaluează: a) individual, dacă există dovezi de depreciere individuale pentru activele financiare care sunt individual semnificative, sau b) colectiv, pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative. Dacă Banca stabilește că nu există indicii clare de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, semnificative sau nesemnificative, include activul financiar într-un grup de active financiare cu riscuri de creditare similare și le evaluează colectiv pentru depreciere. Activele care sunt evaluate individual pentru depreciere și pentru care o pierdere din depreciere este sau continuă să fie recunoscută, nu sunt incluse în evaluarea colectivă a deprecierei.

Dacă sunt dovezi clare că s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluată ca diferență dintre suma activului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând viitoarele pierderi din creditare care nu s-au întâmplat încă). Valoarea contabilă a activului este redusă prin utilizarea unui cont de provizion de pierderi din creanțe și valoarea pierderii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Venitul din dobânzi continuă să fie recunoscut pe baza valorii contabile reduse și pe baza ratei dobânzii efective inițiale a activului. Creditele, împreună cu provizioanele aferente, sunt scoase în afara bilanțului contabil atunci când nu există o perspectivă realistă a recuperării viitoare și toate garanțiile au fost realizate sau transferate către Bancă. Dacă în anul următor valoarea pierderilor din depreciere estimate crește sau descrește datorită unui eveniment care are loc după ce deprecierea a fost recunoscută, pierderea din depreciere recunoscută anterior este majorată sau redusă prin ajustarea contului de provizion. Dacă o creanță scoasă din evidențele contabile este mai târziu recuperată, recuperarea este creditată la „Cheltuieli din pierderi aferente creditelor”.

Valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate este actualizată la rata dobânzii efective inițiale a activului financiar. Dacă un credit are o rată a venitului variabilă, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din depreciere este rata dobânzii efective curente. Calculul valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate, a unui activ financiar cu colateral, reflectă fluxurile de numerar care ar putea rezulta din valorificarea garanțiilor creditului, minus costurile pentru obținerea și vânzarea garanțiilor, indiferent dacă este probabil sau nu să se treacă la valorificarea garanțiilor.

În scopul evaluării colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza sistemului de scoring intern al creditelor folosit de către Bancă care ia în considerare caracteristicile riscului de creditare cum ar fi tipul activelor, domeniul de activitate, localizare geografică, tipul de garanție, scadență depășită și alți factori relevanți.

Fluxurile de trezorerie viitoare ale unui grup de active financiare, care sunt evaluate colectiv pentru depreciere, sunt estimate pe baza pierderilor istorice pentru active cu risc de creditare similare cu cele din grup. Pierderea istorică este

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(4) Deprecierea activelor financiare (continuare)

(i) Creanțe asupra instituțiilor de credit, credite și avansuri către clienți (continuare)

ajustată pe baza datelor curente pentru a reflecta efectele condițiilor curente, care nu au afectat anii pe care se bazează pierderile istorice, și pentru a înlătura efectele condițiilor precedente care nu există la momentul actual. Estimările modificărilor fluxurilor de numerar viitoare reflectă și sunt în conformitate cu schimbările survenite în informațiile aferente existente de la an la an (cum ar fi rata șomajului, prețurile proprietăților, prețul bunurilor de consum, situația plăților, sau alți factori care indică pierderi înregistrate de Bancă și mărimea acestora). Metodologia și ipotezele folosite pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferențe între pierderile estimate și cele reale.

(ii) Investiții financiare păstrate până la scadență

Pentru investițiile financiare păstrate până la scadență Banca evaluează individual dacă există dovezi reale de depreciere. Dacă sunt indicii obiective că a apărut o pierdere din depreciere, suma pierderii este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxului de numerar viitor estimat. Valoarea contabilă a activului este redusă și pierderea este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Dacă într-un an următor suma estimată a pierderii din depreciere scade, datorită unui eveniment ulterior recunoașterii deprecieri, orice sume recunoscute anterior sunt creditate în "Alte cheltuieli de exploatare".

(5) 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.

(6) 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.

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

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(7) 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 și cheltuieli din dobânzi și venituri și cheltuieli asimilate

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 Grupul 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 cheltuială cu dobânda.

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 din speze și comisioane, cheltuieli cu 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 cuvenite agenților de vânzare a acestor produse, în baza contractelor încheiate. Rezilierea contractelor se poate face în orice moment după data încheierii contractelor și nu este posibilă determinarea unei perioade de amânare a comisioanelor de deschidere contract. Prin urmare, veniturile și cheltuielile din comisioane sunt recunoscute în rezultatul global în momentul încheierii contractului de economisire-creditare.

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 măsură ce serviciul este prestat.

(8) Numerar și echivalente

Numerarul și echivalentele de numerar, la care se face referire 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 sau la termene de maxim trei luni.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(9) Imobilizări corporale

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

Amortizarea este 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 3 până la 10 ani
- Alt mobilier și echipamente 3 până la 15 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.

(10) 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

(11) 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(12) 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 Român în numele angajaților români, pentru fondul de pensii, de asigurări de sănătate și de șomaj. 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 Român (un plan de contribuții definit de către stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al Statului Român sunt recunoscute ca fiind o cheltuială în situația rezultatului global la momentul când acestea au loc. Banca nu are alte obligații suplimentare.

Banca nu operează nici un plan de pensii independent și prin urmare, nu are obligații referitoare la pensii.

(iii) Beneficii pe termen lung

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 mărimi 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 rămase până la pensie, la determinarea acestora ținându-se seama de vârsta, vechimea în muncă, rotația personalului în cadrul instituției, precum și de alte elemente.

(13) 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.

(14) Impozite

(i) Impozit curent

Creanțele 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

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(14) Impozite (continuare)

(i) Impozit curent (continuare)

Reglementările contabile și de raportare emise de Banca Națională a României, Ministerul Finantelor Publice și Legea 571/ 2003 privind Codul fiscal cu modificările și completările ulterioare.

Impozitul pe profit se calculează asupra profitului fiscal al anului curent. Cota de impozit pe profit care se aplică la 31 decembrie 2012, asupra profitului impozabil, este de 16% (cota de impozit pe profit aplicată la 31 decembrie 2011 a fost de 16%).

La 31 decembrie 2012 Banca a calculat un impozit pe profit în valoare de 5.357 mii RON (2.587 mii RON la 31 decembrie 2011).

(ii) Impozit amânat

Impozitul amânat 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 amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele fiscale temporare.

Creanțele din impozitul amânat 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.

Valoarea contabilă a creanțelor din impozitul amânat este revizuită la data fiecărui bilanț 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 amânat să fie utilizate. Creanțele din impozitul amânat nerecunoscute sunt reevaluate la data întocmirii fiecărui bilanț și sunt recunoscute în măsura în care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil să permită recuperarea creanțelor din impozit amânat.

Creanțele și datoriile cu impozitul amânat 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 poziției financiare.

Impozitul curent și impozitul amânat, legat de elementele recunoscute direct în capitalul propriu, sunt de asemenea recunoscute direct în capitalul propriu și nu în situația rezultatului global.

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

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.3 Principalele politici contabile (continuare)

(15) 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 poziției financiare, sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei situației poziției financiare.

(16) Rezerve

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 net, rămas după deducerea impozitului pe profit, până ce va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat.

Banca a înregistrat profit contabil la 31 decembrie 2012, și a repartizat pentru constituirea Rezervei Legale suma de 1.514 mii RON (729 mii RON la 31 decembrie 2011).

Alte rezerve

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

Ordinul Băncii Naționale a României nr. 13/2008, cu modificările și completările ulterioare, prevede că băncile pentru economisire și creditare în domeniul locativ să înregistreze 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. Banca a repartizat la 31 decembrie 2012, din profitul net, suma de 11.592 mii RON (8.958 mii RON la 31 decembrie 2011) pentru constituirea Fondului Special.

(17) Raportarea pe segmente

Potrivit specificului activității desfășurate, raportarea pe segmente de activitate (operaționale) nu este aplicabilă băncilor de economisire și creditare în domeniul locativ.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.4 Schimbări în politicile contabile și de prezentare a notelor explicative

Banca a adoptat următoarele modificări la Standarde Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și interpretări începând cu 1 ianuarie 2012:

IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat – cerințe sporite de furnizare a informațiilor privind derecunoașterea (modificare)

Modificarea prevede furnizarea unor informații suplimentare cu privire la activele financiare care au fost transferate dar nu au fost derecunoscute, pentru a-i permite utilizatorului situațiilor financiare să înțeleagă relația cu datoriile asociate acestora. De asemenea, modificarea prevede furnizarea de informații cu privire la implicarea continuă în activele derecunoscute, pentru a permite utilizatorului să evalueze natura și riscurile asociate implicării continue a entității în acele active derecunoscute. Această interpretare nu are efect asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) – realizarea activelor care stau la baza acestuia

Modificarea clarifică determinarea impozitului amânat privind investițiile imobiliare evaluate la valoarea justă. Modificarea introduce o prezumție atacabilă că impozitul amânat privind investițiile imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 trebuie determinat conform ipotezei că valoarea contabilă a acestuia va fi realizată prin vânzare. Mai mult, această modificare introduce cerința ca impozitul amânat privind activele neamortizabile, evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16, trebuie cuantificat întotdeauna conform ipotezei de vânzare a respectivului activ. Această interpretare nu are efect asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate de timpuriu

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global

Această modificare intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 iulie 2012. Modificările aduse IAS 1 schimbă gruparea elementelor prezentate în alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclassificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere într-un moment viitor (de exemplu la derecunoaștere sau la decontare) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclassificate niciodată. Modificarea afectează doar prezentarea și nu are un impact asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.

IAS 19 Beneficiile angajaților (modificat)

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificări ale IAS 19. Acestea variază de la modificări fundamentale, precum îndepărtarea mecanismului coridorului și a conceptului de randament preconizat al activelor planului, până la simple clarificări și reformulări. Este permisă aplicarea timpurie. Banca nu se așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 27 Situațiile financiare individuale (revizuit)

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Pentru societățile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrării în vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecință a noilor standarde IFRS 10 și IFRS 12, prevederile rămase în IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entități controlate în comun și asociați, în cadrul situațiilor financiare individuale. Este permisă aplicarea timpurie. Banca nu se așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație (revizuit)

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Pentru societățile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrării în vigoare este 1 ianuarie 2014. Drept consecință a noilor standarde IFRS 11 și IFRS 12, IAS 28 a fost redenumit IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participație, suplimentar față de investițiile în entitățile asociate. Este permisă aplicarea timpurie. Banca nu se așteaptă ca modificarea să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Această modificare clarifică înțelesul sintagmei „are în prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal” și clarifică, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensație) care aplică mecanisme de decontare brută care nu sunt simultane. Modificările IAS 32 se vor aplica retroactiv. Este permisă aplicarea timpurie. Cu toate acestea, dacă o entitate alege să le adopte de timpuriu, aceasta trebuie să prezinte acest fapt și, de asemenea, să prezinte informațiile cerute de modificările IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare. Banca este în prezent în curs de a evalua impactul acestei modificări asupra poziției financiare a Băncii.

IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Modificarea introduce cerințe comune de furnizare a informațiilor. Acestea vor furniza utilizatorilor informații care sunt utile pentru evaluarea efectului sau a efectului potențial al acordurilor de compensare asupra poziției financiare a unei entități. Modificările IFRS 7 se vor aplica retroactiv. Modificarea afectează doar prezentarea și nu are un impact asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.

IFRS 9 Instrumente financiare – clasificare și evaluare

Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015. IFRS 9, așa cum a fost emis, reflectă prima etapă a activității IASB de înlocuire a IAS 39 și se aplica clasificării și evaluării activelor financiare și a datoriilor financiare după cum sunt definite de IAS 39. Standardul a intrat inițial în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013, însă modificările IFRS 9 O nouă dată obligatorie de intrare în vigoare a IFRS 9 și prezentare de informații privind tranziția, emise în decembrie 2011, au amânat data obligatorie de intrare în vigoare pentru 1 ianuarie 2015. În etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor și deprecierea activelor financiare. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificării și evaluării activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificării și evaluării datoriilor financiare. Banca va cuantifica efectul în corelație cu celelalte etape, când va fi emis standardul final, incluzând toate etapele. Acest standard nu a fost încă adoptat de UE.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

IFRS 10 Situațiile financiare consolidate

Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrării în vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 10 înlocuiește porțiunea din IAS 27 Situațiile financiare consolidate și individuale care adresează contabilitatea pentru situațiile financiare consolidate. Acesta încorporează, de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special. IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Modificările introduse de IFRS 10 vor cere conducerii să exercite raționamente semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie, așadar, consolidate de o entitate-mamă, în comparație cu cerințele IAS 27. Banca nu se așteaptă ca noul standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 11 Asocieri în participație

Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrării în vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 11 înlocuiește IAS 31 Interese în asocieri în participație și SIC-13 Entități controlate în comun - Contribuții nemonetare ale asociaților. IFRS 11 elimină opțiunea contabilizării entităților controlate în comun (ECC) aplicând consolidarea proporțională. În schimb, ECC care îndeplinesc definiția unei asocieri în participație trebuie contabilizate prin metoda puneri în echivalență. Banca nu se așteaptă ca noul standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în alte entități

Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrării în vigoare este 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informațiile de furnizat prevăzute anterior în IAS 27 cu privire la situațiile financiare consolidate, precum și toate celelalte informații de furnizat prevăzute anterior în IAS 31 și IAS 28. Informațiile se referă la investițiile unei entități în filiale, asocieri în participație, asociați și entități structurate. De asemenea, sunt prevăzute noi informații de furnizat. Noul standard afectează doar prezentarea și nu are un impact asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă

Noul standard intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabilește o singură sursă de îndrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluările la valoarea justă. IFRS 13 nu modifică care sunt situațiile în care o entitate trebuie să aplice valoarea justă, ci oferă îndrumări asupra modului în care trebuie evaluată valoarea justă în conformitate cu IFRS, atunci când valoarea justă este permisă sau necesară. Acest standard ar trebui aplicat prospectiv și aplicarea timpurie este permisă. Banca nu se așteaptă ca noul standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

Interpretarea IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate în faza de producție ale unei mine de suprafață

Interpretarea intră în vigoare pentru exercițiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2013. Această interpretare se aplică numai pentru costurile de decopertare efectuate în cadrul activității de minerit de suprafață din timpul fazei de producție a minei („costuri de decopertare în timpul activității de producție”). Se consideră că aceste costuri efectuate prin activitățile de decopertare creează două beneficii posibile a) producția stocurilor în perioada curentă și/sau b) acces îmbunătățit la minereurile de exploatat în perioadele viitoare (activ obținut din activitatea de decopertare). În cazul în care costul poate fi alocat în mod specific între stocurile produse în această perioadă și activul obținut din activitatea de decopertare, IFRIC 20 prevede ca o entitate să aplice o bază de alocare stabilită în funcție de o măsură de producție relevantă. Este permisă aplicarea timpurie. Aceasta interpretare nu este aplicabilă Băncii.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

IASB a emis îmbunătățirile anuale ale IFRS - Ciclu 2009 -2011, care conține modificări ale standardelor sale și Baza pentru concluzii, aferentă. Proiectul privind îmbunătățirile anuale furnizează un mecanism pentru modificarea necesară, dar nu urgentă, a IFRS. Data intrării în vigoare a modificărilor se referă la perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisă în toate situațiile, cu condiția ca acest lucru să fie prezentat. Acest proiect nu a fost încă adoptat de UE. Banca nu se așteaptă ca aceste îmbunătățiri să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare:** Această îmbunătățire clarifică diferența dintre informațiile comparative suplimentare voluntare și informațiile comparative minime obligatorii. În general, perioada comparativă minimă obligatorie este perioada anterioară.
- **IAS 16 Imobilizări corporale:** Această îmbunătățire clarifică faptul că piesele de schimb semnificative și echipamentul de întreținere care îndeplinesc definiția imobilizărilor corporale nu reprezintă stocuri.
- **IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:** Această îmbunătățire clarifică faptul că impozitul pe profit care rezultă din sumele distribuite acționarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimară:** Modificarea aliniază cerințele cu privire la prezentarea informațiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriiilor segmentelor în cadrul situațiilor financiare interimare. Această clarificare asigură și faptul că informațiile interimare prezentate sunt aliniate cu informațiile anuale prezentate.

Îndrumare privind trecerea la IFRS (modificări ale IFRS 10, IFRS 11 și IFRS 12)

Îndrumarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificări ale IFRS 10 Situațiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri în participație și IFRS 12 Prezentarea de informații privind interesele în alte entități. Modificările schimbă îndrumările privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactivă completă. Data aplicării inițiale este definită în IFRS 10 drept „începutul perioadei anuale de raportare în care IFRS 10 este aplicat pentru prima dată”. Evaluarea existenței controlului se efectuează la „data aplicării inițiale” și nu la începutul perioadei comparative. În cazul în care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 și IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustări retroactive. Totuși, dacă evaluarea controlului are aceleași rezultate, nu este necesară aplicarea retroactivă. Dacă se prezintă mai mult de o perioadă comparativă, se acordă scutiri suplimentare, prevăzând retratarea unei singure perioade. Din aceleași motive, IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri în participație și IFRS 12 Prezentarea relațiilor cu alte entități, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Această îndrumare nu a fost încă adoptată de UE. Banca nu se așteaptă ca aceasta îndrumare să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

Entități de investiții (modificări la IFRS 10, IFRS 12 și IAS 27)

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplică pentru un anumit tip de activitate care se califică drept entități de investiții. IASB utilizează termenul „entitate de investiții” pentru a se referi la o entitate al cărei obiect de activitate este de a efectua investiții cu scopul exclusiv de a obține randament din aprecierea capitalului, venituri din investiții sau ambele situații. De asemenea, o entitate de investiții trebuie să evalueze performanța investițiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entități ar putea să includă organizații cu capital privat, organizații cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investiții și alte fonduri de investiții. Conform cerințelor IFRS 10 Situațiile financiare consolidate, entitățile raportoare trebuiau să-și consolideze toate entitățile în care au investit și pe care le controlează (respectiv, toate filialele).

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare (continuare)

Modificarea referitoare la entitățile de investiții prevede o excepție de la cerințele de consolidare prevăzute în IFRS 10 și solicită entităților de investiții să evalueze anumite filiale la valoarea justă prin profit sau pierdere în loc să le consolideze. Modificarea prevede și cerințele de prezentare a informațiilor pentru entitățile de investiții. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Această interpretare nu are efect asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

3. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	2012	2011
Creanțe asupra băncilor	1.138	1.647
Credite și avansuri la clienți	1.564	318
Investiții financiare – deținute până la scadență	75.558	46.042
	78.260	48.007

4. CHELTUIELI CU DOBÂNZILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	2012	2011
Depozite de la clienți	27.294	14.658
	27.294	14.658

5. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

Mii RON	2012	2011
Venituri din comisioane de deschidere cont	30.920	34.095
Venituri din comisioane de administrare cont	6.747	1.891
Alte venituri din comisioane	2.618	1.548
Total venituri din comisioane	40.285	37.534
Cheltuieli cu comisioane de intermediere	23.119	22.301
Cheltuieli cu comisioane interbarcare	58	52
Alte cheltuieli cu comisioane	106	76
Total cheltuieli cu comisioanele	23.283	22.429
Venituri nete din comisioane	17.002	15.105

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	2012	2011
Venituri diverse de exploatare	46	2
	<u>46</u>	<u>2</u>

7. CHELTUIELI CU AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA CREANȚELOR DIN OPERAȚIUNI CU CLIENTELA

Mii RON	
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 1 ianuarie 2011	0
Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creditelor	14
Venituri din ajustări pentru deprecierea creditelor	0
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 31 decembrie 2011	<u>14</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la nivel individual	0
Ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate	14
TOTAL	<u>14</u>

Mii RON	
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 1 ianuarie 2012	14
Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creditelor	153
Venituri din ajustări pentru deprecierea creditelor	-5
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 31 decembrie 2012	<u>161</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la nivel individual	5
Ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate	156
TOTAL	<u>161</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	2012	2011
Salarii	12.623	10.543
Cheltuieli privind asigurările sociale	1.388	815
Cheltuieli cu planuri de contribuții determinate	2.180	2.071
Cheltuieli privind beneficii de acordat la pensionare	40	30
Alte cheltuieli privind personalul	-1	3
	16.230	13.462

Numărul de salariați ai Băncii la 31 decembrie 2012 era de 75 angajați (77 de angajați la 31 decembrie 2011). Valoarea indemnizației plătite și a contribuțiilor sociale aferente în anul 2012 "personalului cheie", respectiv membrilor Comitetului Executiv, este de 3.175 mii RON (2.417 mii RON la 31 decembrie 2011).

9. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	2012	2011
Publicitate și marketing	4.934	6.335
Administrative (i)	9.552	7.813
Plăți la fondul de garantare a depozitelor	2.594	1.407
Plăți către asociații profesionale	170	177
Efectul net al conversiei activelor și datoriilor denumite în valută	11	-
Altele (ii)	3.364	3.513
	20.625	19.245

(i) Cheltuielile de exploatare administrative includ cheltuieli cu spațiile închinate, cheltuieli IT precum și alte cheltuieli operaționale.

(ii) Alte cheltuieli din exploatare cuprind alte cheltuieli administrative, cheltuieli cu leasingul de personal, cheltuieli de consultanță juridică și alte servicii de consultanță financiar – bancară, inclusiv cheltuieli pentru serviciile de audit, precum și alte cheltuieli ale activității operaționale.

10. ÎMPOZITARE

Situația rezultatului global

Elementele de venituri și cheltuieli din impozitul pe profit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2012 sunt:

Mii RON	2012	2011
(Cheltuieli) cu impozitul pe profit curent	(5.352)	(2.605)
(Cheltuieli)/ venituri din impozit pe profit amânat	619	998
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(4.733)	(1.607)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

10. ÎMPOZITARE (CONTINUARE)

Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul pe profit

O reconciliere între cheltuielile cu impozitul pe profit și profitul contabil înmulțit cu rata impozitului din România pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 și 2011 este după cum urmează:

Mii RON	2012	2011
Profit contabil înainte de impozitare	30.280	15.061
La rata statutară a impozitului pe profit de 16%	(4.845)	(2.410)
Efectul veniturilor neimpozabile	1.903	2.735
Efectul cheltuielilor nedeductibile	(1.791)	(1.932)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(4.733)	(1.607)
Rata efectivă de impozitare	15,63%	10,67%

Creanțe din impozitul amânat

Mii RON	Creanțe din impozit amânat 2012	Situația rezultatului global 2012	Creanțe din impozit amânat 2011
Imobilizări corporale	-	5	(5)
Imobilizări necorporale	-	-	-
Pierdere fiscală reportată	-	-	-
Credite acordate clientelei	-	-2	2
Provizioane	1.976	616	1.360
	1.976	619	1.357

Mii RON	Creanțe din impozit amânat 2011	Situația rezultatului global 2011	Creanțe din impozit amânat 2010
Imobilizări corporale	(5)	3	(8)
Imobilizări necorporale	-	(64)	64
Pierdere fiscală reportată	-	(303)	303
Credite acordate clientelei	2	2	-
Provizioane	1.360	1.360	-
	1.357	998	359

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

11. NUMERAR ȘI PLASAMENTE LA BĂNCILE CENTRALE

Mii RON	2012	2011
Numerar în casă	-	5
Cont curent la BNR	37	108
	<u>37</u>	<u>113</u>

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

12. CREANȚE ASUPRA ÎNSTITUȚIILOR DE CREDIT

Mii RON	2012	2011
Conturi curente la bănci	17	14
Plasamente la alte bănci	147.780	130.625
Creanțe atașate	51	234
Valori de recuperat	456	-
	<u>148.304</u>	<u>130.873</u>

În prezentarea situației fluxurilor de numerar, dobânda cumulată de 51 mii RON nu a fost inclusă în numerar și echivalent numerar.

La data de 31 decembrie 2011, suma de 5.524 mii RON, reprezentând valorile de recuperat, este prezentată la poziția „Alte active”.

