

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
www.bcrlocuinte.ro

Telefon: 021/312.00.05;
Fax: 021/312.00.06

J40/6985/2008 ; C.U.I. :23739062 ;
Inmatriculata la Registrul Institutilor 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

București

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

00013733 08.05.15
BANCA NATIONALA A ROMANIEI

IESIRE BPL:35343
08-05-2015/12:15

Va transmitem alaturat situatiile financiare anuale ale BCR Banca pentru Locuinte la data de 31.12.2014, intocmite in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale nr.7/2014 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara:

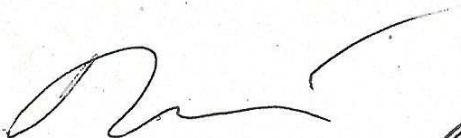
Situatiile financiare anuale cuprind:

- 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.

Carmen Schuster
Președinte
BCR Banca pentru Locuințe S.A.

Nicoletta Kiss
Director Direcția Contabilitate si Controlling
BCR Banca pentru Locuințe S.A.



BCR Banca Pentru Locuințe S.A.
Situații Financiare Individuale

Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2014

CUPRINS SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Raportul auditorului independent către acționarii BCR Banca Pentru Locuințe S.A.	
Situația rezultatului global	3
Situația poziției financiare	4
Situația modificărilor în capitalurile proprii	5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare individuale	7
1. Informații despre Bancă	7
2. Politici contabile	8
3. Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	24
4. Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	25
5. Venituri nete din comisioane	25
6. Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creanțelor din operațiuni cu clientela	25
7. Cheltuieli cu personalul	26
8. Alte cheltuieli din exploatare	27
9. Impozitare	27
10. Numerar și plasamente la băncile centrale	28
11. Creanțe asupra instituțiilor de credit	29
12. Creanțe asupra clientelei	30
13. Investiții financiare	30
14. Imobilizări corporale	31
15. Imobilizări necorporale	32
16. Alte active	33
17. Datorii privind clientela	34
18. Alte datorii	35
19. Provizioane	36
20. Capital social	37
21. Valoarea justă a instrumentelor financiare	37
22. Angajamente și datorii contingente	38
23. Părți afiliate	39
24. Administrarea riscului	40
25. Adecvarea capitalului	52
26. Evenimente ulterioare datei bilanțului	54

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii BCR Banca Pentru Locuinte S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale BCR Banca Pentru Locuinte S.A. ("Banca"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2014, 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: 170,099 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 29.211 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 2014, 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 cu modificarile si completarile ulterioare, 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 Consiliului de Supraveghere atasat situatiilor financiare individuale. Raportul Consiliului de Supraveghere nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul Consiliului de Supraveghere, 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

Sebastian Mocanu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005



Bucuresti, Romania

31 martie 2015

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014

Mii RON	Nota	2014	2013
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	3	118.412	106.956
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	4	(58.956)	(43.790)
Venituri nete din dobânzi		59.456	63.166
Venituri din comisioane	5	44.538	33.574
Cheltuieli cu comisioane	5	(32.634)	(20.609)
Venituri nete din comisioane		11.904	12.965
Alte venituri din exploatare		36	19
Cheltuieli din pierderi aferente creanțelor (creditor)	6	(1.105)	(525)
Venituri nete din exploatare		70.291	75.625
Cheltuieli cu personalul	7	(12.575)	(9.977)
Amortizarea imobilizărilor corporale	14	(287)	(277)
Amortizarea imobilizărilor necorporale	15	(1.849)	(966)
Alte cheltuieli de exploatare	8	(20.962)	(19.905)
Cheltuieli totale din exploatare		(35.673)	(31.125)
Profit înainte de impozit		34.618	44.500
Cheltuieli cu impozitul pe profit	9	(5.407)	(6.920)
Profit net		29.211	37.580
Alte elemente ale rezultatului global:			
Alte elemente ale rezultatului global ce urmează a fi reclasificate în rezultat în perioadele următoare:			
Câștiguri / (pierderi) din active financiare disponibile în vederea vânzării		42.023	6.643
Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global		(6.718)	(1.062)
Alte elemente ale rezultatului global după impozitare		35.305	5.581
Total rezultat global al anului, după impozitare		64.516	43.161

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 19.03.2015 și au fost semnate în numele acestuia de :