Mii RON	2012	2011
Numerar în casă		5
Cont curent la BNR	37	108
Conturi curente la bănci	17	14
Plasamente la alte bănci	147.780	130.625
	<u>148.834</u>	<u>130.752</u>

13. CREANȚE ASUPRA CLIENTELEI

Mii RON	2012	2011
Credite Bauspar	2.584	379
Credite Anticipate	32.024	2.397
Credite Intermediare	14.098	2.507
	<u>48.706</u>	<u>5.283</u>
Minus: Provizion pentru pierderi din depreciere	(161)	(14)
	<u>48.545</u>	<u>5.269</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

13. CREAȚE ASUPRA CLIENTELEI (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2012, Banca a acordat clienților următoarele tipuri de credite:

- Credite Bauspar - credite acordate clienților persoane fizice după ce suma minimă este depusă de client și perioada minimă de economisire de 12 luni este îndeplinită
- Credite Intermediare - credite acordate clienților persoane fizice după ce suma minimă este depusă de client
- Credite Anticipate – credite acordate clienților când nu s-a acumulat întreaga sumă minimă de economisit.

14. INVESTIȚII FINANCIARE – PĂSTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ

Mii RON	2012	2011
Obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice	1.201.829	741.862
Obligațiuni emise de B.E.I (Banca Europeană de Investiții)	13.332	13.389
CertIFICATE de trezorerie	86.586	50.529
	1.301.747	805.780

Investițiile financiare deținute până la scadență sunt: obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 1.201.829 mii RON, cu scadențe cuprinse între Martie 2013 și Iulie 2017, certificate de trezorerie emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 86.586 mii RON cu scadență finală în Decembrie 2013 și obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții (BEI) în valoare de 13.332 mii RON, cu scadența în martie 2016. Toate aceste obligațiuni sunt denominate în RON și au dobânda cuprinsă între 5,75% și 12,625% pe an.

Banca nu are titluri gajate la 31 decembrie 2012.

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2012	788	360	533	1.681
Întrări	31	16	66	113
Ieșiri	(29)	(36)	-	(65)
La 31 decembrie 2012	790	340	599	1.729
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2012	200	229	126	555
Cheltuiala cu amortizarea	157	59	82	298
Casare/vânzare/scoatere din evidență	-	(23)	-	(23)
la 31 decembrie 2012	357	265	208	830
Valoarea contabilă netă:				
La 1 ianuarie 2012	588	131	407	1.126
La 31 decembrie 2012	434	74	391	899

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2011	751	274	463	1.488
Intrări	37	86	70	193
La 31 decembrie 2011	788	360	533	1.681
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2011	50	151	60	261
Cheltuiala cu amortizarea	150	78	66	294
la 31 decembrie 2011	200	229	126	555
Valoarea contabilă netă:				
La 1 ianuarie 2011	701	123	403	1.227
La 31 decembrie 2011	588	131	407	1.126

Imobilizările corporale la 31 decembrie 2012, în valoare netă contabilă de 899 mii RON (1.126 mii RON la 31 decembrie 2011) sunt constituite din: a) îmbunătățiri la clădirile închiriate în valoare netă de 434 mii RON (588 mii RON la 31 decembrie 2011); b) echipamente IT în valoare netă de 74 mii RON (la 31 decembrie 2011: 131 mii RON) reprezentând computere, laptop-uri, imprimante; c) alte active corporale în valoare netă de 391 mii RON (la 31 decembrie 2011: 407 mii RON) reprezentând alte active și echipamente: video proiector, telefoane mobile, sisteme scanner, sisteme de securitate, mobilier.

La 31 decembrie 2012 și la 31 decembrie 2011 Banca nu deține imobilizări corporale folosite pe post de garanție.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mii RON	Imobilizări Necorporale
Cost:	
La 1 ianuarie 2012	1.674
Intrări	1.580
ieșiri	(7)
La 31 decembrie 2012	<u>3.247</u>
Amortizare:	
La 1 ianuarie 2012	447
Cheltuiala anuală cu amortizarea	433
ieșiri	(9)
La 31 decembrie 2012	<u>871</u>
Valoarea contabilă netă:	
La 1 ianuarie 2012	1.227
La 31 decembrie 2012	<u><u>2.376</u></u>

Mii RON	Imobilizări Necorporale
Cost:	
La 1 ianuarie 2011	498
Intrări	1.567
ieșiri	(391)
La 31 decembrie 2011	<u>1.674</u>
Amortizare:	
La 1 ianuarie 2011	458
Cheltuiala anuală cu amortizarea	380
ieșiri	(391)
La 31 decembrie 2011	<u>447</u>
Valoarea contabilă netă:	
La 1 ianuarie 2011	40
La 31 decembrie 2011	<u><u>1.227</u></u>

Alte imobilizări necorporale în valoare netă de 2.376 mii RON (la 31 decembrie 2011 în valoare netă de 1.227 mii RON) reprezintă în principal dezvoltări ale aplicațiilor informatice utilizate în activitatea operațională.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

efectuate în 2012, precum și licențe și certificate digitale pentru utilizarea programelor informatice.

17. ALTE ACTIVE

Mii RON	2012	2011
Cheltuieli în avans	174	141
Alte creanțe (i)	408	5.963
	582	6.104

(i) Alte creanțe reprezintă debitori (debitori din avansuri spre decontare acordate personalului și alți debitori diverși). La data de 31 decembrie 2012, suma de 456 mii RON, reprezentând valorile de recuperat, este prezentată la poziția „Creanțe asupra instituțiilor de credit; la data de 31 decembrie 2011, suma de 5.524 mii RON, reprezentând valorile de recuperat, este prezentată la poziția „Alte active”.

18. DATDRII PRIVIND INSTITUȚIILE DE CREDIT

Mii RON	2011	2011
Datorii privind instituțiile de credit	19	4
	19	4

Datoriile privind instituțiile de credit reprezintă soldul liniei de credit acordate de Banca Comercială Română (BCR), aferent contractului de creditare încheiat cu BCR Banca pentru Locuințe S.A. (BCR BpL). Obiectul contractului constă în emiterea de către Banca BCR a unor carduri de credit în lei, BCR VISA BUSINESS Electron, angajaților nominalizați de către Deținătorul Principal (BCR BpL). Utilizarea cardurilor de credit, ca modalitate de plată, are drept scop fluidizarea fluxului legat de obținerea avansurilor spre decontare de către personalul Băncii (BCR BpL), autorizat să efectueze cheltuieli (cheltuieli legate de deplasări, cheltuieli de protocol, alte cheltuieli de ordin general apărute pe durata desfășurării de activități autorizate ale Băncii).

La 31 decembrie 2012 soldul de 19 mii RON reprezintă valoarea utilizării liniei de credit acordate de BCR. Linia de credit acordată de BCR are o durată de valabilitate de 12 luni, cu posibilitate de prelungire prin act adițional. Suma netrasă din linia de credit este de 103 mii RON la 31 decembrie 2012.

19. DATORII PRIVIND CLIENTELA

Mii RON	2012	2011
Conturi curente	745	107
Depozite la termen – Economii Plus	1.063.704	625.082
Depozite la termen – Locuința Plus	284.515	202.807
Depozite la termen – Locuința Avantaj	8.512	680
Depozite la termen – Locuința Imediat	12.565	13.872
	1.370.041	842.548

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

19. DATORII PRIVIND CLIENTELA (CONTINUARE)

Prin specificul activității desfășurate, băncile de economisire-creditare în domeniul locativ nu efectuează operațiuni de atragere de fonduri, de tip cont curent și respectiv depozite la termen, de la persoane juridice. Depozitele la termen, reprezintă depuneri ale clienților, persoane fizice, efectuate în baza contractelor de economisire-creditare cu următoarele caracteristici:

	Perioada estimativă de economisire	Rata dobânzii(%)
Depozite la termen-Economii plus	18 luni	3
Depozite la termen-Locuința plus	18 luni	2
Depozite la termen-Locuința imediat	5 ani	2
Depozite la termen-Locuința avantaj	6 ani	2

Depunerile au fost efectuate în exclusivitate în lei românești (RON).

20. ALTE DATORII

Mii RON	2012	2011
Datorii către clienți (i)	15.518	19.786
Datorii către bugetul de stat și fonduri speciale	4.799	2.682
Datorii în legătură cu personalul	-	163
Alți creditori diverși	112	1.735
Furnizori, facturi nesosite și alte datorii (ii)	18.137	16.021
	38.566	40.387

(i) Datoriile către clienți reprezintă sumele depuse de clienți pentru contractele de economisire ce urmează a fi înregistrate în conturile de depozite la termen (depuneri persoane fizice).

(ii) În categoria Furnizori, facturi nesosite și alte datorii, o pondere importantă este deținută de costurile cu facturile nesosite, cele mai importante dintre acestea fiind prezentate mai jos:

- datorii estimare pentru campanii publicitare și alte cheltuieli de marketing și pentru promovarea și stimularea vânzărilor în sumă de 324 mii RON la 31.12.2012 și 142 mii RON la 31.12.2011;
- alte taxe estimate (risc control fiscal autorizare agenți) în suma de 1.087 mii RON la 31.12.2012 și 1.087 mii RON la 31.12.2011;
- estimarea stimulentele de acordat personalului pentru realizări deosebite, inclusiv costurile cu taxele angajatorului în sumă de 2.913 mii RON, suma alocată în 2012 pentru performanțele deosebite ale perioadei respective, și plătită în perioada următoare, respectiv 1.905 mii RON în 2011;
- facturi nesosite pentru cheltuieli poștale în sumă de 860 mii RON la 31.12.2012 și 515 mii RON la 31.12.2011;
- estimări pentru costuri potențiale generate din operațiuni cu clientela în cazul contractelor reziliate sau repartizate, în sumă de 5.199 mii RON la 31.12.2012 și 4.821 mii RON la 31.12.2011;
- estimarea reintregirii primei de stat, în sumă de 1.465 mii RON la 31.12.2012 și 736 mii RON la 31.12.2011.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

21. PROVIZIÓANE

Mii RON	2012	2011
Provizioane (provizioane privind beneficii de acordat la pensionare) (i)	70	30
Alte datorii (provizioane pentru litigii) (ii)	-	1
Provizioane pentru restructurare (iii)	570	-
	640	31

(i) Banca a constituit, în baza planului de beneficii pentru angajați, aprobat de conducerea instituției, provizioane pentru acordarea unui beneficiu monetar angajaților (o sumă reprezentând două salarii brute, care se va acorda la momentul pensionării). La 31 decembrie 2012 suma alocată este de 70 mii RON (30 mii RON la 31 decembrie 2011).

Principalele ipoteze utilizate în determinarea obligațiilor Băncii provenite din planuri de beneficii definite, sunt prezentate mai jos:

	2012	2011
	%	%
Rata de actualizare	7.00%	7.00%
Creștere salarială viitoare	2.00%	2.00%
Rata de rotație a personalului	5.30%	3.00%

(ii) Provizioane pentru litigii

Provizioanele pentru litigii sunt constituite de Bancă pe baza procedurii interne care stabilește metoda evaluării de către departamentul juridic a necesității constituirii provizioanelor și a nivelului acestora pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi înregistrate în litigiile în care Banca este acționată în instanță, în calitate de pârât/parte civilmente responsabilă, cu o pretenție evaluabilă în bani.

La 31 decembrie 2012 nu mai exista nicio acțiune în pretenții, pentru care să fi fost constituit provizion (la 31 decembrie 2011 exista 1 litigiu în curs de soluționare pe rolul instanțelor judecătorești, pentru care provizionul constituit era în valoare de 1 mie RON și care a fost soluționat, favorabil pentru Bancă, în 2012).

(iii) Provizioane pentru restructurare

Banca a constituit provizion în conformitate cu planul de restructurare al Grupului (BCR), inițiat în cursul anului 2012. La 31 decembrie 2012 suma alocată a fost în valoare de 570 mii RON.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

22. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Băncii la 31 decembrie 2012 este format din 70.000.000 de acțiuni nominative ordinare având o valoare nominală de 1 RON fiecare. Structura capitalului social al Băncii nu s-a modificat în cursul anului 2012 față de anul 2011, deasemenea nu au avut loc modificări respectiv majorări de capital. Deținătorii acțiunilor ordinare sunt îndreptățiți să primească dividende periodice, și au dreptul la vot în Adunarea Generală a Acționarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare acțiune deținută. Structura acționariatului la 31 decembrie 2012 este următoarea:

	2012		2011	
	Număr acțiuni	Procent deținut (%)	Număr acțiuni	Procent deținut (%)
BCR Banca Comercială Română SA	56.000.000	80%	56.000.000	80%
Bausparkasse der Osterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	14.000.000	20%	14.000.000	20%
Total	70.000.000	100%	70.000.000	100%

Deținătorii de acțiuni ordinare sunt îndreptățiți să primească dividendele declarate și au dreptul la un vot pentru fiecare acțiune deținută în cadrul adunării generale a acționarilor Băncii.

23. RECONCILIAREA REZULTATULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL ȘI REZERVEI CU SOLDURILE IFRS

2011

Mii RON	Rezultatul curent	Rezerve	Rezultat reportat (inclusiv rezultatul curent)
Statutar	11.984	11.430	(16.622)
(Cheltuieli)/venituri din impozitul pe profit amânat	998		1.357
Cheltuieli de constituire	400		-
Amortizare imobilizări corporale	(17)		33
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	(14)		(14)
Alte ajustări	103		103
IFRS	13.454	11.430	(15.143)

Banca a înregistrat profit contabil la 31 decembrie 2012, și a repartizat din profitul statutar, conform prevederilor legale, sume pentru constituirea de rezerve: a) pentru Rezerva Legală suma de 1.514 mii RON (729 mii RON la 31 decembrie 2011) și b) suma de 11.592mii RON (8.957 mii RON la 31 decembrie 2011) pentru constituirea Fondului Special.

Începând cu 1 ianuarie 2012, reglementările contabile emise de BNR sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE, astfel încât rezultatul statutar este identic cu cel IFRS.

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

24. VALOAREA JUSTĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justă este suma pentru care un instrument financiar ar putea fi tranzacționat în mod curent între părți aflate în cunoștință de cauză în condițiile derulării tranzacției pe baze comerciale, altele decât vânzarea forțată sau lichidarea.

Valoarea justă este cel mai bine evidențiată de un preț dictat de piață, dacă acesta există.

Urmatoarele metode și ipoteze au fost folosite pentru a estima valoarea justă a instrumentelor financiare ale Băncii.

Active financiare

Imprumuturile acordate de către Bancă sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, mai puțin provizioanele pentru depreciere. Rata dobânzii pentru aceste active este fixă pe perioada creditului. Nu există modificări semnificative în condițiile de piață aferente unor produse similare, și prin urmare, costul amortizat aproximează o valoare justă a acestor instrumente financiare.

Pentru depozitele la bănci, costul amortizat este estimat la nivelul valorii juste datorită naturii termenului lor scurt, rata dobânzii astfel reflectând condițiile actuale ale pieței și nici un cost semnificativ de tranzacționare.

La 31 decembrie 2012, valoarea de piață a investițiilor financiare păstrate până la maturitate este 1.317.226 mii RON (811.423 mii RON la 31 decembrie 2011).

Datorii financiare

Costurile amortizate ale depozitelor clienților sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective. Rata de dobândă a acestor datorii este fixă pe perioada depozitului. Nu există modificări semnificative în condițiile de piață aferente unor produse similare, și prin urmare, costul amortizat aproximează valoarea justă a acestor instrumente financiare.

25. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2012 Banca a înregistrat angajamente aferente creditelor netrase de 152 mii RON (1 mie RON la 31 decembrie 2011).

Banca are angajamente de leasing operațional reprezentând contracte de leasing auto cât și un contract pentru sediul central în care își desfășoară activitatea. Leasing-ul operațional pentru sediu are perioadă de viață de 4 ani, cu opțiune de reînnoire a contractului. Nu există restricții plasate de locator la intrarea în contract. Plățile minime viitoare pentru contracte neanulabile de leasing operațional (leasing auto și pentru sediu) la 31 decembrie 2012 sunt după cum urmează:

Mii RON	2012	2011
2012	-	1.530
2013	1.832	1.356
2014	1.828	1.341
2015	1.337	686
2016	651	0
2017	163	0

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

26. PĂRȚI AFILIATE

Entitățile se consideră a fi în relații speciale dacă una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealaltă sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte entități la luarea deciziilor financiare sau operaționale. La evaluarea tipului relației, s-a acordat atenție substanței relației mai degrabă decât formei juridice.

Natura relațiilor cu acele entități aflate în relații speciale cu care Banca a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2012 este prezentată mai jos. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale s-au derulat în cadrul desfășurării normale a activității la prețurile pieței.

Mii RON - 2012-

PRODUS / CONTRAPARTIDĂ	BCR	S IT Solutions	BCR Leasing IFN	SC Procurement Services RO SRL	Management
Cont de corespondent	17	-	-	-	-
Depozit la vedere	-	-	-	-	-
Depozit la termen	62.570	-	-	-	-
Alte creanțe cu instituțiile de credit - valori de recuperat	456	-	-	-	-
Depozite atrase clientelă	19	-	-	-	75
Cheltuieli cu comisioanele	9.319	-	-	-	-
Cheltuieli cu chiria	108	-	-	-	-
Cheltuieli safekeeping	13	-	-	-	-
Venituri din dobânzi la depozite	744	-	-	-	-
Creanțe atașate	14	-	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanță IT	1.584	64	-	-	-
Cheltuieli outsourcing	-	-	-	148	-
Cheltuieli leasing operațional	-	-	9	-	-

Mii RON - 2011-

PRODUS / CONTRAPARTIDĂ	BCR	S IT Solutions	S- VERSICHERUNG	Management
Cont de corespondent	14	-	-	-
Depozit la vedere	-	-	-	-
Depozit la termen	50.000	-	-	-
Alte creanțe cu instituțiile de credit - valori de recuperat	5.524	-	-	-
Depozite atrase clientelă	4	-	-	67
Cheltuieli cu comisioanele	10.534	-	-	-
Cheltuieli cu chiria, utilități	58	-	-	-
Cheltuieli safekeeping	13	-	-	-
Venituri din dobânzi la depozite	1.190	-	-	-
Creanțe atașate	190	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanță IT	1.055	87	95	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI

27.1 Introducere

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continuă identificare, măsurare și monitorizare, și sunt supuse limitelor de risc, limitelor de aprobare, separării responsabilității și altor controale. Banca este expusă la riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul ratei de dobândă cât și la riscul operațional.

Consecvența administrării riscului este realizată printr-o abordare integrată și coerentă din punct de vedere metodologic, față de toate riscurile, împreună cu monitorizarea regulată ce permite administrării riscului să gestioneze propriile portofolii într-o manieră proactivă și, atunci când este necesar, să acționeze în timp util și în sens corectiv.

27.2 Structura și responsabilitățile administrării riscului

Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere aprobă și revizuieste profilul de risc al Băncii și strategia Băncii referitoare la administrarea riscului.

Comitetul Executiv

Comitetul Executiv este responsabil de implementarea strategiilor de risc aprobate de Consiliul de Supraveghere, menținerea unei raportări adecvate de expunere la risc, cât și de menținerea limitelor de risc.

Auditul Intern

Procesele de administrare a riscurilor în întreaga Bancă sunt auditate anual de funcția de audit intern care examinează atât corectitudinea procedurilor, cât și conformarea Băncii cu procedurile. Auditul intern discută despre rezultatele tuturor evaluărilor împreună cu managementul și raportează observațiile și recomandările Comitetului de Audit.

27.3 Activitățile de administrare a riscului

În scopul gestionării riscurilor care i-ar putea afecta activitatea și performanța financiară, Banca ia măsurile necesare pentru identificarea surselor de risc, pentru evaluarea și monitorizarea expunerilor sale, pentru stabilirea de limite de risc pe diferite contrapartide cum ar fi țări, guvernul, bănci, grupuri de clienți, limite, etc.

Riscurile semnificative sunt identificate și evaluate pentru întreaga Bancă la toate nivelurile organizaționale, pentru toate tranzacțiile și activitățile. Pentru identificarea și evaluarea riscurilor semnificative se iau în considerare factorii interni cum ar fi complexitatea structurii organizaționale, tipurile de activități, calitatea angajaților și migrarea acestora, cât și factorii externi precum mediul economic, modificări legislative, competiția în sectorul bancar și progresul tehnologic.

Pentru o administrare adecvată a riscurilor semnificative, Banca utilizează:

- un sistem de limite pentru autorizarea tranzacțiilor lor (limite de competențe/autoritate);
- un sistem de limite de risc în conformitate cu profilul global de risc al Băncii, adecvarea capitalului, lichiditate, calitatea portofoliu de credite etc.;
- un sistem de raportare a expunerii la risc și alte probleme/aspecte aferente riscurilor;
- un sistem de proceduri pentru situații/crize neașteptate incluzând măsurile ce trebuie luate de Bancă;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.3 Activitățile de administrare a riscului (continuare)

- un sistem de proceduri care împiedică utilizarea inadecvată a informațiilor pentru a evita deprecierea reputației Băncii, dezvăluirea de informații secrete și confidențiale și utilizarea de informații în beneficiul personal al angajaților;
- criteriile de recrutare și de salarizare, ce implică standarde înalte în ceea ce privește calificarea, expertiza și integritatea;
- programe de instruire a angajaților.

Banca ia măsurile necesare pentru asigurarea și menținerea unui sistem de informații adecvat pentru identificarea, măsurarea, monitorizarea și raportarea riscurilor semnificative pentru întreaga Bancă și pentru fiecare unitate funcțională.

Banca a stabilit o separare adecvată a responsabilităților pentru toate nivelurile organizaționale ale Băncii pentru evitarea conflictului de interese în activitățile desfășurate în front office, administrarea riscului și back office. Activitățile de administrare a riscului sunt consolidate sub linia funcțională Președinte, fiind separate de anile controlate și monitorizate.

27.4 Riscul de credit

Riscul de credit este asociat tuturor tranzacțiilor care pot duce la apariția unor cereri de despăgubiri reale, contingente sau potențiale față de clienții Băncii. Riscul de credit rezidă în riscul de nerespectare a obligației de plată – riscul ca o contrapartidă să nu poată să își îndeplinească obligațiile financiare, riscul de țară - reprezintă riscul pe care Banca îl poate suporta, în orice țară, din cauza naționalizării, exproprierii de bunuri, repudierii datoriei de către guvern și riscul de răscumpărare - reprezintă riscul ca răscumpărarea sau compensația tranzacțiilor să eșueze.

Referitor la riscul de credit, limitele de risc sunt stabilite pentru diferite segmente de clienți, cum ar fi bănci, țări, suveranități. Limitele BCR BpL se încadrează la rândul lor în limitele acordate de BCR, banca mamă, pentru respectivele contrapartide. În ceea ce privește riscul de credit al clienței, Banca a stabilit competențe de aprobare (puteri) reprezentând limita maximă pentru aprobarea creditelor.

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

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.

Pentru evaluarea performanțelor clienților săi, Banca utilizează un sistem de rating dezvoltat împreună cu Bausparkasse der Osterreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, membră a Grupului Erste, instituție cu mulți ani de experiență în activitatea de economisire-creditare.

Pentru evitarea concentrării riscului de credit, Banca monitorizează dispersia riscului de credit la categoriile de clienți, segmente geografice și produse bancare.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

Activitatea de creditare începută la mijlocul anului 2010 a continuat pe parcursul anilor 2011 și 2012, efectele crizei financiare făcându-se simțite în continuare în cererea de credite adresată băncii. Cu toate acestea portofoliul de credite al Băncii a înregistrat o creștere importantă față de perioada precedentă, situându-se la valoarea de 48.706 mii RON la 31.12.2012 față de 5.269 mii RON la 31.12.2011. Limitările interne privind creditarea negarantată de ipoteci imobiliare impuse în anul 2011 s-au ridicat parțial pe parcursul anului 2012 ca urmare a faptului că Banca a reușit să depășească nivelul minim de 60% al indicatorului de credite garantate cu ipoteci imobiliare și depozite colaterale conform legislației în vigoare. Chiar dacă aceste limitări au fost ridicate parțial, Banca și-a păstrat abordarea prudentă acordând în special credite garantate cu garanții ipotecare. Acest fapt a făcut ca la finalul anului 2012 să se înregistreze un procent de acoperire cu garanții imobiliare de 84,51 %.

În ceea ce privește structura portofoliului de credite, acesta este în continuare format preponderent din credite intermediare și anticipate, în proporție de 76%, creditele bauspar reprezentând diferența de 24% (procentele fiind calculate în funcție de numărul de credite și nu de valoarea acestora). Această situație este determinată în mare parte de faptul că portofoliul de contracte de economisire-creditare este încă unul foarte tânăr, majoritatea acestora neîndeplinind încă condițiile necesare pentru a fi repartizate.

27.4.1 Expunerea maximă la riscul de credit fără a lua în considerare garanțiile

Mii RON		
ACTIVE	2012	2011
Numerar și plasamente la băncile centrale	37	113
Creanțe asupra instituțiilor de credit	148.304	130.873
Credite și avansuri acordate clienței	48.706	5.269
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.301.747	805.780
Alte active	582	6.104
Total în situația poziției financiare	1.499.376	948.139
Datorii contingente	0	0
Angajamente	152	1
Total extra-bilanțier	152	1
Total expunere risc de credit	1.499.528	948.140

27.4.2 Concentrarea riscurilor expunerii maxime la riscul de credit

Expunerea maximă individuală provenită din creanțe asupra clienței la 31 decembrie 2012 a fost de 664 mii RON (la 31 decembrie 2011 a fost de 305 mii RON).

Expunerea maximă la riscul de credit a BCR BpL la 31.12.2012 a fost înregistrată față de Ministerul Finanțelor (1.288.415 mii RDN). Aceeași expunere se situa la nivelul de 792.391 mii RON la data de 31.12.2011. Următoarea expunere mare la riscul de credit a BCR BpL la 31.12.2012 a fost de 62.600 mii RON și a fost înregistrată față de BCR (50.023 mii RDN la 31.12.2011, deasemeni expunere față de BCR).

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RÎSCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.3 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni geografice

2012			
ACTIVE – Mii RON	România	Luxemburg	
Numerar și plasamente la băncile centrale	37	0	
Creanțe asupra instituțiilor de credit	148.304	0	
Credite și avansuri acordate clienței	48.706	0	
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.288.415	13.332	
Alte active	582	0	
Total în situația poziției financiare	1.486.044	13.332	
Datorii contingente	0	0	
Angajamente	152	0	
Total extra-bilanțier	152	0	
Total expunere risc de credit	1.486.196	13.332	

2011			
ACTIVE – Mii RON	România	Luxemburg	
Numerar și plasamente la bancile centrale	113	0	
Creante asupra instituțiilor de credit	130.873	0	
Credite și avansuri acordate clienței	5.269	0	
Investiții financiare – pastrate pana la scadenta	792.391	13.389	
Alte active	6.104	0	
Total în situația poziției financiare	934.750	13.389	
Datorii contingente	0	0	
Angajamente	1	0	
Total extra-bilanțier	1	0	
Total expunere risc de credit	934.751	13.389	

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.4 Expunerea la riscul de credit pe sectoare economice

O analiză pe sectoare de activitate a activelor financiare este prezentată mai jos:

2012	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurări	Gospodării	Altele	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	37	-	-	-	-	37
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	148.304	-	-	148.304
Credite și avansuri acordate clienței	-	-	-	48.706	-	48.706
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.288.415	13.332	-	-	-	1.301.747
Alte active	-	-	-	-	582	582
Total în bilanț	1.288.452	13.332	148.304	48.706	582	1.499.376
Datorii contingente	-	-	-	-	-	-
Angajamente	-	-	-	152	-	152
Total extra-bilanțier	-	-	-	152	-	152
Total expunere risc de credit	1.288.452	13.332	148.304	48.858	582	1.499.528

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.4 Expunerea la riscul de credit pe sectoare economice (continuare)

2011	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurări	Gospodării	Altele(i)	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	113	-	-	-	-	113
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	130.873	-	-	130.873
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	5.269	-	5.269
Investiții financiare – păstrate până la scadență	792.391	13.389	-	-	-	805.780
Alte active	-	-	-	-	6.104	6.104
Total în bilanț	792.504	13.389	130.873	5.269	6.104	948.139
Datorii contingente	-	-	-	-	-	-
Angajamente	-	-	-	1	-	1
Total extra-bilanțier	-	-	-	1	-	1
Total expunere risc de credit	792.504	13.389	130.873	5.270	6.104	948.140

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.5 Garanții și alte îmbunătățiri de credit

Sunt implementate instrucțiuni în ceea ce privește acceptabilitatea tipurilor de garanții și parametri de evaluare.

Principalele tipuri de garanții acceptate de Bancă sunt ipotecile și gajul pe sume de bani.

27.4.6 Calitatea creditului în funcție de clasa activelor financiare

Banca încadrează debitorii nebancați, persoane fizice, în categorii de performanță financiară, care se notează de la A la E, în ordinea descrescătoare a calității acestora. În conformitate cu „Regulamentul privind Clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudențiale de valoare al BCR BpL” și cu „Regulamentul BNR nr. 11/2011 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudențiale de valoare”, clasa A reprezintă cea mai bună clasă de performanță financiară.

La data de 31.12.2012, structura portofoliului de credite în funcție de performanța financiară era următoarea:

	% din expunere	% din număr
Performanță financiară A	97.13%	97.28%
Performanță financiară B	2.85%	2.58%
Performanță financiară C	0.02%	0.14%
TOTAL	100%	100%

La data de 31.12.2011, o singură expunere provenită din credite avea performanță financiară B, ducând la următoarea structură a portofoliului de credite:

	% din expunere	% din număr
Performanță financiară A	99.03%	99.30%
Performanță financiară B	0.97%	0.70%
TOTAL	100%	100%

În ceea ce privește expunerea la risc de credit provenită din titluri de stat, certificate de trezorerie și obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții, structura în funcție de rating:

Emitent	Expunere (mii RON)	Rating	% din expunere
Expunere față de Ministerul Finanțelor Publice	1,288,415	Investment grade	98.98%
Expunere față de Banca Europeană de Investiții	13,332	Investment grade	1.02%
TOTAL	1,301,747		100.00%

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.4 Riscul de credit (continuare)

27.4.7 Portofoliul de credite – situația restanțelor

Valoarea totală a restanțelor înregistrate la data de 31.12.2012 era de 8.2 mii RON, reprezentând 0,017% din valoarea întregului portofoliu.

Un singur client prezintă restanțe mai mari de 90 de zile la data de 31.12.2012, reprezentând 0,008% din valoarea totală a portofoliului de credite.

Valoarea totală a restanțelor înregistrate la data de 31.12.2011 era de 0,21 mii Ron, reprezentand 0.004% din valoarea întregului portofoliu.

Nici un credit nu prezenta restante mai mari de 90 de zile la data de 31.12.2011.

27.4.8 Măsurarea deprecierei creditelor

Provizioanele de risc de credit sunt calculate pentru toate creditele depreciate (provizioane specifice individual și specifice pe bază de reguli) precum și pentru creditele fără indicii de depreciere (provizioane colective de portofoliu). Evaluarea colectivă ia în considerare deprecierea care este probabil să afecteze portofoliul chiar dacă încă nu există dovada obiectivă a deprecierei ca urmare a unei evaluări individuale.

Banca a calculat pentru data de 31.12.2012 ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate în valoare de 156 mii RON, și ajustări specifice pentru deprecieri identificate la nivel individual în valoare de 5 mii RON. Ajustările specifice pentru deprecieri identificate la nivel individual provin din expunerile a 2 clienți cu indicii de depreciere declanșate de întâzieri mai mari de 90 de zile.

Banca a calculat pentru data de 31.12.2011 ajustări pentru depreciere alocate creditelor în valoare de 14 mii RON acestea reprezentând în totalitate ajustări colective pentru pierderi aferente creditelor.

27.5 Riscul de lichiditate

27.5.1 Administrarea riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate apare din incapacitatea potențială de a îndeplini toate obligațiile de plată la momentul scadenței. Banca gestionează riscul de lichiditate cu scopul menținerii unei lichidități adecvate, pentru a acoperi, în orice moment, angajamentele financiare aferente tuturor intervalelor de timp, cât și pentru a maximiza venitul net din dobânzi.

Banca acordă o atenție deosebită administrării riscului de lichiditate prin stabilirea unor obiective fundamentale, cum ar fi asigurarea fondurilor necesare pentru acoperirea, în orice moment, a obligațiilor financiare asumate de Bancă și prin stabilirea unei structuri adecvate a bilanțului pentru reducerea oricăror efecte negative ce pot apărea. În acest sens, Banca își concentrează eforturile asupra identificării surselor aferente riscului de lichiditate, evaluării expunerilor sale la risc și stabilirea limitelor adecvate pentru diminuarea consecințelor posibile ale riscului de lichiditate.

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;
- Analiza GAP a lichidității efectuată pentru condiții normale de plată și folosită pentru monitorizarea diferențelor (GAP-urilor) între activele și pasivele scadente în intervalele de scadențe.

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.5 Riscul de lichiditate (continuare)

27.5.1 Administrarea riscului de lichiditate (continuare)

Pentru fiecare exercițiu financiar, Banca elaborează:

- O strategie pentru administrarea lichidității în condiții normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Băncii, 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.

Pe parcursul anului 2012 Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7.16% la 31 decembrie 2012, respectiv 3,02 la 31 decembrie 2011) față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (102.9% la 31 decembrie 2012 respectiv 106.91 % la sfârșitul anului 2011). 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 (până la 3 luni) sau în active lichide (titluri emise de Ministerul de Finanțe).

În tabelul de mai jos se poate vedea evoluția raportului dintre activele lichide și datorile clienței:

	2012	2011
	(%)	(%)
Decembrie	102,90	106,91
Media anuala	105,02	109,16
Maxim	106,32	111,79
Minim	102,86	105,18

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.5 Riscul de lichiditate (continuare)

27.5.2 Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale

Riscul de lichiditate aferent activelor și datoriilor financiare la 31 decembrie 2012 și la 31 decembrie 2011, analizat pentru perioada rămasă până la data scadenței contractuale, în conformitate cu prevederile standardului IFRS 7 :

-2012-

POZIȚII BILANȚIERE / DURATA RĂMASĂ DE SCURS	1 lună < D					Total
	D <= 1 lună	<= 3 luni	<= 6 luni	<= 12 luni	12 luni < D	
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI OPERAȚIUNI INTERBANCARE	148.341	-	-	-	-	148.341
Casa și alte valori	-	-	-	-	-	-
Cont curent la Banca Națională a României	37	-	-	-	-	37
Conturi de corespondent la instituții de credit	17	-	-	-	-	17
Depozite la vedere la instituții de credit	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen la instituții de credit	147.780	-	-	-	-	147.780
Creanțe atașate	51	-	-	-	-	51
Valori de recuperat	456	-	-	-	-	456
OPERAȚIUNI CU CLIENTELA	645	1.841	1.092	4.016	40.951	48.545
Credite pentru investiții imobiliare	645	1.841	1.092	4.016	40.951	48.545
OPERAȚIUNI CU TITLURI ȘI INSTRUMENTE FINANCIARE						
DERIVATE	18.959	15.235	29.378	169.189	1.068.987	1.301.748
Titluri de investiții	18.440	14.877	28.806	165.886	1.027.553	1.255.562
Creanțe atașate	519	358	572	3.303	41.434	46.186
TOTAL ACTIVE	167.945	17.076	30.470	173.205	1.109.938	1.498.634
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI OPERAȚIUNI INTERBANCARE	19	-	-	-	-	19
OPERAȚIUNI CU CLIENTELA	103.342	11.441	21.122	78.956	1.170.696	1.385.557
Conturi curente creditoare	745	-	-	-	-	745
Datorii atașate	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen	87.080	11.441	21.122	78.956	1.170.696	1.369.295
Datorii atașate	-	-	-	-	-	-
Alte sume datorate	15.517	-	-	-	-	15.517
CREDITORI	112	-	-	-	-	112
Alți creditori diverși	112	-	-	-	-	112
TOTAL OBLIGAȚII	103.473	11.441	21.122	78.956	1.170.696	1.385.688

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.5 Riscul de lichiditate (continuare)

27.5.2 Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale (continuare)

-2011-

POZIȚII BILANȚIERE / DURATA RĂMASĂ DE SCURS	1 lună < D					Total
	D <= 1 lună	<= 3 luni	<= 6 luni	<= 12 luni	12 luni < D	
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI						
OPERAȚIUNI ÎNTERBANCARE	136.510	-	-	-	-	136.510
Casa și alte valori	5	-	-	-	-	5
Cont curent la Banca Națională a României	106	-	-	-	-	108
Conturi de corespondent la instituții de credit	14	-	-	-	-	14
Depozite la vedere la instituții de credit	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen la instituții de credit	130.625	-	-	-	-	130.625
Creante atașate	234	-	-	-	-	234
Valori de recuperat	5.524	-	-	-	-	5.524
OPERAȚIUNI CU CLIELETA	223	241	292	635	3.878	5.269
Credite pentru investiții imobiliare	223	241	292	635	3.878	5.269
OPERAȚIUNI CU TITLURI ȘI INSTRUMENTE FINANCIARE						
DERIVATE	9.393	-	-	230.882	565.505	805.780
Titluri de investiții	8.786	-	-	226.931	539.680	775.397
Creante atașate	607	-	-	3.951	25.825	30.383
TOTAL ACTIVE	146.126	241	292	231.517	569.383	947.559
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI						
OPERAȚIUNI ÎNTERBANCARE	4	-	-	-	-	4
OPERAȚIUNI CU CLIELETA	67.620	4.413	6.536	16.718	767.047	862.334
Conturi curente creditoare	107	-	-	-	-	107
Datorii atașate	-	-	-	-	-	-
Depozite la termen	47.727	4.413	6.536	16.718	767.047	842.441
Datorii atașate	-	-	-	-	-	-
Alte sume datorate	19.786	-	-	-	-	19.786
CREDITORI	1.737	-	-	-	-	1.737
Alți creditori diverși	1.735	-	-	-	-	1.735
TOTAL OBLIGAȚII	69.359	4.413	6.536	16.718	767.047	863.073

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

La data de 31.12.2012, structura nediscountata a datorilor bancii era urmatoarea:

POZIȚII BILANȚIERE / DURATA RĂMASĂ DE SCURS	D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	Total
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI OPERAȚIUNI INTERBANCARE	19	-	-	-	-	19
OPERAȚIUNI CU CLIENTELA	103.342	11.500	21.354	80.662	1.259.930	1.476.788
Conturi curente creditoare	745	-	-	-	-	745
Depozite la termen	87.080	11.500	21.354	80.662	1.259.930	1.480.526
Alte sume datorate	15.517	-	-	-	-	15.517
CREDITORI	112	-	-	-	-	112
Alți creditori diverși	112	-	-	-	-	112
TOTAL OBLIGAȚII	103.473	11.500	21.354	80.662	1.259.930	1.476.919

La data de 31.12.2011, structura nediscountata a datorilor bancii era urmatoarea:

POZIȚII BILANȚIERE / DURATA RĂMASĂ DE SCURS	D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 6 luni	6 luni < D <= 12 luni	12 luni < D	Total
OPERAȚIUNI DE TREZORERIE ȘI OPERAȚIUNI INTERBANCARE	4	-	-	-	-	4
OPERAȚIUNI CU CLIENTELA	67.678	4.436	6.803	17.067	831.406	927.190
Conturi curente creditoare	107	-	-	-	-	107
Depozite la termen	47.785	4.436	6.603	17.067	831.406	907.297
Alte sume datorate	19.786	-	-	-	-	19.786
CREDITORI	1.737	-	-	-	-	1.737
Alți creditori diverși	1.735	-	-	-	-	1.735
TOTAL OBLIGAȚII	69.419	4.436	6.803	17.067	831.406	928.931

27.6 Riscul de piață

Riscul de piață este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului determinat de fluctuațiile de piață ale prețurilor titlurilor de capital și ale ratei dobânzii în ceea ce privește activitățile ce aparțin portofoliului de tranzacționare precum și de fluctuațiile cursului valutar și ale prețurilor mărfurilor pentru întreaga activitate.

27.6.1 Risc valutar

Strategia Băncii este aceea de a nu-și asuma un risc valutar prin deținerea de active sau datorii denuminate în valută. Având în vedere acest fapt, BCR BpL își desfășoară activități aproape exclusiv în valuta locală (RON), ponderile activelor și datorilor în valută în bilanțul Băncii din cursul anului sunt ne semnificative. Banca efectuează operațiuni în alte valute, de obicei de valoare mică, doar în nume propriu în scop pur operațional. Poziția valutară determinată de

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

aceste operațiuni este de obicei închisă în aceeași zi sau în una din zilele următoare. Poziția rămasă deschisă la 31 decembrie 2012 a fost de 0,0361%, iar la 31 decembrie 2011 a fost de 0,13% din fondurile proprii ale Băncii.

27.6.2 Risc de preț

Riscul de preț este o componentă a riscului de piață ce provine din mișcarea adversă a prețurilor instrumentelor financiare și a mărfurilor. Având în vedere faptul că BCR BpL este o instituție de credit specializată, al cărei obiectiv principal constă în activitatea de economisire creditare în sistem colectiv și în efectuarea de investiții pastrate până la scadența, Banca nu este expusă la riscul de preț.

27.7 Riscul de rată de dobândă

Riscul de rată a dobânzii este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

Obiectivul managementului riscului ratei dobânzii este menținerea expunerii la risc în cadrul limitelor stabilite de Bancă și la un nivel corespunzător politicilor interne, naturii și complexității activităților Băncii, astfel încât activitatea Băncii și poziția sa financiară să nu fie afectată în mod semnificativ de eventuale modificări ale ratelor dobânzii.

Impactul riscului de rată a dobânzii asupra valorii economice a Băncii este calculat în conformitate cu metodologia standard a BNR, folosind o abordare statică în aplicarea șocurilor de rată a dobânzii. Dimensiunea și forma șocurilor utilizate sunt șocuri standard de 200 puncte de bază, modificare paralelă, în ambele direcții, indiferent de tipul de valută.

La data de 31.12.2012 acest impact se situa la 4,07% din valoarea fondurilor proprii (8,83% la data de 31.12.2011) comparativ cu nivelul maxim prevăzut în standardele BNR de 20%, menținându-se în acest fel în limitele de risc prudent definite de Bancă.

Tabelul următor prezintă poziția netă a elementelor în RON purtătoare de dobândă la data de 31.12.2012. Valorile pozitive indică risc de rată a dobânzii pe partea de activ, adică un surplus de active. Valorile negative reprezintă un surplus pe partea de pasiv.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

27. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

27.7 Riscul de rată de dobândă (continuare)

(a) Banda de scadență	(b) Poziția netă mii RON
(c) Până la 1 lună	(d) 84.781
(e) Între 1 și 3 luni	(f) 18.106
(g) Între 3 și 6 luni	(h) 28.148
(i) Între 6 și 12 luni	(j) 99.932
(k) Între 1 și 2 ani	(l) (18)
(m) Între 2 și 3 ani	(n) (12.149)
(o) Între 3 și 4 ani	(138.859)
Între 4 și 5 ani	50.367
Între 5 și 7 ani	(1.911)
Între 7 și 10 ani	16

27.8 Riscul operațional

Riscul operațional este riscul de pierdere determinat fie de utilizarea unor procese, sisteme și resurse umane inadecvate sau care nu și-au îndeplinit funcția în mod corespunzător, fie de evenimente și acțiuni externe.

Banca administrează riscurile operaționale prin abordarea principalelor categorii de risc operațional (de exemplu fraudă internă, fraudă externă, cerințele referitoare la angajarea de personal și la securitatea mediului de lucru, practici eronate referitoare la clientelă, produse și activități etc) și își propune asigurarea cadrului adecvat pentru identificarea, evaluarea, notificarea, urmărirea și raportarea acestui risc semnificativ.

Banca rămâne dedicată obiectivului de creștere a valorii pentru acționari printr-o dezvoltare și creștere a afacerii în concordanță cu apetitul pentru risc și prin crearea unor capacități de management al riscului mai eficace. Banca urmărește să obțină un echilibru corespunzător în afacerea sa, continuând să construiască capacitățile de management a riscurilor care vor ajuta la realizarea planurilor de creștere într-un mediu controlat.

Riscul operațional este riscul de pierdere provenit din eșecul funcționării sistemelor, eroare umană, fraudă sau evenimente externe. Când funcționarea controalelor eșuează, riscurile operaționale pot cauza reputației, pot avea implicații de reglementare, sau pot duce la pierdere financiară. Banca nu se poate aștepta să elimine toate riscurile operaționale, dar printr-un sistem de control și prin monitorizarea și luarea de măsuri împotriva riscurilor potențiale, Banca poate gestiona riscurile. Sistemul de control intern vizează o separare eficientă a sarcinilor, accesului, procedurilor de autorizare și reconciliere, educarea personalului, inclusiv prin utilizarea auditului intern.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012

Riscul operațional reprezintă în continuare o zonă de interes deosebit pentru Bancă care urmărește îmbunătățirea tehnicilor de control din acest punct de vedere. Pe parcursul anului 2011 s-a efectuat instructajul angajaților responsabili la nivelul direcțiilor Băncii cu raportarea pierderilor operaționale și s-a început efectiv colectarea acestora după modelul grupului BCR. De asemenea, s-a continuat activitatea de monitorizare a indicatorilor cheie de risc operațional precum și procesul de formalizare a fluxurilor de lucru în cadrul instrucțiunilor și procedurilor în vederea reducerii riscului operațional.

Atât în anul 2012 cât și în anul 2011, pentru atenuarea impactului riscurilor operaționale, Banca a încheiat polițe de asigurare ce acoperă riscul operațional (fraudă internă, fraudă externă, datorii civile legale) și daune ale patrimoniului propriu.

28. ADECVAREA CAPITALULUI

28.1 Gestionarea capitalului

Obiectivele principale ale gestionării capitalului Băncii rezidă în asigurarea faptului că Banca respectă cerințele de capital și că își menține cote de credit puternice și indicatori de capital durabili pentru a-și susține operațiunile și a maximiza valoarea acționarilor.

Banca administrează structura capitalului și efectuează ajustări în contextul modificărilor condițiilor economice și a riscurilor caracteristice activității sale.

28.2 Adecvarea capitalului

În ceea ce privește structura de capital a Băncii și nivelul de adecvare a capitalului, Banca a avut o bază de capital extrem de sigură în legătură cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital în legătură cu standardele minime impuse de BNR. La 31 decembrie 2012, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 75,12%, comparativ cu nivelul minim de 8% prevăzut în standardele BNR (la 31 decembrie 2011 a fost de 85,02%). Baza de calcul, atât pentru cifrele aferente anului 2012 cât și pentru 2011, este dată de situațiile financiare IFRS.

Mii RON	2012	2011
Fonduri proprii	88.999	65.044
Active ponderate la risc	49.086	32.790
Cerința de capital	9.478	6.120
Solvabilitate	75,12%	85,02%

Indicatorul de solvabilitate la decembrie 2012 este calculat pe baza fondurilor proprii incluzând profitul net al anului 2012.

29. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu a avut loc nici un eveniment semnificativ ulterior între data situațiilor financiare și data aprobării lor.

BCR BANCA PENTRU LOCUINTE SA**Raport al Comitetului Executiv**

BCR Banca pentru Locuinte SA (denumita in continuare "Banca"), cu sediul in Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, etaj 3, sector 1, Bucuresti, Romania, a fost infiintata pe 16 aprilie 2008 drept societate pe actiuni in conformitate cu prevederile Legii societatilor comerciale nr. 31/1990. 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.

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 locuintelor, finantare anticipata si intermediara pe baza contractelor de economisire-creditare, acordarea de imprumuturi pentru activitati legate de locuinte 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 distribuire a produselor de economisire-creditare sunt propria retea de vanzari directe si societatile de brokeraj.

Capitalul social al Bancii este format din 70.000.000 de actiuni nominative ordinare avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. Structura capitalului social al bancii nu s-a modificat in cursul anului 2012 fata de anul 2011 si nu au avut loc majorari de capital.