Dna. Schuster Karmen Gudrun
 Președinte

DI. Bernhard Erwin
 Vicepreședinte





SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

Mii RON	Note	2014	2013
ACTIVE			
Numerar si plasamente la băncile centrale	10	42.583	8.370
Creanțe asupra institutiilor de credit	11	476.116	112.938
Creanțe asupra clientelei	12	150.650	114.165
Investiții financiare – păstrate până la scadență	13	1.075.684	1.173.263
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	13	990.115	739.896
Imobilizari corporale	14	394	645
Imobilizari necorporale	15	3.483	3.443
Creanțe din impozit amanat	9	-	312
Alte active	16	480	602
TOTAL ACTIVE		<u>2.739.505</u>	<u>2.153.634</u>
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII			
Datorii privind băncile		3	-
Datorii privind clientela	17	2.535.782	1.991.354
Datorii din impozit curent		406	2.133
Datorii din impozitul amanat	9	6.560	-
Alte datorii	18	26.538	25.012
Provizioane	19	118	140
TOTAL DATORII		<u>2.569.407</u>	<u>2.018.639</u>
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	20	70.000	70.000
Rezultat reportat		27.480	29.412
Rezerve		31.732	30.002
Rezerve din Investiții financiare disponibile pentru vânzare	13	40.886	5.581
TOTAL CAPITALURI PROPRII		<u>170.098</u>	<u>134.995</u>
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		<u>2.739.505</u>	<u>2.153.634</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 19.03.2015 și au fost semnate în numele acestuia de :

Dna. Schuster Karmen Gudrun
Președinte




DI. Bernhard Erwin
Vicepreședinte



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
la 31 decembrie 2014

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2013	70.000	29.412	35.583	134.995
Profitul anului	-	29.211	-	29.211
Constituirea de rezerve statutare	-	(1.731)	1.731	-
Constituirea de rezerve pentru Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	35.304	35.304
Dividende	-	(29.412)	-	(29.412)
La 31 decembrie 2014	70.000	27.480	72.618	170.098

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2012	70.000	(2.702)	24.536	91.834
Profitul anului	-	37.580	-	37.580
Constituirea de rezerve statutare	-	(5.466)	5.466	-
Constituirea de rezerve pentru Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	5.581	5.581
La 31 decembrie 2013	70.000	29.412	35.583	134.995

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 19.03.2015 și au fost semnate în numele acestuia de :

Dna. Schuster Karmen Gudrun
Președinte



DI. Bernhard Erwin
Vicepreședinte



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

Mii RON	Note	2014	2013
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit înainte de impozitare		34.618	44.500
Ajustări pentru:			
Modificări ale creanțelor privind instituțiile de credit		(171)	367
Modificări ale creanțelor asupra clienței		(34.486)	(65.620)
Modificări ale altor active		122	(19)
Modificări ale datoriilor privind băncile		3	(19)
Modificări ale datoriilor privind clientela		544.428	605.795
Modificări ale altor datorii		8.063	1.967
Cheltuieli cu amortizarea		2.137	1.244
Variația în rezerva AFS		35.305	5.080
Variație dobânda cumulată		(32.675)	2.010
Impozitul pe profit plătit		(6.822)	(6.490)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		548.523	588.815
ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
Achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(1.925)	(2.056)
Achiziționarea de investiții financiare (titluri care au caracter de imobilizări financiare)		(607.591)	(860.755)
Încasări în numerar din rambursarea investițiilor financiare		487.625	247.330
Fluxuri nete de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		(121.891)	(615.481)
ACTIVITATEA DE FINANȚARE			
Dividende plătite		(29.412)	-
Alte încasări în numerar din activități de finanțare		-	-
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finanțare		(29.412)	-
Creșteri/(Scăderi) nete ale numerarului și echivalentului de numerar		397.220	(26.666)
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie		121.168	147.834
Numerar și echivalent de numerar la 31 decembrie	10,11	518.388	121.168
Flux de trezorerie operațional din dobândă			
Dobânda plătită		31.659	6.572
Dobânda încasată		125.429	93.337

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 19.03.2015 și au fost semnate în numele acestuia de :

Dna. Schuster Karmen Gudrun
Președinte




DI. Bernhard Erwin
Vicepreședinte



NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

1. ÎNFORMAȚII DESPRE BANCĂ

BCR Banca pentru Locuințe S.A. (denumită în continuare „Banca”) este persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6985/2008, cu autorizația de funcționare emisă de Banca Națională a României, înregistrată sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008, având sediul social în 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.

Acționarii: 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. Erste Group Bank AG este detinatorul final al Grupului.

Banca este o instituție de credit specializată în finanțarea pe termen lung a domeniului locativ și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare operațiuni bancare conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, 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 2014 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, Str.Nicolae Iorga, nr. 10, înființat la 01.09.2008;
- **Centrul Regional București**, cu sediul în București, sector3, B-dul Unirii, nr.63, bloc F4, parter și mezanin, înființat în 06.07.2011;
- **Centrul Regional Pitești**, cu sediul in județul Argeș, localitatea Pitești, strada Egalității, nr. 33, inființat in 10.07.2012;
- **Centrul Regional Constanța**, cu sediul in județul Constanța, localitatea Constanța, strada I.G. Duca, nr. 11, inființat in 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 parteneri externi.



2. POLITICI CONTABILE

Politicele contabile au fost aplicate în mod consistent de către Bancă de-a lungul întregului exercițiu financiar, respectiv pentru perioada 2014 prezentată în aceste situații financiare.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 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) 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, determinată în conformitate cu cerințele IAS 21.