Actionarii Bancii la 31 decembrie 2012

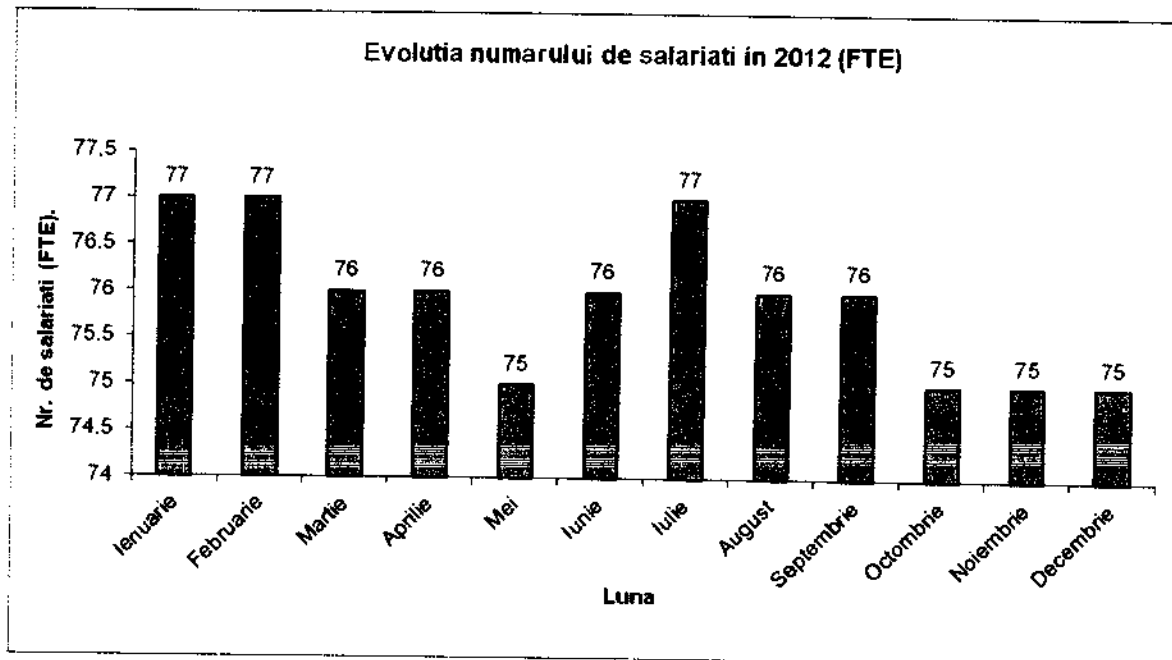
	Numarul de actiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	56.000.000	56.000.000	80%
S Bausparkasse AG	14.000.000	14.000.000	20%
TOTAL	70.000.000	70.000.000	100 %

Actionarii Bancii la 31 decembrie 2011

	Numarul de actiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	56.000.000	56.000.000	80%
S Bausparkasse AG	14.000.000	14.000.000	20%
TOTAL	70.000.000	70.000.000	100 %

Banca este o societate administrată în sistem dualist, a cărei conducere este asigurată de un *directorat*, potrivit dispozițiilor legale în vigoare în materie comercială, denumit *Comitet Executiv*. Comitetul Executiv al BCR BpL a fost format din trei persoane: Dl. Alexandru Ioan Ciobanu – Președinte, Dna. Karmen Gudrun Schuster și Dl. Erwin Bernhard – Vicepreședinți. Din data de 1 octombrie 2012, poziția de Președinte al Comitetului Executiv a fost vacantă, conducerea Băncii fiind asigurată numai de către cei doi Vicepreședinți, Dna. Karmen Gudrun Schuster și Dl. Erwin Bernhard.

Numărul total de salariați ai Băncii prevăzut în bugetul pentru 2012 a fost de 78 (pentru 2011 a fost de 77). Dinamica numărului de salariați ai Băncii la sfârșitul fiecărei luni din 2012 este prezentată în graficul de mai jos:



Mediul macroeconomic

Creșterea economică din anul 2012 (estimată în jurul valorii de 0%) a fost influențată negativ de criza datoriilor suverane din Zona Euro, principalul partener comercial al României care absoarbe 55% din exporturile românești și are o pondere de 80% în totalul investițiilor străine directe, precum și de reducerea puternică a producției agricole pe fondul secetei. Continuarea procesului de consolidare fiscală în cadrul acordului de tip precautionary stand-by încheiat cu Fondul Monetar Internațional, Comisia Europeană și Banca Mondială a fost un lucru pozitiv într-un an marcat de turbulențe politice pe plan intern și de temeri la nivel internațional cu privire la o eventuală destrămare a Zonei Euro. Deficitul bugetar pe standarde cash s-a redus până la un nivel estimat de 2,5% din PIB în 2012 de la 4,3% din PIB în anul 2011, iar datoria publică a rămas relativ constantă în jurul valorii de 35% din PIB. Pe de altă parte, reforma companiilor de stat a înaintat mai lent decât se estima inițial iar un eventual nou acord cu Fondul Monetar Internațional și Comisia Europeană va avea în prim plan subiectul eficientizării

companiilor de stat. Formarea rapidă a unui nou guvern după alegerile parlamentare din luna decembrie a fost privită pozitiv de către investitorii străini care au început să cumpere agresiv obligațiuni de stat în lei la finalul lunii decembrie 2012 și începutul lunii ianuarie 2013, după includerea obligațiunilor românești în indicii piețelor emergente de către două mari bănci de investiții. Această evoluție de la finalul anului 2012 și începutul lui 2013 a contrabalansat tendința generală manifestată în 2012 de reducere a expunerii nerezidenților pe active românești, datorită mediului politic incert și a legăturilor economice ale României cu țări din flancul sudic al Zonei Euro. Leul s-a apreciat spre finalul lunii decembrie 2012, după un an în care a atins cel mai slab nivel din istorie de peste 4,65 iar volatilitatea a crescut față de anii anteriori.

Rata inflației a început să crească în a doua jumătate a anului 2012, pe fondul anului agricol slab și a majorării unor prețuri administrate (energie, transport în comun). La finalul anului 2012, rata inflației s-a plasat la nivelul de 5%, peste ținta Băncii Naționale a României de $3\% \pm 1pp$, ceea ce a reclamat menținerea unei politici monetare prudente. Ciclul de relaxare a politicii monetare prin reduceri succesive ale dobânzii de politică monetară cu câte 25 de puncte de bază la fiecare ședință a Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României a fost întrerupt la începutul lunii mai, datorită instabilității mediului politici intern, a perspectivelor de creștere a inflației care deveneau evidente la acea dată și a diminuării fluxurilor de capital străin. Ulterior, Banca Națională a României a înăsprit ușor politica monetară prin restrângerea lichidității furnizată băncilor comerciale la licitațiile repo săptămânale, cu scopul protejării leului și atenuării impactului inflaționist al deprecierei.

Deficitul de cont curent a cunoscut în anul 2012 cea mai importantă ajustare din 2009 până în prezent și a atins un nivel estimat de 3,5% din PIB, de la 4,3% din PIB în 2011. Restrângerea liniilor externe de finanțare a afectat consumul populației și investițiile companiilor private, într-un an în care cererea internă nu a putut compensa pe deplin reducerea comenzilor extern pentru industria românească. Intrările de fonduri europene structurale și de coeziune au fost sub potențial (1,1 miliarde euro în 2012), iar profitabilitatea relativ redusă a subsidiarelor locale ale unor mari companii internaționale a însemnat și repatrieri mai mici de profituri. Investițiile străine directe au rămas pentru al doilea an consecutiv sub nivelul de 2 miliarde de euro și au finanțat aproximativ 1/3 din deficitul de cont curent.

Vizita de evaluare a misiunii FMI/UE în ianuarie 2013. Șeful misiunii FMI a declarat la încheierea evaluării că România și-a îndeplinit ținta de deficit bugetar pe standard Eurostat de 3% din PIB în anul 2012, dar a ratat ținta de deficit bugetar pe cash și cea referitoare la arierate. Totodată, acordul preventiv actual va fi prelungit cu două luni (data inițială de expirare a aranjamentului era aprilie 2013) pentru a da timp guvernului să-și poată îndeplini obligațiile legate de privatizarea unor companii de stat.

Sentimentul economic s-a deteriorat în ianuarie 2013 principal din cauza reducerii încrederii atât în zona vânzărilor cu amănuntul, cât și în cea a serviciilor. Încrederea în consum a cunoscut o îmbunătățire marginală (-32) față de decembrie (-32,2) – respondenții fiind mai optimiști cu privire la situația financiară în următoarele 12 luni, însă mai precauți în legătură cu perspectivele de economisire în același interval de timp. La polul opus, sentimentul în industrie și-a mai revenit (-3,2), iar aceasta s-a datorat în totalitate

îmbunătățirii expectațiilor privind producția industrială în condițiile în care evaluarea stocului de comenzi noi, inclusiv a celor de export, și a trendului actual al producției s-a deteriorat. Totuși, așteptările cu privire la exporturile în trimestrul I 2013 sunt în creștere semnificativă (5,9 față de 1,2 în trimestrul al IV-lea 2012), ceea ce ar putea sugera o revenire a cererii externe. Sentimentul în construcții a rămas neschimbat în ianuarie față de decembrie (-29,1), acesta situându-se încă mult sub media pe termen lung (-13,4).

În vederea îmbunătățirii colectării veniturilor, cabinetul introduce impozite noi, cum sunt taxa pe monopolul natural în sectorul energiei electrice și a gazului metan aplicabilă operatorilor de transport și distribuție, precum și o suprataxă de 60% pentru companiile care derulează activități de extracție și vânzare a gazelor naturale, inclusiv din platforma Mării Negre. Perioada de aplicabilitate a acestor două taxe va fi 1 februarie 2013 până la finele anului 2014. Guvernul va înlocui regimul de impozitare pentru agricultorii persoane fizice de la actuala impozit pe venitul declarat la impozitarea pe suprafață sau număr de animale, după caz, urmând să taxeze astfel circa 600 mii agricultori care beneficiază de subvenții de la Uniunea Europeană dar în mod constant nu plătesc impozit. Mai mult, plafonul veniturilor pentru microîntreprinderi va fi redus de la 100 mii la 65 mii echivalent euro, în timp ce companiile cu capital privat care nu depășesc acest prag vor plăti un impozit de 3% la veniturile realizate. În tentativa de a mări veniturile bugetare în prima parte a anului acesta, creșterea accizelor la tutun a fost devansată cu patru luni, începând din aprilie (față de iulie anunțat anterior).

Randamentele la titlurile de stat s-au redus semnificativ în ianuarie, iar MFP a putut să recurgă la prefinanțarea datoriei publice atrăgând din piață peste 11 miliarde lei, de 2,5 ori mai mult decât își planificase. Randamentul mediu a scăzut pe piața primară la 5,8% în ianuarie de la 6,3% în luna decembrie, iar maturitatea medie a titlurilor emise a crescut la 3,4 ani (2,5 ani în decembrie). În plus, leul s-a situat pe un trend de apreciere în ianuarie, atingând chiar un minim al ultimelor 12 luni față de euro (4,3175), după ce JP Morgan a decis să includă obligațiunile românești în indexul lor de obligațiuni al pieței emergente începând cu 1 martie 2013. O decizie similară fusese anunțată anterior și de Barclays.

Cadrul legal și de reglementare

Printre modificările legislative și de reglementare intervenite în decursul anului 2012, cu impact deosebit asupra activității desfășurate de către BCR BpL, sunt de menționat următoarele:

Punerea în aplicare a prevederilor Noului Cod Civil al României („NCC” – intrat în vigoare începând cu data de 1 octombrie 2011), și alinierea la noile cerințe a avut impact asupra raporturilor juridice dintre BCR BpL și clienții acestora, atât în sfera cadrului contractual general cât și în ceea ce privește activitatea de economisire-creditare, reglementată prin legea specială.

Avand in vedere intrarea in vigoare a NCC, s-au operat modificari atat ale documentelor contractuale necesare pentru reglementarea relatiei cu agentii Bancii care intermediaza incheierea contractelor de economisire-creditare pentru domeniul locativ.

Principalele modificari legislative prevazute in NCC care au fost implementate de catre BCR Banca pentru Locuinte S.A., prin alinierea documentatiei contractuale, sunt cele referitoare la:

<p>In ceea ce priveste activitatea Directiei Clienti:</p> <p><i>Conditiiile Generale ale Contractelor de economisire - creditare pentru domeniul locativ („CGC“), prin mentionarea speciala a „Aspectelor importante cu privire la CGC“ in cadrul unei anexe contractuale:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - asumerea de catre client a intelegerei oricarei prevederi din documentatia contractuala; - modul in care CGC sau comisioanele pot fi modificate - cesionarea documentatiei contractuale sau oricarui document din aceasta - stabilirea legii romane ca lege aplicabila documentatiei contractuale si a competentelor instantelor judecatoresti din Bucuresti
<p>In ceea ce priveste activitatea Directiei Credite:</p> <p>Contractele de credit bancar (credit anticipat, credit intermediar si credit pentru domeniul locativ / Bauspar), contractele de ipoteca si contractele de fideiusiune au fost adaptate in mod corespunzator potrivit noilor prevederi ale NCC, inclusiv prin adaptarea documentatiei de credit la noile institutii prevazute in NCC, si anume:</p> <ul style="list-style-type: none"> - „<i>locuinta familiei</i>” - se bucura de un regim special de protectie daca oricare dintre sotii a cerut notarea in cartea funciara, chiar daca nu este proprietarul imobilului; - limitarea posibilitatii de a fi invocata imprezviunea (institutie noua reglementata prin NCC), respectiv de a solicita instantelor judecatoresti adaptarea sau incetarea raporturilor contractuale atunci cand executarea obligatiilor a devenit excesiv de oneroasa pentru client. Prin aceasta Banca a inteles sa intareasca forta obligatorie a contractului semnat intre Parti, in conditiile contractuale stabilite de comun acord de catre acestea la momentul semnarii contractului de credit.
<p>In ceea ce priveste activitatea Directiei Suport Vanzari:</p> <ul style="list-style-type: none"> - modificarea contractului de agent si a celorlalte contracte care pot fi utilizate de catre Banca pe parcursul relatiei contractuale cu agentii: contracte de comodat, inchiriere, prestari servicii, etc.

Piata Bauspar

În peste patru ani de activitate, BCR Banca pentru Locuinte a atras peste 300,000 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor care oferă câștiguri din economisire și a programelor de creditare pentru îmbunătățirea locuinței.

Bauspar este un produs robust pe piata, demonstrat de rata de interes si de cererea potentiala in ani succesivi de turbulenta economica.

Comportamentul de economisire este în creștere. În 2012 a crescut ponderea celor care economisesc frecvent și ocazional, dar și suma medie lunară economisită. Astfel, cei care economisesc frecvent a crescut de la 6% în 2010 la 17% în 2012, iar cei care economisesc ocazional de la 13% în 2010 la 24% în 2012. Suma medie economisita lunar a crescut de la 85 EUR/luna în 2010 la 116 EUR/luna în 2012.

Intenția de a investi în îmbunătățiri locative rămâne extrem de ridicată, 68% din populație dorind acest lucru în următorii 5 ani, iar 38% în următoarele 12 luni. Dintre rezidenții în mediul urban, 33% doresc renovarea locuinței, 24% izolarea termică a locuinței, 19% schimbarea instalațiilor sanitare și electrice, restul fiind focalizați pe extinderea locuinței, achiziționarea unei noi, cumpararea unui teren sau construirea unei case.

Se consolidează interesul față de Bauspar, existând un potențial total de 1,1 milioane persoane, interesate „mult” și „foarte mult” de sistem, din care 264.000 clienți potențiali în următoarele 12 luni.

Față de anul 2011, în 2012 interesul clienților față de componenta de creditare a crescut (38% față de 23%). Accentul crescut pe împrumut se datorează în principal clienților tineri (între 20 și 34 ani) și care economisesc regulat.

De asemenea, procentul celor care spun că sistemul Bauspar nu are dezavantaje a crescut de la 22% în 2009 la 55% în 2012.

Din punct de vedere al gradului de notorietate, acesta a crescut de la 26% în 2011 la 31% în 2012. Principalele 3 surse de informare le reprezintă TV-ul, unitățile bancii și publicitatea outdoor.

Premise importante pentru dezvoltarea pieței Bauspar în România se prefigurează și pentru anul 2013:

- a. Există o capacitate semnificativă de revenire a interesului pentru bauspar a clienților potențiali, ținând cont de condițiile economice dificile.
- b. Volumul de afaceri prognozat pentru următoarele 12 luni, conform IRSOP, este de aprox 1 miliard EUR
- c. La nivel de companie, BCR BpL este perceput favorabil sub toate aspectele: arată ca un lider, are personal eficient și servibil, difuzează reclame atractive. Acest lucru plasează BCR BpL într-o poziție bună pentru recrutarea de noi clienți în anul 2013.
- d. Există o bază solidă de clienți potențiali interesați de acest produs și în 2013. Cei mai mulți clienți potențiali provin din mediul urban, în special din București și marile orașe, au între 20-34 ani, sunt necasătoriti, au educație medie și superioară și venituri peste 3.000 lei.

- e. Clasa de mijloc a fost sever afectata de criza devenind extrem de fragila (a scazut de la 53% la 23%). Au crescut insa segmentele de mici investitori (cu o medie a investitiei de 2.570 EUR) si de mari investitori (cu o media a investitiei de 35.500 EUR).

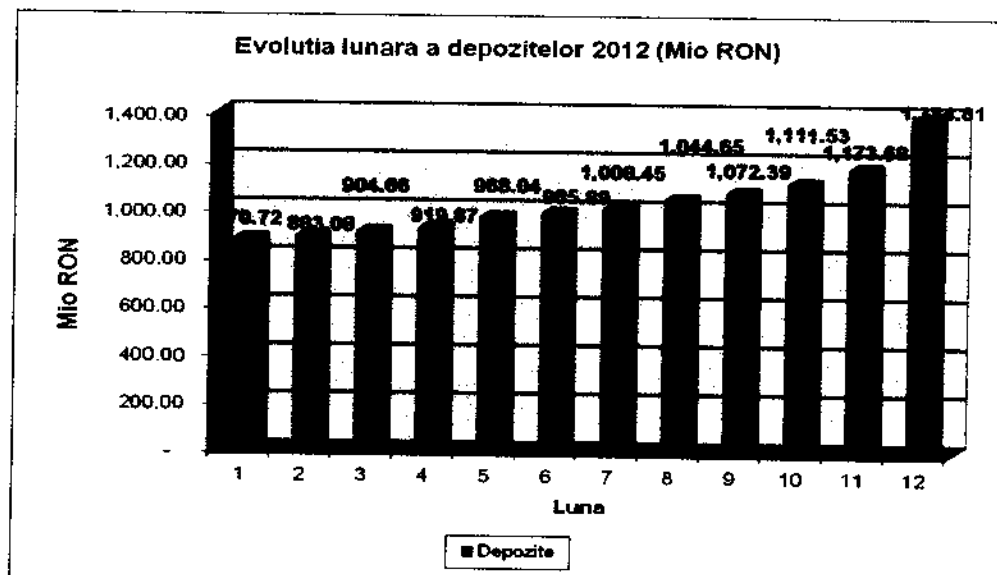
Concurenta

In prezent exista pe piata un singur competitor direct pentru BCR Banca pentru Locuinte – Raiffeisen Banca pentru Locuinte (RBL). Produsele oferite de RBL sunt vandute in prezent prin cele peste 550 agentii Raiffeisen Bank si prin partenerul de afaceri Kiwi Finance.

Pana la finalul anului 2012, peste 500.000 de persoane au devenit clienti si au beneficiat de avantajele sistemului Bauspar din Romania, reprezentat de BCR Banca pentru Locuinte si Raiffeisen Banca pentru Locuinte.

Activitatea comerciala

Stocul total de contracte brute a fost de 310.966 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 303.979 contracte. In 2012, Banca a incheiat un numar total de 76.478 de contracte nete (comisionul de deschidere platit). Volumul sumei contractuale a fost de 3.154.517 mii RON pentru contractele nete (in 2011: volumul sumei contractuale in cazul contractelor nete 3.506.378 mii RON). Suma medie a contractelor nete existente a fost de 41 mii RON (in 2011: 38 mii RON). La 31 decembrie 2012 volumul depozitelor clientilor a fost in suma de 1.384,81 milioane RON (in 2011: 862,22 milioane RON).

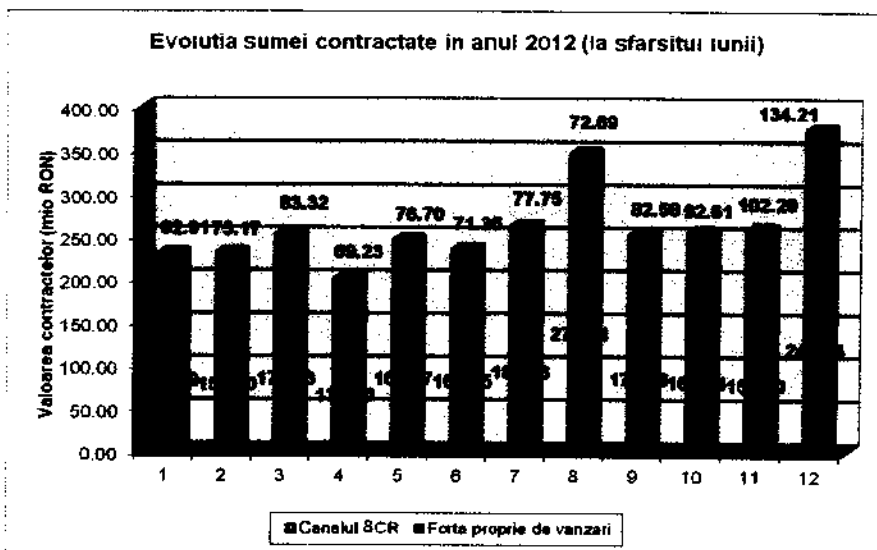


Pentru stocul total de economii din 2012, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice (fost Minister al Dezvoltarii Regionale si Turismului) o prima de stat in suma de

135.806.039,34 lei RON, pentru 190.060 contracte eligibile, in crestere substantiala fata de anii precedenti: 103.39 milioane lei in 2011 – suma finala confirmata de MDRT, 65,7 milioane in 2010, 44,4 milioane RON in 2009 si 3,3 milioane RON in 2008, si reflectand nivelul important de crestere a depozitelor atrase de la clienti.

Prima de stat aferenta economiilor din anul 2010, solicitata de Banca in cursul anului 2011, a fost virata de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltari Regionale si Turismului, in totalitate pana in luna octombrie 2012, iar prima de stat aferenta economiilor din anul 2011 a inceput sa fie virata la finalul anului 2012: o prima transa in 3 decembrie 2012, in valoare de 4.711.007 RON, restul urmand sa fie virat conform legislatiei in vigoare in perioada urmatoare.

Principalul canal de distributie pentru produsele Bancii a fost reseaua BCR. Din stocul total de 76.478 contracte nete, 51.991 contracte au fost incheiate de consilierii de vanzari din cadrul BCR (in 2011: 92.331 contracte nete, din care 71.522 de contracte au fost incheiate de consilierii de vanzari din cadrul BCR). Canalele complementare de vanzare, respectiv forta de vanzari proprie si companiile de asigurari, membre ale Vienna Insurance Group, au vandut 24.487 de contracte nete.



Activitatea de creditare pe parcursul anului 2012 a inregistrat un ritm de crestere substantial, creditele trase fiind la finalul anului 2012 (45,2 milioane RON) de 11 ori mai mare decat la finalul anului 2011 (credite trase 3,95 milioane RON).Ritmul mediu lunar de crestere a activitatii de creditare in a doua jumatate a anului 2012 a fost de aproximativ 20%.

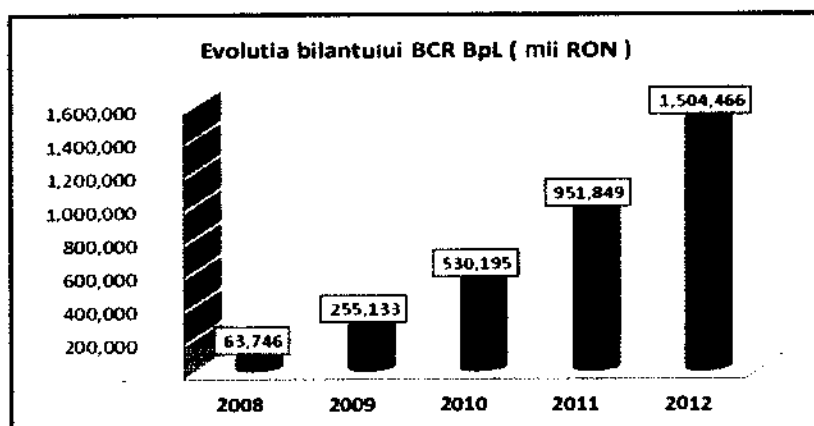
Pentru a veni in intampinarea nevoilor clientilor sai, afectati de efectele crizei financiare din ultimii ani, BCR Banca pentru Locuinte a impulsionat activitatea de creditare prin masuri succesive de imbunatatire a produselor din portofoliu: reducerea dobanzilor percepute pentru creditele anticipate in luna martie

2012, urmata de reducerea comisioanelor lunare de administrare a tuturor tipurilor de credite pana la valoarea de 0,05%, in luna august 2012.

Pozitia financiara

Situatia patrimoniului

BCR BpL a intocmit la 31 decembrie 2012 situatiile financiare anuale, in conformitate cu prevederile Legii Contabilitatii nr.82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, completat si modificat prin Ordinele Bancii Nationale a Romaniei nr. 26/2011 si nr. 29/2011. Bilantul contabil incheiat la 31 decembrie 2012 a fost in suma de 1.504.466 mii RON, in crestere fata de 31 decembrie 2011 cu 58,05%.



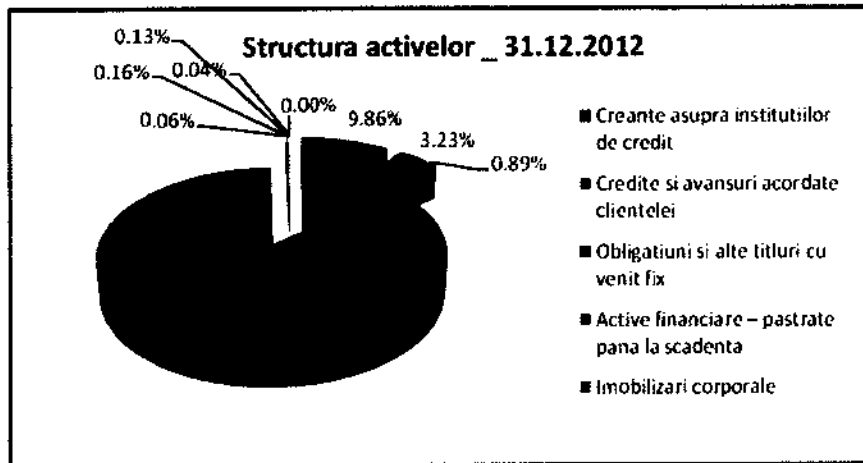
In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2012 reprezenta 339.708,27 mii , fata de 220.350,72 mii la 31 decembrie 2011 (convertit la ratele de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective).

Activele inscrise in bilant prezinta urmatoarea structura:

ACTIV BILANTIER

Mii lei

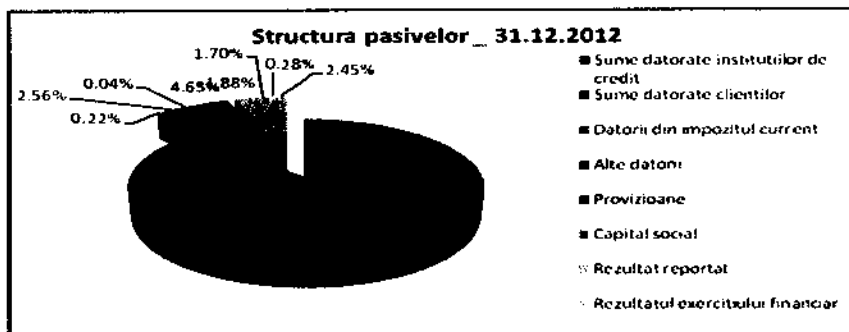
Nr. crt.	Indicatori	31.12.2011 - mii RON -	31.12.2012 - mii RON -	2012/2011 %
1.	Numerar si plasamente la bancile centrale	113	37	32,74
2.	Creante asupra institutiilor de credit	130.873	148.304	113,32
3.	Credite si avansuri acordate clientelei	5.269	48.545	921,33
4.	Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	13.389	13.333	99,58
5.	Active financiare – pastrate pana la scadenta	792.391	1.288.414	162,59
6.	Imobilizari corporale	1.126	899	79,84
7.	Imobilizari necorporale	1.227	2.376	193,64
8.	Creante din impozitul amanat	1.357	1.976	145,62
9.	Alte active	6.104	582	9,54
	TOTAL	951.849	1.504.466	158,05



Pasivul bilanului la 31 decembrie 2012 in suma de 1.504.466 mii RON, are urmatoarea structura:

PASIV BILANTIER

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2011 - mii RON -	31.12.2012 - mii RON -	2012/2011 %
1.	Sume datorate institutiilor de credit	4	19	475
2.	Sume datorate clientilor	842.548	1.370.041	162,61
3.	Datorii din impozitul current	2.592	3.366	129,86
4.	Alte datorii	40.387	38.566	95,50
5.	Provizioane	31	640	2064,52
6.	Capital social	70.000	70.000	100,00
7.	Rezultat reportat	(28.597)	(28.247)	98,77
8.	Rezultatul exercitiului financiar	13.454	25.547	189,88
9.	Rezerve legale	1.150	2.664	231,65
10.	Alte rezerve	10.280	21.872	212,76
	TOTAL	951.849	1.504.466	158,06

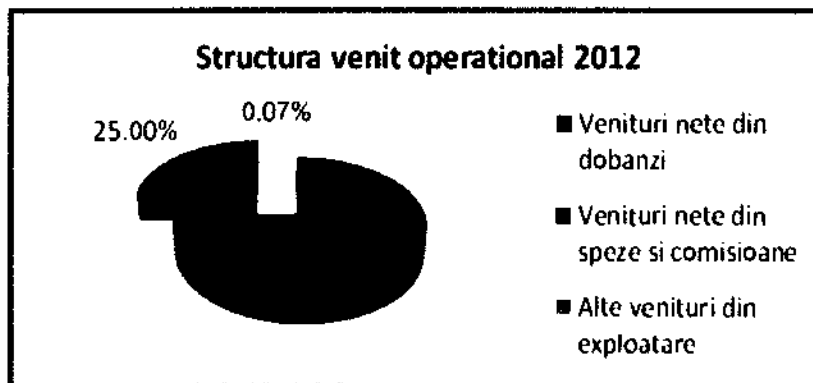


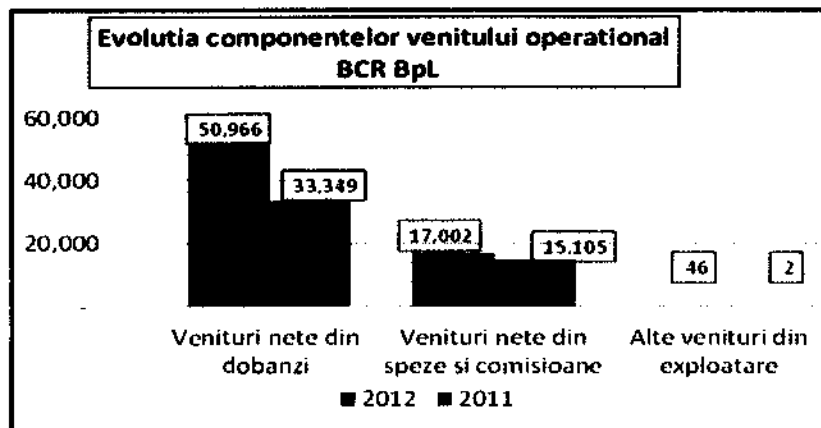
Structura "Contului de Profit si Pierdere" la data de 31 decembrie 2012

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2011 -mii RON-	31.12.2012 -mii RON-	2012/2011 %
1.	Venituri nete din dobanzi	33.349	50.966	152,83
2.	Venituri nete din speze si comisioane	15.105	17.002	112,56
3.	Alte venituri din exploatare	2	46	2300
4.	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	(14)	(148)	1057,14
5.	Venituri nete din exploatare	48.442	67.866	140,09
6.	Cheltuieli cu personalul	(13.462)	(16.230)	120,56
7.	Amortizarea si deprecierea activelor corporale	(294)	(298)	101,36
8.	Amortizarea si deprecierea activelor necorporale	(380)	(433)	113,95
9.	Alte cheltuieli de exploatare	(19.245)	(20.625)	107,17
10.	Cheltuieli totale din exploatare	(33.381)	(37.586)	115,59
11.	Profit / (pierdere) inainte de impozit	15.061	30.280	201,05
12.	Cheltuieli cu impozitului pe profit	(1.607)	(4.733)	294,52
13.	Profit / (pierdere) net(a)	13.454	25.547	189,88

In structura "Contului de Profit si Pierdere" veniturile nete din dobanzi si cele din comisioane detin, ca si anul precedent, ponderea cea mai mare in veniturile totale din exploatare, respectiv de 99,93%.

Structura veniturii operational la 31.12.2012 se prezinta astfel

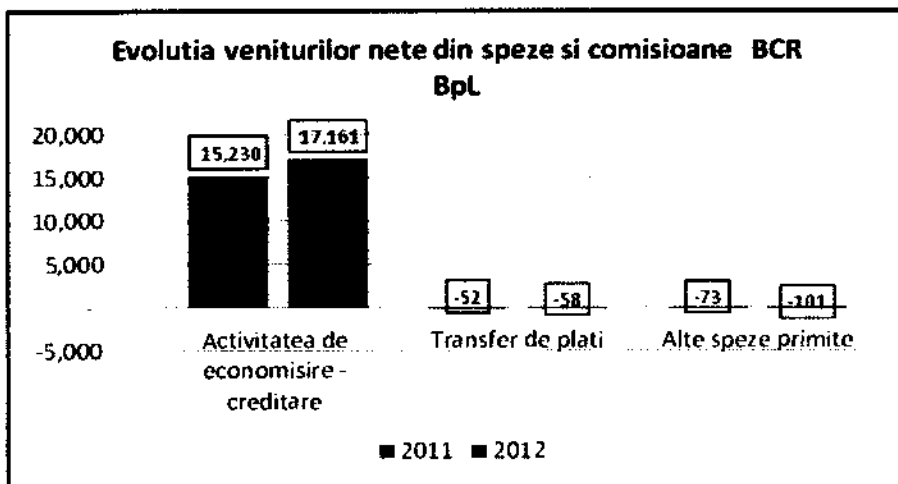




Veniturile nete din comisioane, in suma de 17.002 mii RON (decembrie 2012) fata de 15.105 mii RON (decembrie 2011) au inregistrat o crestere cu 12,56 %, astfel :

VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE

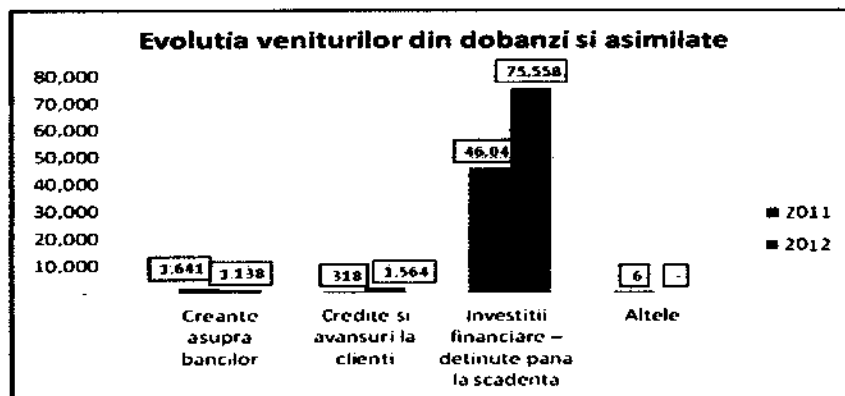
Mii RON	2011	2012	2012/2011%
Activitatea de economisire - creditare	37.531	40.280	107,33
Transfer de plati	-	-	-
Alte speze primite	3	5	166,67
Total venituri din speze si comisioane	37.534	40.285	107,33
Activitatea de economisire - creditare	22.301	23.119	103,67
Transfer de plati	52	58	111,54
Alte speze platite	76	106	139,47
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	22.429	23.283	103,81
Venituri nete din speze si comisioane	15.105	17.002	112,56



In ceea ce priveste veniturile nete din dobanzi, acestea sunt in crestere cu 52,83 % comparativ cu 31 decembrie 2011. Investitiile financiare – detinute pana la scadenta reprezinta principala sursa generatoare de dobanzi, inregistrand fata de exercitiul financiar precedent o crestere cu 64,11% :

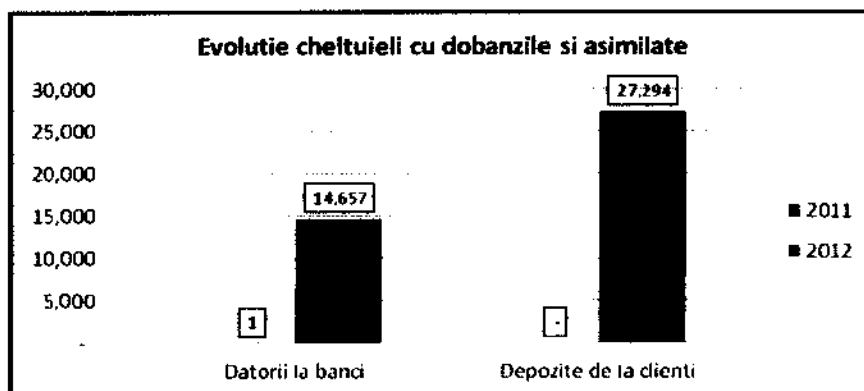
VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE

MII RON	2011	2012	2012/2011 %
Creante asupra bancilor	1.641	1.138	69,35
Credite si avansuri la clienti	318	1.564	491,82
Investitiile financiare – detinute pana la scadenta	46.042	75.558	164,11
Altele	6	-	-
	48.007	78.260	163,02



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2011	2012	2012/2011 %
Datorii la banci	1	-	-
Depozite de la clienti	14.657	27.294	186,22
	14.658	27.294	86,4



Rezultatul net al exercitiului financiar 2012, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, reprezinta profit si se situeaza la nivelul de 25.547 mii RON.

Politica de investitii

In anul 2012 Banca a efectuat plasamente in active cu grad de risc scazut, cum ar fi depozitele interbancare si instrumente financiare (obligatiuni si certificate de trezorerie) emise de catre Ministerul de Finante. Limitele de expunere pentru contrapartide sunt alocate de catre BCR, in conformitate cu procedurile Erste Group in ceea ce priveste administrarea riscurilor si distributia expunerilor.

Pe piata monetara interbancara, Banca a plasat fondurile disponibile cu precadere in depozite cu termen de pana la 3 luni. Banca avea plasamente pe termen scurt la sfarsitul anului 2012 in valoare de 147,8 milioane RON la o dobanda medie de 5.80%.

Banca a continuat diversificarea portofoliului de investitii in instrumente financiare, efectuand plasamente in obligatiuni de stat cu scadente in intervalul 2-5 ani si certificate de trezorerie cu scadenta de cel mult 1 an. Aceasta strategie a avut in vedere, pe de-o parte, cresterea duratei portofoliului, in vederea diminuarii riscului de dobanda, precum si oportunitatea de a investi la randamente mari, avand in vedere estimarile pietei privind evolutia descrescatoare a curbei randamentelor in RON. La sfarsitul anului 2012, Banca

avea plasamente in obligatiuni si certificate de trezorerie in valoare nominala totala de 1.270,2 milioane RON la un randament mediu de 6.87%.

Structura plasamentelor Bancii la 31 decembrie 2012:

Institutia financiara	Tipul plasamentului	Maturitate reziduala	Valoare(RON)
Banca Comerciala Romana	Depozit la termen	< 1 luna	62,570,000
BRD Societe Generale	Depozit la termen	< 1 luna	57,500,000
Unicredit	Depozit la termen	< 1 luna	27,710,000
Banca Europeana de Investitii	Obligatiuni	4 ani	11,710,000
Ministerul Finantelor Publice	Certificate de Trezorerie	< 1 an	89,000,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	< 1 an	143,330,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	1-2 ani	328,890,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	2-3 ani	345,420,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	3-4 ani	237,890,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	4-5 ani	114,000,000

Structura plasamentelor Bancii la 31 decembrie 2011:

Institutia financiara	Tipul plasamentului	Maturitate reziduala	Valoare
Banca Comerciala Romana	Depozit la termen	1 luna	40,000,000
Banca Comerciala Romana	Depozit la termen	< 1 luna	10,000,000
BRD Societe Generale	Depozit la termen	< 1 luna	24,800,000
Raiffeisen Bank	Depozit la termen	< 1 luna	13,825,000
Unicredit	Depozit la termen	< 1 luna	42,000,000
Banca Europeana de Investitii	Obligatiuni	5 ani	11,710,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	<1 an	183,000,000
Ministerul Finantelor Publice	Certificate de Trezorerie	<1 an	52,400,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	1-2 ani	88,330,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	2-3 ani	178,700,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	3-4 ani	88,500,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	4-5 ani	109,000,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	5-6 ani	69,000,000

Valoarea nominala totala a plasamentelor in obligatiuni si certificate de trezorerie la 31 decembrie 2011 a fost 780,6 milioane RON la un randament mediu de 7.84%.

Managementul riscului

Pe parcursul anului 2012 Banca si-a mentinut profilul de risc scazut pentru cele mai importante tipuri de riscuri la care este expusa.

Activitatea de creditare inceputa la mijlocul anului 2010 a continuat pe parcursul anului 2012, efectele crizei financiare facandu-se simtite in continuare in cererea de credite adresata bancii. Cu toate acestea

portofoliul de credite al băncii a înregistrat o creștere importantă față de perioada precedentă, situându-se la valoarea de 48,706 mii RON la 31.12.2012 față de 5,269 mii RON la 31.12.2011. Limitările interne privind creditarea negarantată de ipotecă imobiliară impusă în anul 2011 s-au ridicat parțial pe parcursul anului 2012 ca urmare a faptului că Banca a reușit să depășească nivelul minim de 60% al indicatorului de credite garantate cu ipotecă imobiliară și depozite colaterale conform legislației în vigoare. Chiar dacă aceste limitări au fost ridicate parțial, Banca și-a păstrat abordarea prudentă acordând în special credite garantate cu garanții ipotecare imobiliare. Acest fapt a făcut ca la finalul anului 2012 să se înregistreze un procent de acoperire cu garanții imobiliare de 84.51%. Calitatea portofoliului s-a menținut în continuare foarte bună, Banca înregistrând doar două cazuri de credite depreciate și/sau stări de nerambursare și restante de reprezentând numai 0.017% din valoarea întregului portofoliu.

În ceea ce privește structura portofoliului de credite, acesta este în continuare formată preponderent din credite intermediare și anticipate, în proporție de 76%, creditele baupar reprezentând diferența de 24% (procentele sunt calculate în funcție de numărul de credite). Această situație este determinată în mare parte de faptul că portofoliul de contracte de economisire creditare este încă unul foarte tânăr, majoritatea acestora neîndeplinind încă condițiile necesare pentru a fi repartizate.

Referitor la riscul de lichiditate, Banca are o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7.16 la 31 decembrie 2012 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR, 3,02 la 31 decembrie 2011) cât și lichiditatea imediată (102.9% la 31 decembrie 2012). Banca este bine protejată împotriva potențialei crize de lichiditate de pe piața plasându-și cea mai importantă parte a resurselor în instrumente cu scadența scurtă (până la 3 luni) sau în active lichide (titluri emise de Ministerul de Finanțe/ Banca Europeană de Investiții), după cum urmează:

<i>Tip expunere</i>	<i>Valoarea totală a expunerilor (mii RON)</i>
Titluri Emise de Ministerul de Finanțe	1.288.415
Titluri emise de Banca Europeană de Investiții	13.332
Plasamente la instituții de credit cu scadența până la 3 luni	147.848
TOTAL	1.449.595

Riscul ratei de dobândă este evaluat de Banca prin intermediul impactului unui șoc paralel de 200 bp asupra valorii economice a băncii. La data de 31.12.2012 acest impact se situa la 4,07 % (8,83 % la data de 31.12.2011) din valoarea fondurilor proprii comparativ cu nivelul maxim prevăzut în standardele BNR de 20%.

Deoarece principala activitate a băncii este desfășurată în RON, riscul valutar este foarte redus, schimbările adverse în cursul de schimb având un impact nesemnificativ asupra contului de profit și pierdere al băncii.

Riscul de preț este o componentă a riscului de piață ce provine din mișcarea adversă a prețurilor instrumentelor financiare și a mărfurilor. Având în vedere faptul că BCR BpL este o instituție de credit specializată, al cărei obiectiv principal constă în activitatea de economisire creditată în sistem colectiv și în efectuarea de investiții HTM (held to maturity), banca nu este expusă la riscul de preț.

Riscul operațional reprezintă în continuare o zonă de interes deosebit pentru Banca care urmărește îmbunătățirea tehnicilor de control din acest punct de vedere. Pe parcursul anului 2012 s-a continuat procesul de colectare a pierderilor operaționale după modelul grupului BCR precum și procesul de monitorizare a indicatorilor cheie de risc operațional.

În ceea ce privește structura de capital a Băncii și nivelul adecvare a capitalului, Banca a avut o bază de capital extrem de sigură în legătura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital în legătura cu standardele minime impuse de BNR. La 31 decembrie 2012, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 73,88%, comparativ cu nivelul minim de 8% prevăzut în standardele BNR (la 31 decembrie 2011 a fost de 84,10%).

Nivelul fondurilor proprii calculate în conformitate cu metodologia BNR a fost de 88,998,944 RON la 31.12.2012 (65.044.208 RON la sfârșitul anului 2011), comparativ cu 25 mil. RON reprezentând nivelul minim impus de Banca Centrală.

Evenimente ulterioare datei bilanțului

Nu au existat evenimente ulterioare datei bilanțului care să conducă la efectuarea unor înregistrări contabile sau, pentru care, să fie necesară prezentarea de informații în notele explicative.

Acest Raport al Comitetului Executiv a fost prezentat și semnat de către membrii Comitetului Executiv, la data de 13 martie 2013.

Membrii Comitetului Executiv

Schuster Gudrun Karmen

Vicepresedinte

Bernhard Erwin

Vicepresedinte

Balanta de verificare la 31.12.2012

RON - Lei(RON)

Cod Cont	Denumire cont	Sold debitor la 1 Ianuarie	Sold creditor la 1 Ianuarie	Rolaje -debitoare luna curenta	Rolaje -creditoare luna curenta	Rolaje cumulate debiti - pana la 11/30/2012	Rolaje cumulate crediti - pana la 11/30/2012	Sold la debitor	Sold la creditor	Cad Cant
101	Casa	4.982,06	0,00	1.141,74	0,00	1.141,74	16.123,80	0,00		181
1111	Conti curenti la Banca Nationala a Romaniei	107.600,34	0,00	689.778.873,62	689.745.055,73	3.193.451.839,76	3.193.556.087,14	37.178,85		1111
1112	Depozite la vedere la Banca Nationala a Romaniei	8,00	0,00	0,00	4,66	4.545.666,66	4.545.666,66	0,00		1112
1171	Credite atasate (nostru)	14.308,58	0,66	221.435,00	229.636,29	1.646.328,36	1.646.517,98	0,80		1171
1311	Depozite la vedere la instituti de credit	0,00	0,00	138.276.000,00	170.135.000,00	1.742.765.000,00	1.742.765.000,00	8,00		1311
1312	Depozite la termen la instituti de credit	138.625.000,86	9,68	425.075.000,00	289.205.606,00	583.625.000,00	583.625.000,00	147.786.000,00		1312
1317	Credite atasate	233.605,55	0,00	347.964,42	308.617,06	1.811.330,37	1.811.330,37	51.222,14		1317
1422	Impunatori la termen primite de la instituti de credit	5.523.954,04	0,00	211.571.251,80	212.484.430,87	356.061.945,62	115.667,82	455.815,83	19.217,88	1422
1611	Valori de recuperat	0,00	0,00	8.693,26	0,00	80,00	0,00	0,00		1611
1621	Alte sume datorate	0,00	0,00	6,00	0,00	0,00	0,00	0,00		1621
20619	Alte creante pentru investitii imobiliare	4.432.981,15	6,60	21.407.571,84	16.225.669,48	54.713.989,33	28.756.348,28	41.654.724,64		20619
20671	Creante atasate	30.373,72	0,00	334.995,19	273.819,46	1.213.277,84	1.067.289,97	733.537,32		20671
2091	Sume de amandament	12.503,55	9,40	236.515,32	229.609,98	2.680.886,09	2.416.567,30	283.447,68		2091
20972	Alte credite acordate clientilor	0,00	0,00	1.528.421,97	656.461,81	5.746.515,61	1.134.726,56	5.437.755,21		20972
20973	Creante atasate	0,00	0,00	44.091,98	38.187,32	87.481,43	56.932,34	34.353,75		20973
2111	Sume de amandament	0,00	0,00	28.985,30	16.154,24	39.545,76	13.635,79	38.745,07		2111
2112	Depozite la termen	8,88	107.230,88	9.835.322,67	9.954.507,07	42.450.763,07	42.969.175,16	744.855,37		2112
25316	Alte deprecieri valutare	0,00	844.642.233,59	17.604.398,68	249.665.747,94	121.204.698,25	413.762.998,93	1.356.261.973,53		25316
25371	Alte deprecieri valutare	0,88	1.789.613,62	24.837,31	2.661.874,63	234.665,93	9.660.705,46	11.832.898,47		25371
2621	Alte sume datorate	0,00	333,42	26.438.202,47	2.851.668,79	899.231,53	24.485.511,80	0,00		2621
2817	Creante atasate nedepreciate	800.116,16	0,00	46.996.296,15	56.232.421,03	338.034.414,43	324.530.617,48	15.517.523,55		2817
28172	Sume de amandament	6.731,83	0,00	912.899,59	4.236.205,43	26.615.286,96	336.435,09	908.571,91		28172
2821	Creante depreciate	9,00	8,00	74.417,83	95.128,78	357.006,15	6.591,94	94.816,85		2821
28271	Creante atasate	0,00	0,00	7.159,96	42.164,31	217.423,03	178.384,97	7.159,94		28271
291	Ajustari specifice pentru deprecieri identificate la nivel individual	8,00	0,00	112,73	0,04	0,00	6,60	112,73		291
293	Ajustari colective pentru pierderi generale de incalzire	0,00	0,00	0,00	5.227,51	0,00	0,00	5.227,51		293
3041	Instrumente de datorie	775.397.337,48	14.366,75	3,71	32.093,32	3.816,71	111.692,60	155.334,23		3041
341	Creante atasate	34.382.649,90	0,00	70.908.847,78	287.079,56	680.081.234,78	278.538.776,74	1.255.361.763,66		341
3511	Decontari intrabancare	0,00	0,00	8.136.716,56	0,60	96.433.938,46	88.767.652,40	46.185.674,52		3511
3515	Indemnizatii si salarii datorate Avansuri acordate angajatilor	0,00	427.179,34	65.820.063,08	55.826.062,00	371.753.785,99	371.753.785,99	8,00		3515
3517	Retineri din salarii datorate terților	264.850,30	6,66	3.295.734,97	1.512.694,00	11.146.035,16	12.503.896,79	0,00		3517
35192	Alte creante in legatura cu angajatii	8,00	0,00	234.133,30	7.840,66	115.046,76	372.897,66	234.133,30		35192
35211	Contributii unitari la asigurari sociale	6,80	0,00	480,66	404,80	1.463,00	6,60	0,00		35211
35212	Contributia angajatilor la asigurari sociale	0,00	0,00	273.733,06	4,00	95,90	95,96	0,00		35212
		0,00	0,00	60.746,80	287.361,69	2.322.472,64	2.430.116,64	121.272,69	8,00	
				60.746,80	69.746,00	684.627,00	484.827,00	8,00		

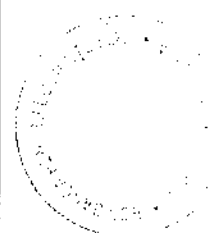
35213	Contribuția angajatorilor pentru asigurările sociale de sănătate	0.80	43,531.88	554,892.88	554,492.88	68,364.73	0.00	35213
35214	Contribuția angajatorului pentru asigurările sociale de sănătate	0.00	46,958.00	1,144,625.36	1,134,911.63	70,783.00	0.00	35214
35221	Contribuția unității la fondul de somaj	8.00	5,778.88	70,783.80	70,783.00	0.00	0.00	35221
35311	Impozitul pe profit curent	8.00	3,966.00	58,479.00	58,479.80	0.00	0.00	35222
35323	TVA de plată	0.00	6,363,391.43	2,697,108.51	1,957,220.51	1,975,666.10	3,366,245.61	35311
35326	TVA deducibilă	0.80	8,812.52	55,528.23	55,528.23	0.00	4,997.75	35323
35327	TVA solicitată	0.00	8,812.52	51,129.11	51,129.11	0.00	8.00	35326
35330	Impozitul pe venitul de natura salariilor	0.00	117,456.08	1,505,593.17	1,505,593.17	0.00	0.00	35327
3536	Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	0.00	2,774,343.68	4,738,628.94	1,187,227.60	0.00	13,975.62	3533
3538	Fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate	0.09	1,036.00	2,605,818.91	2,605,818.91	0.00	4,127,813.32	3536
35391	Alte datorii fața de bugetul statului	8.00	457,484.16	8,984,329.23	9,105,565.73	0.00	338,878.81	3538
35392	Alte creanțe privind bugetul statului	0.00	8.00	1,167.38	1,167.38	0.00	0.00	35391
35516	Alte depozite	8.00	0.00	0.00	0.00	0.00	28,944.76	35516
3552	Debitori din avansuri spre decontare	0.88	130,521.20	1,287,303.96	1,144,982.38	47,811.95	0.00	3552
3566	Alte debitori diversi	0.00	34,713.55	1,049,743.52	1,038,654.00	12,027.83	0.00	3566
3621	Materiale	0.00	5,612,182.32	49,127,115.47	47,428,851.44	1,114,448.68	0.00	3621
3622	Alte consumabile	0.08	9,998.80	11,679.97	15,536.80	1,198.99	0.00	3622
3721	Poziție de schimb	0.00	5,302.48	34,806.80	34,806.00	0.00	0.00	3721
3722	Contravaloarea poziției de schimb	0.00	212,783.24	1,556,197.37	1,667,884.49	0.00	32,107.50	3722
3723	Conturi de plată	0.00	248,621.09	1,735,467.00	1,625,545.94	32,107.49	0.00	3723
375	Chetului înregistrat în avans	0.80	178.08	1,879.90	1,879.90	0.00	0.00	375
376	Verituri înregistrate în avans	0.88	2,186,845.78	12,742,682.93	12,276,847.21	173,661.26	0.00	376
377	Chetului de plată	0.00	9,723.28	4,424,686.65	4,786,287.96	0.00	2,471.59	377
378	Verituri de primă	0.00	6,468,574.68	45,896,282.70	48,677,361.48	0.00	5,339,204.58	378
3799	Alte conturi de regulanță	0.00	4,888,370.37	35,770,694.29	34,173,855.88	0.00	0.00	3799
38171	Creanțe aslate	1.28	1,662.70	67,580.24	64,246.80	4,566.14	0.00	38171
3921	Ajustări specifice pentru deprecierea identificate la nivel individual	0.88	2.13	28.76	27.07	2.13	0.00	3921
4323	Alte immobilizări corporale	0.00	8.88	80,448.86	88,448.86	0.00	0.00	4323
4419	Alte immobilizări necorporale	0.88	282,492.38	8,082.32	0.00	0.00	0.00	4419
4422	Construcții	8.88	1,674,595.97	1,385,412.98	95,526.99	3,246,974.34	0.00	4422
4423	Instalații, dotanțe și mijloace de transport	0.00	788,482.51	38,712.32	28,800.00	791,194.83	0.00	4423
4424	Mobilier, aparatură broască, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale	0.00	358,282.63	23,111.35	13,304.91	348,161.64	0.00	4424
4611	Amortizarea construcțiilor	0.00	533,518.76	65,018.24	6,488.82	600,130.50	0.00	4611
4612	Amortizarea instalațiilor tehnice și mijloacelor de transport	0.00	200,513.19	29,138.50	400,447.33	871,345.49	0.00	4612
46123	Amortizarea altor active corporale (mobilier, aparatură broască, echipamente de protecție a valorilor umane și materiale și alte active corporale)	0.88	227,686.79	959.85	144,538.54	357,614.61	0.00	46123
5012	Capital subscris vărsat	0.00	70,000,800.00	0.00	0.00	0.00	288,638.32	5012
5121	Rezerve egale din profitul determinat înainte de deducerea impozitului pe profit	8.88	1,149,981.88	8.00	0.47	2,463,984.78	0.00	5121
519	Alte rezerve	0.00	10,280,428.00	0.00	0.00	21,872,805.00	0.00	519
551	Provizioane pentru angajamente de credință, garanții financiare și alte angajamente datorate	0.00	159.96	1,336.83	1,578.90	402.03	0.00	551
5521	sub forma abaterilor compensate pe termen scurt	0.00	672,809.00	0.00	0.00	672,889.00	0.00	5521
5522	Provizioane pentru participarea angajatorilor în profit și pierdere de plan	0.00	1,904,825.80	1,888,207.36	0.00	2,813,032.36	0.00	5522

5523	Provizioane pentru pensii si alte obligatii similare	0,00	39.348,88	0,00	14.586,88	0,00	25.000,88	0,00	69.926,03	5523
554	Provizion pentru restructurare	8,00	8,88	0,00	578.808,88	0,00	0,00	0,00	578.808,00	554
553	Provizioane pentru litigii	0,00	1.833,35	1.833,35	0,00	0,00	0,40	0,00	8,00	553
559	Alte provizioane	8,00	7.609.913,85	280.593,56	1.942.958,74	1.053.184,76	95.182,67	0,00	9.218.973,06	559
5811	Rezultatul reportat reprezentand profitul pierdut, respectiv pierderea neocoperita	6.831.992,79	8,88	8,00	0,00	22.584.000,47	12.807.917,00	16.518.376,26	0,00	5811
5817	XNA	14.189,74	0,00	8,88	0,00	397,49	392,89	14.189,74	0,00	5817
58172	XNA	0,00	1.398.747,43	0,00	0,00	0,00	0,00	1.399.747,43	0,00	58172
591	Profit sau pierdere	0,00	0,00	94.983.688,86	120.531.283,87	13.478.751,12	13.470.251,12	25.347.313,81	0,00	591
592	Repartizarea profitului	9.686.083,00	0,00	0,00	0,00	8,80	9.686.083,00	13.183.803,23	0,00	592
60142	Debituri la imprumuturi la termen	8,00	0,00	23,16	465,96	442,80	9,96	0,88	60142	
6818	Comisioane	8,00	0,00	7.379,88	57.902,74	50.532,86	0,00	0,88	6818	
60252	Debituri la depozite la termen	0,00	0,00	2.846.713,37	27.293.987,68	24.447.224,31	8,88	8,96	60252	
60259	Comisioane	8,00	0,00	2.769.518,89	22.774.164,76	20.004.645,87	0,00	8,00	60259	
6830	Comisioane	0,88	8,88	1.868,63	12.849,57	11.788,94	8,08	0,00	6830	
6082	Cheltuieli cu chirie	0,88	8,00	211.885,58	2.148.398,93	1.936.533,43	0,80	0,00	6082	
6081	Cheltuieli din diferente de curs valutar aferente tranzactiilor in valuta	0,98	0,00	374,70	18.041,93	10.227,23	0,80	0,08	6081	
6082	Alte cheltuieli cu prestari de servicii	8,88	8,88	4.990,71	36.381,47	31.318,76	0,00	0,80	6082	
609	Alte cheltuieli de exploatare	0,00	0,08	23.976,73	154.478,82	138.498,09	8,00	0,08	609	
6099	Cheltuieli diverse de exploatare bancara	8,00	8,88	183,18	7.348,43	7.157,25	0,00	8,88	6099	
6111	Cheltuieli cu intretinuturi si salarii	0,00	0,00	135.078,58	11.199.898,38	11.064.827,88	0,00	8,88	6111	
6112	compensate	0,00	8,00	-858.858,89	-335.113,91	523.236,98	8,88	8,00	6112	
61181	Cheltuieli cu tichete de masa acordate angajatilor	0,00	0,00	6.128,08	73.883,60	62.755,68	8,80	8,88	61181	
61149	Alte cheltuieli privind beneficiile nemononare	0,00	0,00	1.549,63	18.694,65	17.886,82	0,00	8,88	61149	
6121	Contributii omniazi la asiguranje sociale	0,00	0,80	177.809,17	2.182.735,68	1.924.926,51	8,88	4,00	6121	
6122	Contributia unitata pentru ajutorul de somaj	8,00	8,80	5.903,00	76.148,00	78.245,88	8,80	8,00	6122	
6123	Contributia angajatorului pentru asiguranje sociale de sanatate	8,80	0,00	47.996,00	632.328,87	584.324,87	8,00	8,00	6123	
6127	Alte cheltuieli privind asiguranje si protectia sociala	0,88	0,08	-199.719,33	29.540,88	229.260,21	0,00	8,88	6127	
617	Alte cheltuieli privind angajatii	8,88	0,00	102.737,07	188.828,88	86.890,93	8,00	8,88	617	
621	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si vanzari de bunuri	8,88	0,00	220.835,55	2.616.376,84	2.395.541,29	0,00	8,88	621	
832	Cheltuieli cu materialele si alte consumabile	0,88	8,88	150.048,01	776.810,06	626.770,85	0,08	8,88	832	
8341	Cheltuieli de intretinere si reparatii	8,88	0,00	68.875,45	748.861,02	679.185,57	8,00	8,88	8341	
8342	Cheltuieli privind energie si apa	0,08	0,80	17.487,71	145.900,77	127.893,06	0,00	8,08	8342	
8343	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	0,00	0,88	-471.277,26	1.933.359,81	1.482.881,75	0,00	8,80	8343	
8345	Cheltuieli cu deplasari, deplasari, transferari si transportul angajatilor si bunurilor	8,88	8,00	76.913,87	778.841,80	781.928,82	8,80	8,08	8345	
83471	Cheltuieli cu primele de asigurare	8,00	8,88	9.275,34	186.876,84	96.881,56	0,00	0,08	83471	
83470	Alte cheltuieli	4,00	8,88	141.811,96	5.365.183,29	5.223.291,33	0,00	8,88	83470	
835	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	0,80	0,00	32.612,26	5.033.549,64	4.988.937,38	4,80	0,08	835	
8462	Cheltuieli din cedarea si cucerirea mobilitatilor corporale	0,00	0,00	5.218,66	10.785,29	5.566,63	0,00	9,80	8462	
8491	Depozituri, amenzii si penalitati	0,00	8,88	-4,58	114.548,39	114.535,89	0,00	8,88	8491	
8497	Alte cheltuieli diverse din exploatare	0,00	8,00	-1.848.968,76	173.896,58	2.014.865,34	0,00	8,88	8497	
851	Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor corporale	0,00	0,00	52.451,66	432.885,61	388.433,95	0,00	8,88	851	
852	Cheltuieli cu amortizarea imobilizatorilor corporale	0,00	0,00	24.799,89	292.281,48	272.521,51	0,00	8,80	852	
8621	Cheltuieli cu ajustari specifice pentru deprecieri identificate la nivel individual	0,08	0,00	5.227,51	0,00	0,00	0,00	8,88	8621	
8623	Cheltuieli cu ajustari colective pentru pierderi generate din deprecieri	0,00	0,00	32.893,32	144.585,92	111.692,60	0,00	8,88	8623	
8621	Cheltuieli cu ajustari specifice pentru deprecieri identificate la nivel individual	8,00	0,00	8,88	80.448,86	80.448,86	8,88	8,88	8621	

6651	Cheltuieli cu proviziune pentru angajamente de credite, garanții, finantare și alte angajamente date	0.00	0.68	1,59.96	1,738.86	1,578.90	8.00	0.00	0.00	6651
6652	Cheltuieli cu proviziune pentru beneficii ale angajatorilor sub forma absențelor compensate pe termen scurt	0.00	0.00	672,009.00	672,009.00	0.00	8.88	0.00	0.00	6652
66522	Cheltuieli cu proviziune pentru participarea angajatorilor la profit și prize de plată	0.80	0.08	1,008,207.36	1,008,207.36	8.88	0.80	0.80	0.00	64522
66523	Cheltuieli cu proviziune pentru pensii și alte obligații similare	0.08	8.00	14,586.00	39,586.08	25,989.08	8.80	8.88	0.00	66523
66527	Cheltuieli cu proviziune pentru beneficii ale angajatorilor la terminarea contractului de muncă	0.00	0.00	570,800.80	570,800.80	8.00	0.00	0.08	0.00	66527
6659	Cheltuieli cu alte proviziune	0.00	0.00	1,761,950.76	2,713,777.53	951,826.79	0.80	0.80	3.00	6659
691	Cheltuieli cu impozitul pe profit euren	0.00	0.00	299,268.67	5,351,868.62	5,852,619.95	8.88	0.00	0.00	691
692	Cheltuieli cu impozitul pe profit ananast	0.00	0.00	30,613.33	-619,274.67	-649,888.00	0.08	0.00	0.00	692
7811	Debituri de la Banca Națională a României	0.00	0.00	220.94	0.98	8.88	228.94	8.88	8.00	7011
70131	Debituri de la depozitele la vedere	0.00	0.00	304,327.85	38,678.92	9.08	265,648.93	8.00	8.00	70131
70132	Debituri de la depozitele la termen	0.00	0.80	833,356.17	309,285.58	8.88	554,870.67	8.00	8.00	70132
70217	Debituri de la creditele pentru investiții imobiliare	0.00	0.00	1,430,704.31	268,224.25	8.88	1,162,480.06	0.00	0.00	70217
70218	Debituri de la alte credite acordate clienților	0.00	0.00	173,562.73	40,620.93	0.00	92,921.80	0.00	8.00	70218
7028	Debituri din creanțe depreciate	0.00	0.00	0.00	36.34	0.00	-36.34	0.00	0.00	7028
7029	Comisioane	0.00	0.00	40,981,865.02	3,575,948.36	0.00	37,405,916.66	0.00	0.00	7029
70361	Debituri	0.00	0.00	75,537,705.79	7,121,344.26	0.00	68,436,361.53	0.00	0.00	70361
7061	Venituri din diferențe de curs valutar aferente tranzacțiilor în valută	0.00	0.00	559.37	0.00	8.88	559.37	0.00	0.00	7061
7087	Alte venituri din prestările de servicii financiare	0.00	0.00	5,170.08	535.08	8.88	4,635.88	0.00	8.00	7087
709	Alte venituri din activitatea de explorare	0.80	0.00	551.82	11.53	8.88	539.49	8.00	0.00	709
7662	Venituri din cedarea și casarea mobilizărilor corporale	0.00	0.00	5,564.63	8.88	0.00	5,566.63	8.88	0.00	7462
74997	Venituri din diverse din explorare	0.00	0.00	38,396.26	8.38	8.88	38,395.88	8.88	0.00	74997
7623	Venituri din ajutorul colective pentru pierdenți generate din neconștientare	0.00	0.00	3,840.42	3.71	8.88	3,836.71	8.88	0.00	7623
76321	Venituri din ajustări specifice constituie pentru deprecieri identificate la nivel individual	0.00	0.00	80,448.86	0.80	8.88	88,448.86	0.08	0.00	76321
7651	Venituri din proviziune pentru angajamente de credite, garanții, finantare și alte angajamente date	0.00	0.00	1,336.83	0.00	8.88	1,336.83	8.00	0.00	7651
7653	Venituri din proviziune pentru litigii	0.00	0.00	1,033.35	1,883.25	8.80	0.00	0.08	0.00	7653
7659	Venituri din alte proviziune	0.60	0.00	1,152,778.32	99,593.56	0.88	1,053,184.76	0.08	0.00	7659
Total		969,747,985.99	969,747,985.99	2,029,654,990.90	2,829,654,986.98	7,838,286,468.94	7,838,286,469.94	1,536,008,721.47	1,526,008,721.47	

Conducătorul Institutului de credit
Erwin Bernhardt
Vicepreședinte

Conducătorul Departamentului Contabilitate
Nicolaeta Kiss
Director Direcția Contabilitate și Controling



[Handwritten signature]

BCR Banca pentru Locuinte SA
CONTURI DE EXTRABILANT 31.12.2012

ROL - Lei Romania

Cod Cont	Denumire cont	Sold debitor la 1 ianuarie	Sold creditor la 1 ianuarie	Rulaj debitoare luna curenta	Rulaj creditoare luna curenta	Rulaj cumulate		Sold zi debitor	Sold zi creditor	Cod Cont
						debit. pana la	credit. pana la			
902	Angajamente primite de la institutiile de credit		102.076,92	18.150,64	4.818,47	1130/2812	11/70/2012			
903	Angajamente in favoarea clientilor	1.454,64		9.257,536,47	9.191,954,09	84,019,73	110,819,51		115,544,53	902
9312	Valuta comparata si inca deprimata			221,435,00	221,435,00	37.301,100,32	37.218,100,32		152,877,82	907
9313	Lei vanduti si inca nelivrati			225,750,00	225,750,00	1.554,473,70	1.554,473,70			9312
941	Prozite de schimb			221,435,00	221,435,00	1.559,314,00	1.559,314,00			9313
942	Contravaloarea pozitiei de schimb			225,920,00	225,928,00	1.554,473,78	1.554,473,78			941
943	Conturi de ajustare valuta			170	170	1.561,193,90	1.561,193,90			942
9611	Imobiliare		7.798,571,00	391,977,00	14.168,398,00	1.879,90	1.879,90			943
9619	Alte garantii primite		730,300,97	10.200,00	161,290,00	6.206,105,36	63,258,428,11		78,227,314,75	9611
991	Bunuri luate cu chirie		401,156,16			329,433,78	881,598,10		1.357,555,77	9619
995	Amortizarea aferenta gradului de recutizare a mijloacelor fixe								481,156,16	991
9989	Conturi diverse in afara bilantului			894,710,00	894,710,00	396,28	796,28			995
999	Contrapartida	8.630,650,41		27.524,460,56	9.677,864,11	6.232,533,25	6.232,533,25		79,945,533,79	9989
Total ROL		8.630,650,41	8.632,185,05	34.993,744,57	34.997,744,67	157,776,375,27	157,776,375,27		80,097,570,81	80,097,578,81

Conducatorul institutiei de credit
Erwin Barbu
Vicepresedinte



Conducatorul Departamentului Contabilitate
Nicoleta Kiss
Director Directia Contabilitate si Controlling

**HOTARARILE NR. 1 – 3 si 6
ALE ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR
BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.
DIN DATA DE 25 APRILIE 2013**

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor **BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.**, persoana juridica romana, societate administrata in sistem dualist, infiintata si functionand in conformitate cu legile din Romania, cu sediul in Bucuresti, Bd-ul Lascar Catargiu nr. 47-53, etaj 3, Sector 1, 010665, Romania, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/6985/2008, avand codul unic de inregistrare 23739062, inmatriculata in Registrul Institutiiilor de Credit sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008 („Banca”),

fiind legal intrunita in sedinta din data de 25 aprilie 2013, orele 10.00, la sediul Bancii, prin prezenta reprezentantului **BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.** si a reprezentantului **BAUSPARKASSE DER ÖSTERREICHISCHEN SPARKASSEN AKTIENGESELLSCHAFT**, ceea ce a asigurat intrunirea a 100% din capitalul social al **BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.**,

a hotarat, in conformitate cu prevederile art. 111 alin. 2 literele a) si d) si ale art. 121 din Legea nr. 31/1990 privind societatile comerciale, republicata, si cu prevederile art. 17 alin. 2 litera a) si ale art. 19 alin. 2 din Actul Constitutiv al **BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.**, cu votul „**pentru**” al Actionarilor reprezentand 100% din capitalul social:

Hotararea nr. 1: Aprobarea situatiilor financiare ale **BCR Banca pentru Locuinte S.A.** pentru anul 2012, pe baza rapoartelor prezentate de Comitetul Executiv, Consiliul de Supraveghere si auditorul financiar pentru anul 2012.

Hotararea nr. 2: Aprobarea repartizarii profitului contabil net de 25.547.515,81RON (calculat in conformitate cu prevederile Standardelor de Raportare Financiara Internationala (IFRS) astfel cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana si cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27 din 16 decembrie 2010) aferent exercitiului financiar 2012, dupa cum urmeaza:

- 1.514.003,23 RON pentru Rezerva Legala;
- 11.591.577 RON pentru Fondul Special al bancilor pentru economisire-creditare in domeniul locativ;
- 12.441.935,58 RON pentru acoperirea partiala a pierderii contabile raportate.

Hotararea nr. 3: Descarcarea de gestiune a membrilor Comitetului Executiv al Bancii si ai Consiliului de Supraveghere al Bancii pentru exercitiul financiar din anul 2012.

[...]

Hotararea nr. 6: Imputernicirea si autorizarea doamnei **Karmen Gudrun SCHUSTER**, Vicepresedinte al Comitetului Executiv al **BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.**, de a efectua toate procedurile si/sau formalitatile necesare la autoritatile romane competente pentru aducerea la indeplinire a hotararilor acestei Adunari Generale Ordinare a Actionarilor, inclusiv de a semna toate documentele aferente, necesare pentru indeplinirea hotararilor luate de aceasta Adunare Generala.

DREPT MARTURIE A CELOR DE MAI SUS, s-a intocmit de catre secretar prezenta hotarare, in 5 (cinci) exemplare originale in limba romana, care au fost semnate dupa citire de catre Presedinte.

Presedinte de sedinta

Secretar de sedinta

Dna. **Karmen Gudrun SCHUSTER**

Dna. **Daniela Elena IORDACHESCU**

BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.
SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST

B-dul Lascar Catargiu nr. 47-53, Cladirea Europe House, etaj 3, sect. 1, 010665 Bucuresti ; J40/6985/2008 ; C.U.I. :23739062 ; Inmatriculata la Registrul Institutiiilor de credit sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008 ; Numar procesare date personale: 9493; Capital social integrat subscris si varsat : 70.000.000 RON

Telefon: 021/312.00.05; Fax: 021/312.00.06

www.bcrlocuinte.ro

Comitetul Executiv

Către: Adunarea Generală a Acționarilor

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercițiului financiar 2012

BCR Banca pentru Locuințe a încheiat exercițiul financiar 2012 cu un profit contabil net de 25.547.515,81 RON, calculat în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană cât și în conformitate cu prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27 din 16 decembrie 2010, cu modificările și completările ulterioare.

În conformitate cu art.29 alin (1) din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicată, profitul net al anului 2012, în valoare de 25.547.515,81 RON, se propune a fi distribuit astfel:

- 1.514.003,23 RON pentru Rezerva Legală;
- 11.591.577 RON pentru Fondul Special al băncilor de economisire creditare în domeniul locativ ;
- 12.441.935,58 RON pentru acoperirea parțială a pierderii contabile reportate.

BCR Banca pentru Locuințe are obligația constituirii , anual, din profitul realizat, a Rezervei Legale în conformitate cu art. 183 alin (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare, cât și a constituirii Fondului Special al băncilor de economisire-creditare în conformitate cu prevederile art.306 din Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.99/2006, cu modificările și completările ulterioare.

Membrii Comitetului Executiv

Schuster Gudrun Karmen
Vicepreședinte

Bernhard Erwin
Vicepreședinte

BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATA IN SISTEM DUALIST

Bulevardul Lascar Catargiu , nr. 47-53, et.3, sect.1, 030023 Bucuresti, Romania ; J40/6985/2008 ; C.U.I. :23739062 ; Inmatriculata la Registrul Institutilor de credit sub nr. RB-PIR-40-064 la data de 03.07.2008 ; Numar procesare date personale: 9493; Capital social integral subscris si varsat : 70.000.000 RON

Telefon: 021/312.00.05; Fax: 021/312.00.06

www.bcrlocuinte.ro

O SUBSIDIARĂ A GRUPULUI BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ

BCR BANCA PENTRU LOCUINTE SA**Raport al Consiliului de Supraveghere**

BCR Banca pentru Locuinte SA (denumita in continuare "Banca"), cu sediul in Bd. Lascar Catargiu, nr. 47-53, etaj 3, sector 1, Bucuresti, Romania, a fost infiintata pe 16 aprilie 2008 drept societate pe actiuni in conformitate cu prevederile Legii societatilor comerciale nr. 31/1990. 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.

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 SA este cea mai noua banca specializata in activitatea de economisire-creditare in cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locuintelor (bancile Bauspar) din cadrul Erste Group. Celelalte banci Bauspar sunt Bausparkassen der österreichischen Sparkassen AG (s Bausparkasse), Austria, Stavebne sporitelna Caske sporitelny a.s., Republica Ceha si Prva stavebne sporitelna a.s., Slovacia. Pe langa rezultatul pozitiv obtinut de celelalte banci Bauspar din cadrul Erste Group din ultimii trei ani si experienta Erste Group in nisa de servicii bancare cu amanuntul, pentru sustinerea dezvoltarii BCR Banca pentru Locuinte exista si alte argumente importante, ca de exemplu:

- a) Exista o baza solida de clienti potentiali interesati produsele Bauspar si in anul 2013, existand un potential total de 1,1 milioane persoane, interesate „mult” si „foarte mult” de sistem, din care 264.000 clienti potentiali in urmatoarele 12 luni. Cei mai multi clienti potentiali provin din medii urbane, in special din Bucuresti si marile orase, au intre 20-34 ani, sunt necasatoriti, au educatie medie si superioara si venituri peste 3.000 lei;
- b) Sprijin ridicat din partea statului pentru persoanele care au incheiat contracte Bauspar (prima de stat de 25%/an/deponerit, dar nu mai mult de 250 EURO). In plus, persoanele care economisesc in cadrul unui contract Bauspar sunt eligibile sa deduca pana la 300 RON din impozitul pe venit si sunt pe deplin scutite de taxe pe dobanda depozitului;
- c) Conform reglementarilor in vigoare, bancile de economisire si creditare in domeniul locativ nu constituie rezerve minime obligatorii (RMO) la BNR. Acesta reprezinta un important avantaj competitiv pe o piata in cadrul careia rata de constituire a RMO este de 15% din total pasive bilantiere in RON si de 20% din cele in valuta.

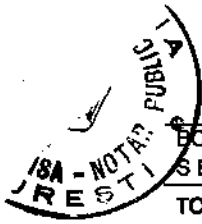
BCR Banca pentru Locuinte a putut beneficia de la inceputul activitatii de sinergia la nivelul Grupului BCR, de buna marca pe care BCR o are pe piata romaneasca, de posibilitatea de a folosi reseaua de sucursale drept principal canal de distributie pentru produsele Bancii si folosirea platformei IT a 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 propriile retele de vanzari directe si societatile de brokeraj.

Capitalul social al Bancii este format din 70.000.000 de actiuni nominative ordinare avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. Structura capitalului social al bancii nu s-a modificat in cursul anului 2012 fata de anul 2011 si nu au avut loc majorari de capital.

(Semnătură indescifrabilă)





Actionarii Bancii la 31 decembrie 2012			
	Numarul de actiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	56.000.000	56.000.000	80%
S Bausparkasse AG	14.000.000	14.000.000	20%
TOTAL	70.000.000	70.000.000	100 %

Actionarii Bancii la 31 decembrie 2011			
	Numarul de actiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comerciala Romana SA	56.000.000	56.000.000	80%
S Bausparkasse AG	14.000.000	14.000.000	20%
TOTAL	70.000.000	70.000.000	100 %

Banca este o societate administrata in sistem dualist. In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv al BCR BpL, Consiliul de Supraveghere al Băncii are 5 membri.

Pana la data de 20.07.2012, componenta Consiliului de Supraveghere era următoarea:

- Christian Franz Bruckner – Președinte;
- Christian Reingruber – Vice-președinte;
- Astrid Kratschmann – membru;
- Oana Mihaela Petrescu -- membru;
- Cornel Catavei – membru.

Componenta Consiliului de Supraveghere incepand cu data de 20.07.2012 a fost după cum urmează:

- Martin Škopek – Președinte;
- Christian Reingruber – Vice-președinte;
- Astrid Kratschmann – membru;
- Christian Franz Bruckner – membru;
- Comei Catavei – membru.

Incapand cu data de 03.10.2012, componenta Consiliului de Supraveghere a fost următoarea:

- Martin Škopek – Președinte;
- Christian Reingruber – Vice-președinte;
- Astrid Kratschmann – membru;
- Christian Franz Bruckner – membru;
- Bernd Mittermair – membru.

Conditii de plata

Creșterea economică din anul 2012 (estimată în jurul valorii de 0%) a fost influențată negativ de criza datoriiilor suverane din Zona Euro, principalul partener comercial al României care absoarbe 55% din exporturile românești și are o pondere de 80% în totalul investițiilor străine directe, precum și de reducerea puternică a producției agricole pe fondul secetei. Continuarea procesului de consolidare fiscală în cadrul acordului de tip precautionary stand-by încheiat cu Fondul Monetar Internațional, Comisia Europeană și Banca Mondială a fost un lucru pozitiv într-un an marcat de turbulențe politice pe plan intern și de temeri la nivel internațional cu privire la o eventuală destrămare a Zonei Euro. Deficitul bugetar pe standarde cash s-a redus până la un nivel estimat de 2,5% din PIB în 2012 de la 4,3% din PIB în anul 2011, iar datoria publică a rămas relativ constantă în jurul valorii de 35% din PIB. Pe de altă parte, reforma companiilor de stat a înaintat mai lent decât se estima inițial iar un eventual nou acord cu Fondul Monetar Internațional și Comisia Europeană va avea în prim plan subiectul eficientizării companiilor de stat. Formarea rapidă a unui nou guvern după alegerile parlamentare din luna decembrie a fost privită pozitiv de către investitorii străini care au început să cumpere agresiv obligațiuni de stat în lei la finalul lunii decembrie 2012 și începutul lunii ianuarie 2013, după includerea obligațiunilor românești în indicii piețelor emergente de către două mari bănci de investiții. Această evoluție de la finalul anului 2012 și începutul lui 2013 a contrabalansat tendința generală manifestată în 2012 de reducere a expunerii nerezidenților pe active românești, datorită mediului politic incert și a legăturilor economice ale României cu țări din flancul sudic al Zonei Euro. Leul s-a apreciat spre finalul lunii decembrie 2012, după

(Semnătură indescifrabilă)



RY - NOTIAR PUBLIC
ESTI

un an în care a atins cel mai slab nivel din istorie de peste 4,65 iar volatilitatea a crescut față de anii anteriori.

Rata inflației a început să crească în a doua jumătate a anului 2012, pe fondul anului agricol slab și a majorării unor prețuri administrate (energie, transport în comun). La finalul anului 2012, rata inflației s-a plasat la nivelul de 5%, peste ținta Băncii Naționale a României de $3\% \pm 1pp$, ceea ce a reclamat menținerea unei politici monetare prudente. Ciclul de relaxare a politicii monetare prin reduceri succesive ale dobânzii de politică monetară cu câte 25 de puncte de bază la fiecare ședință a Consiliului de Administrație al Băncii Naționale a României a fost întrerupt la începutul lunii mai, datorită instabilității mediului politicii interne, a perspectiveilor de creștere a inflației care deveneau evidente la acea dată și a diminuării fluxurilor de capital străin. Ulterior, Banca Națională a României a înăspriț ușor politica monetară prin restrângerea lichidității furnizată băncilor comerciale la licitațiile repo săptămânale, cu scopul protejării leului și atenuării impactului inflaționist al deprecierei.

Deficitul de cont curent a cunoscut în anul 2012 cea mai importantă ajustare din 2009 până în prezent și a atins un nivel estimat de 3,5% din PIB, de la 4,3% din PIB în 2011. Restrângerea liniilor externe de finanțare a afectat consumul populației și investițiile companiilor private. Într-un an în care cererea internă nu a putut compensa pe deplin reducerea comerzilor extern pentru industria românească. Intrările de fonduri europene structurale și de coeziune au fost sub potențial (1,1 miliarde euro în 2012), iar profitabilitatea relativ redusă a subsidiarelor locale ale unor mari companii internaționale a însemnat și repatrieri mai mici de profituri. Investițiile străine directe au rămas pentru al doilea an consecutiv sub nivelul de 2 miliarde de euro și au finanțat aproximativ 1/3 din deficitul de cont curent.

Vizita de evaluare a misiunii FMI/UE în ianuarie 2013. Șeful misiunii FMI a declarat la încheierea evaluării că România și-a îndeplinit ținta de deficit bugetar pe standard Eurostat de 3% din PIB în anul 2012, dar a ratat ținta de deficit bugetar pe cash și cea referitoare la arierata. Totodată, acordul preventiv actual va fi prelungit cu două luni (data inițială de expirare a aranjamentului era aprilie 2013) pentru a da timp guvernului să-și poată îndeplini obligațiile legate de privatizarea unor companii de stat.

Sentimentul economic s-a deteriorat în ianuarie 2013 principal din cauza reducerii încrederii atât în zona vânzărilor cu amănuntul, cât și în cea a serviciilor. Încrederea în consum a cunoscut o îmbunătățire

marginală (-32) față de decembrie (-32,2) – respondenții fiind mai optimiști cu privire la situația financiară

în următoarele 12 luni, însă mai precauți în legătură cu perspectivele de economisire în același interval de timp. La polul opus, sentimentul în industrie și-a mai revenit (-3,2), iar aceasta s-a datorat în totalitate îmbunătățirii expectațiilor privind producția industrială în condițiile în care evaluarea stocului de comenzi noi, inclusiv a celor de export, și a trendului actual al producției s-a deteriorat. Totuși, așteptările cu privire la exporturile în trimestrul I 2013 sunt în creștere semnificativă (5,9 față de 1,2 în trimestrul al IV-lea 2012), ceea ce ar putea sugera o revenire a cererii externe. Sentimentul în construcții a rămas neschimbat în ianuarie față de decembrie (-29,1), acesta situându-se încă mult sub media pe termen lung (-13,4).

În vederea îmbunătățirii colectării veniturilor, cabinetul introduce impozite noi, cum sunt taxa pe monopolul natural în sectorul energiei electrice și a gazului metan aplicabilă operatorilor de transport și distribuție, precum și o suprataxă de 60% pentru companiile care derulează activități de extracție și vânzare a gazeilor naturale, inclusiv din platforma Mâni Negre. Perioada de aplicabilitate a acestor două taxe va fi 1 februarie 2013 până la finele anului 2014. Guvernul va înlocui regimul de impozitare pentru agricultorii persoane fizice de la actuala impozit pe venitul declarat la impozitarea pe suprafață sau număr de animale, după caz, urmând să taxeze astfel circa 600 mii agricultori care beneficiază de subvenții de la Uniunea Europeană dar în mod constant nu plătesc impozit. Mai mult, plafonul veniturilor pentru microintreprinderi va fi redus de la 100 mii la 65 mii echivalent euro, în timp ce companiile cu capital privat care nu depășesc acest prag vor plăti un impozit de 3% la veniturile realizate. În tentativa de a mări veniturile bugetare în prima parte a anului acesta, creșterea accizelor la tutun a fost devansată cu patru luni, începând din aprilie (față de iulie anunțat anterior).

(Semnătură indescifrabilă)



Randamentele la titlurile de stat s-au redus semnificativ în ianuarie, iar MFP a putut să recurgă la pre-finanțarea datoriei publice atrăgând din piață peste 11 miliarde lei, de 2,5 ori mai mult decât își planificase. Randamentul mediu a scăzut pe piața primară la 5,8% în ianuarie de la 6,3% în luna decembrie, iar maturitatea media a titlurilor emise a crescut la 3,4 ani (2,5 ani în decembrie). În plus, laui s-a situat pe un trend de apreciere în ianuarie, atingând chiar un minim al ultimelor 12 luni față de euro (4,3175), după ce JP Morgan a decis să includă obligațiunile românești în indexul ior de obligațiuni ai pieței emergente începând cu 1 martie 2013. O decizie similară fusese anunțată anterior și de Barclays.

Piața Bauspar

În peste patru ani de activitate, BCR Banca pentru Locuinte a atras peste 300.000 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor care oferă câștiguri din economisire și a programelor de creditare pentru îmbunătățirea locuinței.

Bauspar este un produs robust pe piața, demonstrat de rata de interes și de cererea potențială în ani succesivi de turbulență economică.

Comportamentul de economisire este în creștere. În 2012 a crescut ponderea celor care economisesc frecvent și ocazional, dar și suma medie lunară economisită. Astfel, cei care economisesc frecvent a crescut de la 6% în 2010 la 17% în 2012, iar cei care economisesc ocazional de la 13% în 2010 la 24% în 2012. Suma medie economisită lunar a crescut de la 85 EUR/lună în 2010 la 116 EUR/lună în 2012.

Intenția de a investi în îmbunătățiri locative rămâne extrem de ridicată, 68% din populația dorind acest lucru în următorii 5 ani, iar 38% în următoarele 12 luni. Dintre rezidenții în mediul urban, 33% doresc renovarea locuinței, 24% izolarea termică a locuinței, 19% schimbarea instalațiilor sanitare și electrice, restul fiind focalizați pe extinderea locuinței, achiziționarea unei noi, cumpararea unui teren sau construirea unei case.

Se consolidează interesul față de Bauspar, existând un potențial total de 1,1 milioane persoane, interesată „mult” și „foarte mult” de sistem, din care 264.000 clienți potențiali în următoarele 12 luni.

Față de anul 2011, în 2012 interesul clienților față de componenta de creditare a crescut (38% față de 23%). Accentul crescut pe împrumut se datorează în principal clienților tineri (între 20 și 34 ani) și care economisesc regulat.

De asemenea, procentul celor care spun că sistemul Bauspar nu are dezavantajă a crescut de la 22% în 2009 la 55% în 2012.

Din punct de vedere al gradului de notorietate, acesta a crescut de la 28% în 2011 la 31% în 2012. Principalele 3 surse de informare le reprezintă TV-ul, unitățile bancii și publicitatea outdoor.

Premise importante pentru dezvoltarea pieței Bauspar în România se prefigurează și pentru anul 2013:

- Există o capacitate semnificativă de revenire a interesului pentru bauspar a clienților potențiali, ținând cont de condițiile economice dificile.
- Volumul de afaceri prognozat pentru următoarele 12 luni, conform IRSOP, este de aprox 1 miliard EUR
- La nivel de companie, BCR BpL este perceput favorabil sub toate aspectele: arată ca un lider, are personal eficient și servibil, difuzează reclame atractive. Acest lucru plasează BCR BpL într-o poziție bună pentru recrutarea de noi clienți în anul 2013.
- Există o bază solidă de clienți potențiali interesați de acest produs și în 2013. Cei mai mulți clienți potențiali provin din mediul urban, în special din București și marile orașe, au între 20-34 ani, sunt necasătoriti, au educație medie și superioară și venituri peste 3.000 lei.
- Clasa de mijloc a fost sever afectată de criza devenind extrem de fragilă (a scăzut de la 53% la 23%). Au crescut însă segmentele de mici investitori (cu o medie a investiției de 2.570 EUR) și de mari investitori (cu o medie a investiției de 35.500 EUR).

(Semnătură indescifrabilă)



**Activitatea comercială**

Stocul total de contracte brute a fost de 310.966 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 303.979 contracte. În 2012, Banca a încheiat un număr total de 76.478 de contracte nete (comisionul de deschidere plătit). Volumul sumei contractuale a fost de 3.154.517 mii RON pentru contractele nete (în 2011: volumul sumei contractuale în cazul contractelor nete 3.506.378 mii RON). Suma medie a contractelor nete existente a fost de 41 mii RON (în 2011: 38 mii RON). La 31 decembrie 2012 volumul depozitelor clienților a fost în suma de 1.384,81 milioane RON (în 2011: 862,22 milioane RON).

Pentru stocul total de economii din 2012, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice (fost Minister al Dezvoltării Regionale și Turismului) o primă de stat în suma de 135.806.039,34 lei RON, pentru 190.060 contracte eligibile, în creștere substanțială față de anii precedenți: 103,39 milioane lei în 2011 – suma finală confirmată de MDRT, 65,7 milioane în 2010, 44,4 milioane RON în 2009 și 3,3 milioane RON în 2008, și reflectând nivelul important de creștere a depozitelor atrase de la clienți.

Prima de stat aferentă economiilor din anul 2010, solicitată de Banca în cursul anului 2011, a fost virată de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Turismului, în totalitate până în luna octombrie 2012, iar prima de stat aferentă economiilor din anul 2011 a început să fie virată la finalul anului 2012: o primă tranșă în 3 decembrie 2012, în valoare de 4.711.007 RON, restul urmand să fie virat conform legislației în vigoare în perioada următoare.

Principala canal de distribuție pentru produsele Bancii a fost rețeaua BCR. Din stocul total de 76.478 contracte nete, 51.991 contracte au fost încheiate de consilierii de vânzări din cadrul BCR (în 2011: 92.331 contracte nete, din care 71.522 de contracte au fost încheiate de consilierii de vânzări din cadrul BCR). Canalele complementare de vânzare, respectiv forța de vânzări proprie și companiile de asigurări, membre ale Vienna Insurance Group, au vândut 24.487 de contracte nete.

Activitatea de creditare pe parcursul anului 2012 a înregistrat un ritm de creștere substanțial, creditele trase fiind la finalul anului 2012 (45,2 milioane RON) de 11 ori mai mare decât la finalul anului 2011 (credite trase 3,95 milioane RON). Ritmul mediu lunar de creștere a activității de creditare în a doua jumătate a anului 2012 a fost de aproximativ 20%.

Pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților săi, afectați de efectele crizei financiare din ultimii ani, BCR Banca pentru Locuințe a impulsionat activitatea de creditare prin măsuri succesive de îmbunătățire a produselor din portofoliu: reducerea dobânzilor percepute pentru creditele anticipate în luna martie 2012, urmată de reducerea comisioanelor lunare de administrare a tuturor tipurilor de credite până la valoarea de 0,05%, în luna august 2012.

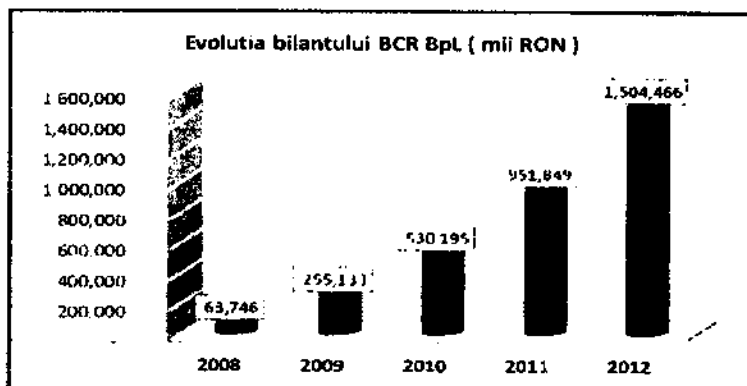
Situații financiare**Situația patrimoniului**

BCR BpL a întocmit la 31 decembrie 2012 situațiile financiare anuale, în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr.82/1991, cu modificările și completările ulterioare și ale Ordinului Bancii Naționale a României nr.27/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, completat și modificat prin Ordinele Bancii Naționale a României nr.26/2011 și nr.29/2011.

Bilanțul contabil încheiat la 31 decembrie 2012 a fost în suma de 1.504.468 mii RON, în creștere față de 31 decembrie 2011 cu 58,05%.

(Semnătură indescifrabilă)





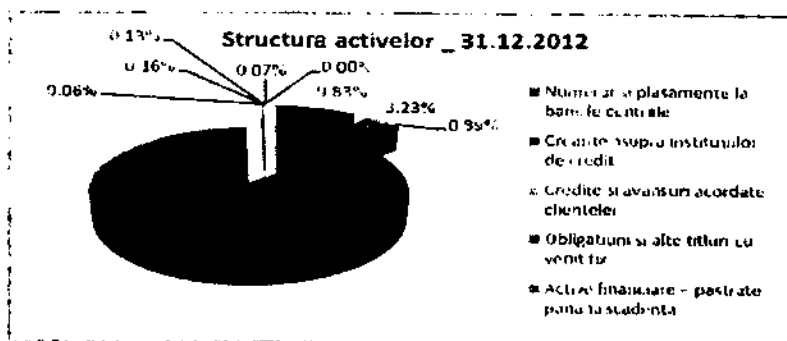
In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2012 reprezenta 339.708,27 mil , fata de 220.350,72 mii la 31 decembrie 2011 (convertit la ratele de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective).

Activele inscrise in bilant prezinta urmatoarea structura:

ACTIV BILANTIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2011 - mii RON -	31.12.2012 - mii RON -	2012/2011 %
1.	Numerar si plasamente la bancile centrale	113	37	32,74
2.	Creante asupra institutiilor de credit	130.873	148.304	113,32
3.	Credite si avansuri acordate clientelei	5.269	48.545	821,33
4.	Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	13.389	13.333	99,58
5.	Active financiare – pastrate pana la scadenta	792.391	1.288.414	162,58
6.	Imobilizari corporale	1.126	899	79,84
7.	Imobilizari necorporale	1.227	2.378	193,54
8.	Creante din impozitul amanat	1.357	1.976	145,82
9.	Alte active	6.104	582	9,54
	TOTAL	951.849	1.504.466	158,05



Pasivul bilantului la 31 decembrie 2012 in suma de 1.504.468 mii RON, are urmatoarea structura:

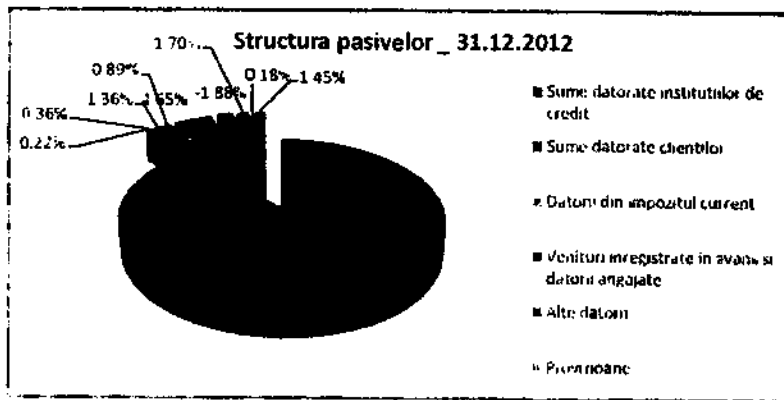
PASIV BILANTIER

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2011 - mii RON -	31.12.2012 - mii RON -	2012/2011 %
1.	Sume datorate institutiilor de credit	4	19	475

(Semnatura indescifrabila)



2.	Sume datorate clientilor	842.548	1.370.041	162,61
3.	Datorii din impozitului curent	2.592	3.366	129,86
4.	Alte datorii	40.387	38.566	95,50
5.	Provizioane	31	840	2064,52
6.	Capital social	70.000	70.000	100,00
7.	Rezultat reportat	(28.597)	(28.247)	98,77
8.	Rezultatul exercitiului financiar	13.454	25.547	189,88
9.	Rezerve legale	1.150	2.664	231,65
10.	Alte rezerve	10.280	21.872	212,78
	TOTAL	951.849	1.504.488	158,06



Structura "Contului de Profit si Pierdere" la data de 31 decembrie 2012

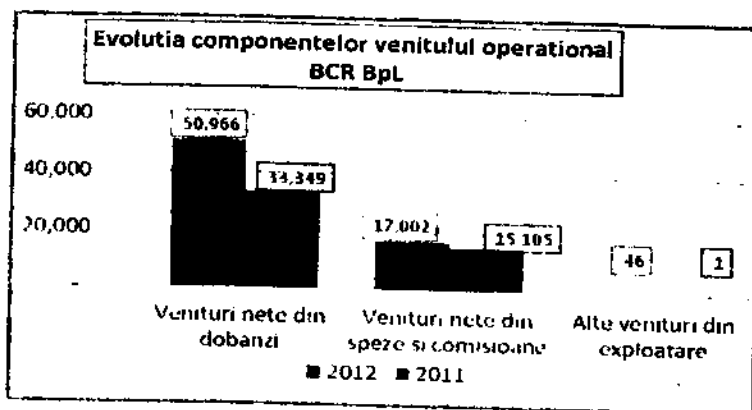
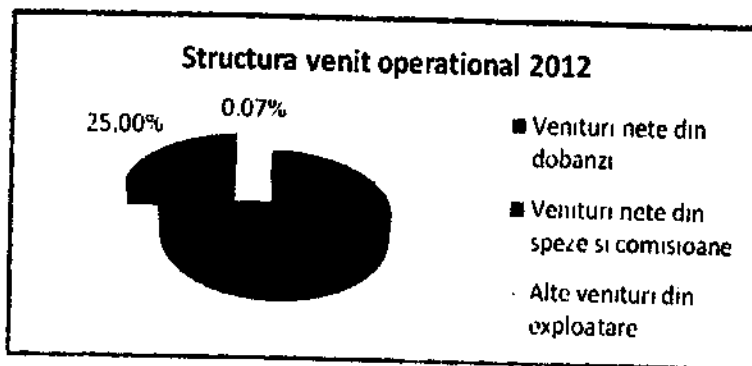
Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2011 -mii RON-	31.12.2012 -mil RON-	2012/2011 %
1.	Venituri nete din dobanzi	33.349	50.966	152,83
2.	Venituri nete din speze si comisioane	15.105	17.002	112,56
3.	Alte venituri din exploatare	2	46	2300
4.	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	(14)	(148)	1057,14
5.	Venituri nete din exploatare	48.442	87.866	140,09
6.	Cheltuieli cu personalul	(13.462)	(18.230)	120,56
7.	Amortizarea si deprecierea activelor corporale	(294)	(298)	101,36
8.	Amortizarea si deprecierea activelor necorporale	(380)	(433)	113,95
9.	Alte cheltuieli de exploatare	(19.245)	(20.825)	107,17
10.	Cheltuieli totale din exploatare	(33.381)	(37.586)	115,69
11.	Profit / (pierdere) inainte de impozit	15.061	30.280	201,05
12.	Cheltuieli cu impozitul pe profit	(1.807)	(4.733)	294,52
13.	Profit / (pierdere) net(a)	13.454	25.547	189,88

in structura "Contului de Profit si Pierdere" veniturile nete din dobanzi si cele din comisioane detin, ca si anui precedent, ponderea cea mai mare in veniturile totale din exploatare, respectiv un total de 99,93%.

Structura veniturii operationale la 31.12.2012 se prezinta astfel:

(Semnatura indescifrabila)





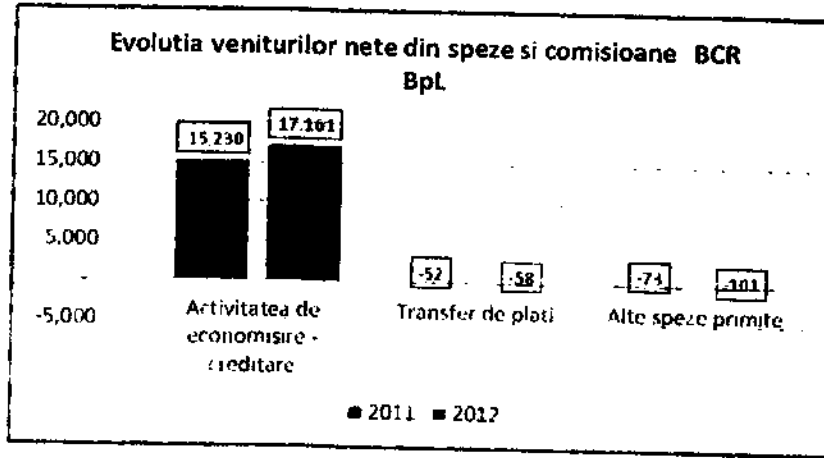
Veniturile nete din comisioane, in suma de 17.002 mii RON (decembrie 2012) fata de 15.105 mii RON (decembrie 2011) au inregistrat o crestere cu 12,56 %, astfel :

VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	2011	2012	2012/2011%
Activitatea de economisire - creditare	37.531	40.280	107,33
Transfer de plati	-	-	-
Alte speze primite	3	5	166,67
Total venituri din speze si comisioane	37.534	40.285	107,33
Activitatea de economisire - creditare	22.301	23.119	103,67
Transfer de plati	52	58	111,54
Alte speze platite	76	106	139,47
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	22.429	23.263	103,81
Venituri nete din speze si comisioane	15.105	17.002	112,56

(Semnatura indescifrabilă)

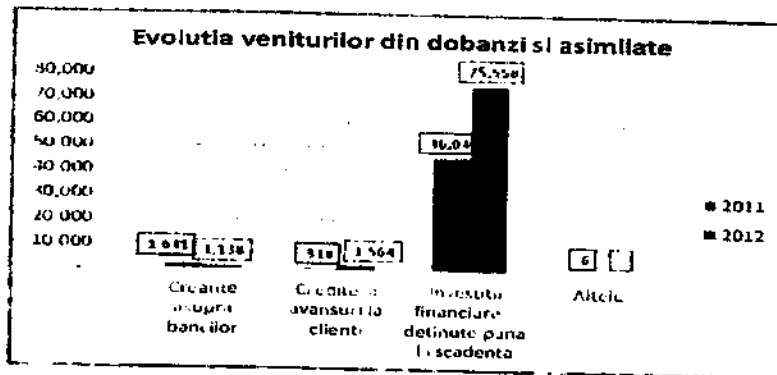




In ceea ce priveste veniturile nete din dobanzi, acestea sunt in crestere cu 52,83 % comparativ cu 31 decembrie 2011. Investitiile financiare – detinute pana la scadenta reprezinta principala sursa generatoare de dobanzi, inregistrand fata de exercitiul financiar precedent o crestere cu 64,11% :

VENITURI DIN DOBANZI SI ASIMILATE

Mii RON	2011	2012	2012/2011 %
Creante asupra bancilor	1.641	1.138	69,35
Credite si avansuri la clienti	318	1.564	491,82
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	46.042	75.558	164,11
Altele	8	-	-
	48.007	78.260	163,02



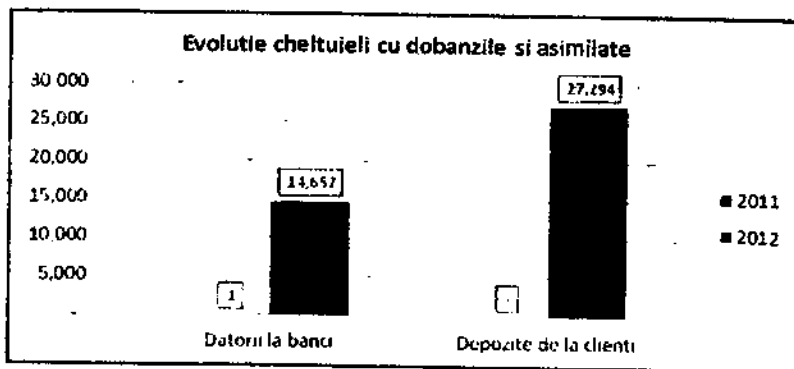
CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

(Semnătură indescifrabilă)





Mii RON	2011	2012	2012/2011 %
Datorii la banci	1	-	-
Depozite de la clienti	14.657	27.294	186,22
	14.658	27.294	86,4



Rezultatul net al exercitiului financiar 2012, stabilit ca diferenta între venituri și cheltuielile aferente acestora, reprezintă profit și se situează la nivelul de 25.547 mii RON.

Politica de investiții

În anul 2012 Banca a efectuat plasamente în active cu grad de risc scăzut, cum ar fi depozitele interbancare și instrumente financiare (obligțiuni și certificate de trezorerie) emise de către Ministerul de Finanțe. Limitele de expunere pentru contrapartide sunt alocate de către BCR, în conformitate cu procedurile Erste Group în ceea ce privește administrarea riscurilor și distribuția expunerilor.

Pe piața monetară interbancară, Banca a plasat fondurile disponibile cu precădere în depozite cu termen de până la 3 luni. Banca avea plasamente pe termen scurt la sfârșitul anului 2012 în valoare de 147,8 milioane RON la o dobândă medie de 5,80%.

Banca a continuat diversificarea portofoliului de investiții în instrumente financiare, efectuând plasamente în obligațiuni de stat cu scadențe în intervalul 2-5 ani și certificate de trezorerie cu scadența de cel mult 1 an. Această strategie a avut în vedere, pe de-o parte, creșterea duratei portofoliului, în vederea diminuirii riscului de dobândă, precum și oportunitatea de a investi la randamente mari, evănd în vedere estimările pieței privind evoluția descrescătoare a curbei randamentelor în RON. La sfârșitul anului 2012, Banca avea plasamente în obligațiuni și certificate de trezorerie în valoare nominală totală de 1.270,2 milioane RON la un randament mediu de 6,87%.

Structura plasamentelor Bancii la 31 decembrie 2012:

(Semnătură indescifrabilă)





Institutie financiara	Tipul plasamentului	Maturitate reziduala	Valoare(RON)
Banca Comerciala Romana	Depozit la termen	< 1 luna	62,570,000
BRD Societe Generale	Depozit la termen	< 1 luna	57,500,000
Unicredit	Depozit la termen	< 1 luna	27,710,000
Banca Europeana de Investitii	Obligatiuni	4 ani	11,710,000
Ministerul Finantelor Publice	Certificate de Trezorerie	< 1 an	89,000,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	< 1 an	143,330,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	1-2 ani	328,890,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	2-3 ani	345,420,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	3-4 ani	237,890,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	4-5 ani	114,000,000

Structura plasamentelor Bancii la 31 decembrie 2011:

Institutie financiara	Tipul plasamentului	Maturitate reziduala	Valoare
Banca Comerciala Romana	Depozit la termen	1 luna	40,000,000
Banca Comerciala Romana	Depozit la termen	< 1 luna	10,000,000
BRD Societe Generale	Depozit la termen	< 1 luna	24,800,000
Raiffeisen Bank	Depozit la termen	< 1 luna	13,825,000
Unicredit	Depozit la termen	< 1 luna	42,000,000
Banca Europeana de Investitii	Obligatiuni	5 ani	11,710,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	<1 an	183,000,000
Ministerul Finantelor Publice	Certificate de Trezorerie	<1 an	52,400,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	1-2 ani	88,330,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	2-3 ani	178,700,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	3-4 ani	88,500,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	4-5 ani	109,000,000
Ministerul Finantelor Publice	Obligatiuni	5-6 ani	89,000,000

Valoarea nominala totala a plasamentelor in obligatiuni si certificate de trezorerie la 31 decembrie 2011 a fost 780,6 milioane RON la un randament mediu de 7.84%.

Managementul riscului

Pe parcursul anului 2012 Banca si-a menținut profilul de risc scăzut pentru cele mai importante tipuri de riscuri la care este expusa.

Activitatea de creditare începută la mijlocul anului 2010 a continuat pe parcursul anului 2012, efectele crizei financiare făcându-se simțite în continuare în cererea de credite adresată băncii. Cu toate acestea portofoliul de credite al băncii a înregistrat o creștere importantă față de perioada precedentă, situându-se la valoarea de 48,706 mii RON la 31.12.2012 față de 5,269 mii RON la 31.12.2011. Limitările interne privind creditarea negarantată de ipotecă imobiliară impusa în anul 2011 s-au ridicat parțial pe parcursul anului 2012 ca urmare a faptului ca Banca a reușit să depășească nivelul minim de 80% al indicatorului de credite garantate cu ipotecă imobiliară și depozite colaterale conform legislației în vigoare. Chiar dacă aceste limitări au fost ridicate parțial, Banca și-a păstrat abordarea prudentă acordând în special credite garantate cu garanții ipotecare imobiliare. Acest fapt a făcut ca la finalul anului 2012 să se înregistreze un procent de acoperire cu garanții imobiliare de 84.51%. Calitatea portofoliului s-a menținut în continuare foarte bună, Banca înregistrând doar două cazuri de credite depreciate și/sau stări de nerambursare și restante de reprezentând numai 0.017% din valoarea întregului portofoliu.

În ceea ce privește structura portofoliului de credite, acesta este în continuare formată preponderent din credite intermediare și anticipate, în proporție de 76%, creditele baupar reprezentând diferența de 24% (procentele sunt calculate în funcție de numărul de credite). Această situație este determinată în mare parte de faptul că portofoliul de contracte de economisire creditare este încă unui foarte tânăr, majoritatea acestora neîndeplinind încă condițiile necesare pentru a fi repartizate.

(Semnătură indescifrabilă)



Referitor la riscul de lichiditate, Banca are o merjs confortabila etât in ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7.16 la 31 decembrie 2012 fata de nivelul minim de 1 prevăzut in standardele BNR, 3,02 la 31 decembrie 2011) cat si lichiditatea imediata (102.9% la 31 decembrie 2012). Banca este bine protejata împotriva potențialei crize de lichiditate de pe piața plasându-si cea mai importanta perte a resurselor in instrumente cu scadenta scurta (pana la 3 luni) sau in active lichide (titluri emise de Ministerul de Finanțe/ Banca Europeana de Investiții), după cum urmează:

Tip expunere	Valoarea totala a expunerilor (mil RON)
Titluri Emise de Ministerul de Finanțe	1.288.415
Titluri emise de Banca Europeana de Investiții	13.332
Plasamente la instituții de credit cu scadenta pana la 3 luni	147.848
TOTAL	1.449.595

Riscul ratei de dobânda este evaluat de Banca prin intermediul impactului unui soc paralel de 200 bp asupra valorii economice a Băncii. La data de 31.12.2012 acest impact se situa la 4,07 % (8,83 % la data de 31.12.2011) din valoarea fondurilor proprii comparativ cu nivelul maxim prevăzut in standardele BNR de 20%.

Deoarece principala activitate a băncii este desfășurata in RON, riscul valutar este foarte redus, schimbările adverse in cursul de schimb având un impact nesemnificativ asupra contului de profit si pierdere al băncii.

Riscul de preț este o componenta a riscului de piața ce provina din mișcarea adversa a preturilor instrumentelor financiare si a mărfurilor. Având in vedere faptul ce BCR BpL este o instituție de credit specializata, ai cărei obiectiv principal consta in activitatea de economisire creditarea in sistem colectiv si in efectuarea de investiții HTM (held to maturity), banca nu este expusa la riscul de preț.

Riscul operațional reprezintă in continuare o zona de interes deosebit pentru Banca care urmărește îmbunătățirea tehnicilor de control din acest punct de vedere. Pe parcursul anului 2012 s-a continuat procesul de colectare a pierderilor operaționale după modelul grupului BCR precum si procesul de monitorizare a indicatorilor cheie de risc operațional.

In ceea ce privește structura de capital a Băncii si nivelul adecvare a capitalului, Banca e avut o baza de capital extrem de sigure in legătura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital in legătura cu standardele minime impuse de BNR. La 31 decembrie 2012, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 73,88%, comperativ cu nivelul minim de 8% prevăzut in standardele BNR (la 31 decembrie 2011a fost de 84,10%.

Nivelul fondurilor proprii calculate in conformitate cu metodologia BNR s fost de 88,998,944 RON la 31.12.2012 (65.044.208 RON la sfârșitul anului 2011), comperativ cu 25 mil. RON reprezentând nivelul minim impus de Banca Centrala.

Informetii privind evolutia probabila a activitati Bancii

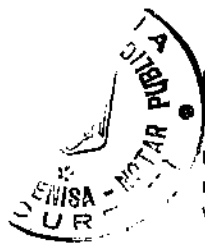
Referitor la alte segmente ale sectorului financiar din Romania, piata Bauspar va continua sa se dezvolte si in 2013. In plus, puterea de distributie va continua cresterea si in 2013 prin dezvoltarea in continuare a fortei de vanzare directa proprie si a relatiilor cu partenerii strategici.

Principalele provocari previzionate pentru anul 2013:

- Asigurarea de catre Stat (prin Ministerul de resort) a bugetului anual necesar si a unui calendar ferm al platilor, pentru prevenirea intarzierilor inregistrate da plata Primei de Stat cuvenite clientilor;
- Cunoastere inca redusa a produsului bauspar -> necesitatea sporirii actiunilor educationale pentru cresterea gradului de cunoastere a produsului Bauspar; politica de marketing eficienta si transparenta, campaniile de crestere a notorietatii Bauspar, in general, si BCR BpL, in special;
- Consolidarea pozitiei de lider pe piata Bauspar din punct de vedere al portofoliului de contracte si depozitelor atrase si castigarea pozitiei de lider de piata din punct de vedere al creditelor acordate;

(Semnătură indescifrabilă)





Productivitate crescută și structura organizațională și infrastructura eficiente ale Bancii, cu orientare pe calitate și pe servicii și produse competitive acordate clienților Bancii;

Un grad mai înalt de automatizare, administrarea riscului și aplicații specializate în scopul satisfacerii nevoilor operaționale acționând în conformitate cu cerințele și reglementările contabile și juridice în vigoare;

- Continua dezvoltare și perfecționare profesională a personalului Bancii.

Acest Raport al Consiliului de Supraveghere a fost prezentat și semnat de Președintele Consiliului de Supraveghere, la data de 20 martie 2013, în numele Consiliului de Supraveghere al Bancii.

Președintele Consiliului de Supraveghere,

Martin Škopek (semnătură indescifrabilă) (ștampilă indescifrabilă)





Subsemnata, TABARCEA MIHAELA CRISTINA, traducător și interpret autorizat de Ministerul de Justiție cu nr. 14624, din 06/12/2005, pentru limbile engleză și franceză, certific exactitatea traducerii din limba engleză în limba română cu textul înscrisului act autentic, care a fost vizat de mine.

BIROUL NOTARULUI PUBLIC
CRISU ELENA - DENISA
 BUCURESTI
 CALEA CALARASILOR NR. 51, ET. 1, AP. 10
 SECTOR 3
 CIF: 25540197
 CON: RO14BREL0002000351210100
 ROMANIA
 LIBRA PAKI
BIROUL NOTARULUI PUBLIC
 ADEPTA DECEBAL
 Sediul:

Traducător autorizat

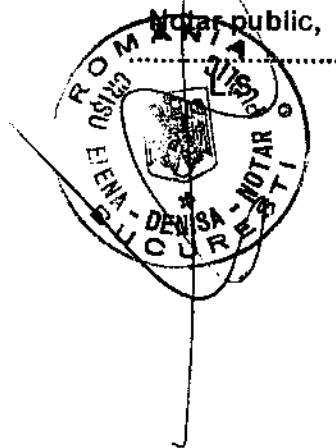


ÎNCHEIERE de legalizare a semnăturii traducătorului nr. 521
 Anul 2013 luna 05 ziua 07

CRISU ELENA - DENISA

....., notar public, pe baza art. 12 litera j) raportat la art. 152 din Legea nr. 36/1995, republicată, legalizez semnătura de mai sus a lui TABARCEA MIHAELA CRISTINA, traducător autorizat, în baza specimenului de semnătură depus, de pe cele exemplare ale înscrisului.

S-a perceput onorariul de 30 lei și 42 lei TVA, cu chitanță / bon fiscal / ordin de plată nr.



Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

În conformitate cu art.10, din Legea contabilității nr.82/1991 republicată, răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine membrilor Comitetului Executiv.

Administratorii BCR Banca pentru Locuințe S.A., își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare ale Băncii la 31.12.2012 în conformitate cu art.30 din Legea 82/ 1991 și confirmă că:

a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu Ordinul 13/ 2008 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile instituțiilor de credit, instituțiilor financiare nebancare și Fondului de garantare a depozitelor în sistemul bancar, cu modificările și completările ulterioare.

b) situațiile financiare la 31 decembrie 2012 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a altor informații referitoare la activitatea desfășurată;

c) BCR Banca pentru Locuințe își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Membrii Comitetului Executiv

Schuster Gudrun Carmen
Vicepreședinte

Bernhard Erwin
Vicepreședinte

BCR BANCA PENTRU LOCUINȚE S.A.

SOCIETATE ADMINISTRATĂ ÎN SISTEM DUALIST

Bulevardul Lascar Catargiu , nr. 47-53, et.3, sect.1, 030023 Bucuresti, Romania ; J40/6985/2008 ; C.U.I. :23739062 ; Inmatriculata la Registrul
Instituțiilor de credit sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008 ; Numar procesare date personale: 9493; Capital social integral subscris si
varsat : 70.000.000 RON

Telefon: 021/312.00.05; Fax: 021/312.00.06

www.bcrlocuinte.ro

O SUBSIDIARĂ A GRUPULUI BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