(i) Tranzacții și solduri

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



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

(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 datoriilor 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”.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(iv) Instrumente financiare- Investiții financiare disponibile pentru vânzare

Investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt cele care sunt desemnate a se încadra în această categorie sau care nu se pot clasifica drept desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere, deținute pentru tranzacționare, deținute până la scadență sau credite și avansuri. După evaluarea inițială, instrumentele financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate ulterior la valoarea justă. Câștigurile și pierderile nerealizate sunt recunoscute direct în capitalul propriu la „Rezerve provenite din investițiile financiare disponibile pentru vânzare”. Atunci când instrumentul financiar este vândut, câștigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior în capitalul propriu, sunt recunoscute în situația rezultatului global la „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”. Acolo unde Banca deține mai mult de o investiție în aceleași instrumente financiare ele se consideră că vor fi derecunoscute după regula „primul intrat primul ieșit” (FIFO). Dobânda câștigată pe parcursul deținerii investițiilor financiare disponibile pentru vânzare este raportată ca venit din dobânzi folosind rata dobânzii efective. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investiții sunt recunoscute în profit sau pierdere la „Alte cheltuieli de exploatare” și sunt scoase din rezerva provenind din investiții financiare disponibile pentru vânzare.

(v) 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”.

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” iar sumele în tranzit sunt recunoscute în „Alte active”.

(vi) Datorii financiare

Datoriile financiare cuprind depozitele atrase de la clienți, împrumuturi și alte datoni. 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.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(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) Acordurile de răscumpărare (operațiuni reverse repo/repo interbancare)

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

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

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



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(5) 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.

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 unuia 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 recuperărilor 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 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.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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, localizare geografică, 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 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 deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate în "Alte cheltuieli de exploatare".

(iii) Investiții financiare disponibile pentru vânzare

Banca consideră că investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt depreciate atunci când există o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste sub cost sau acolo unde există dovezi obiective ale existenței deprecierei. Determinarea a ceea ce este „semnificativ” sau „prelungit” necesită utilizarea raționamentului profesional.

Banca înțelege prin „semnificativ” 20% și prin „prelungit” o perioadă mai mare de un an. Pe lângă acestea, Banca evaluează alți factori precum volatilitatea prețului acțiunii.

Pentru investițiile financiare disponibile pentru vânzare, Banca evaluează la data bilanțului dacă sunt indicii că o investiție sau un grup de investiții este depreciat.

(6) Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datorile 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 datorile implicate sunt prezentate la valoarea brută în situația poziției financiare.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(7) 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.

(8) 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 încasari 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 începerii 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.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(9) 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 inițiale de maxim trei luni.

(10) Îmobilizări corporale

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

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

- Clădiri 30 până la 50 de ani (în principal 50 de ani)
- Aparatură de birou 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.

(11) Îmobilizări necorporale

Îmobilizările necorporale includ valoarea programelor informatice și a licențelor pentru programe informatice. Îmobilizările 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. Îmobilizările 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



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(12) 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.

(13) 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.

Începând cu luna august 2014, în baza planului de beneficii pentru angajați, modificat și aprobat de conducerea instituției, Banca acordă un beneficiu privind contribuțiile salariaților la Fondul de Pensii Facultative (BCR Pensii) – pilonul III. Acest beneficiu se acordă pe o perioadă de minimum 3 ani, pentru salariații activi care au în derulare sau încheie un contract de aderare la Fondul de Pensii Facultative cu BCR Pensii. Suma maximă acordată de BCR BpL este maxim echivalentul a 200 EUR/ an, ceea ce corespunde unei contribuții lunare de maxim 75 RON. BCR BpL constituie și virează lunar contribuția proprie a fiecărui angajat care a aderat la Fondul de Pensii Facultative. Condiția acordării acestui beneficiu este ca angajatul să contribuie cu aceeași sumă, dar nu mai puțin de 17.5 RON/ lună din surse proprii. Toate contribuțiile relevante la Fondul de Pensii Facultative sunt recunoscute ca fiind o cheltuială în situația rezultatului global la momentul când acestea au loc.

(iii) Beneficii la pensionare

Începând cu anul 2011, în baza planului de beneficii pentru angajați, aprobat de conducerea instituției, Banca constituie provizioane pentru acordarea unui beneficiu monetar angajaților. Costul beneficiului, constând într-o plată unică de două salarii lunare brute la data pensionării pentru limita de vârstă, este determinat utilizând evaluarea actuarială. Evaluarea actuarială implică ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozată de rentabilitate a activelor, viitoarele 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.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(14) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute când Banca are o obligație prezentă (legală sau constructivă) ca rezultat al unui eveniment trecut, și 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.

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

Impozitul pe profit se calculează asupra profitului fiscal al anului curent. Cota de impozit pe profit care se aplică la 31 decembrie 2014, asupra profitului impozabil, este de 16% (cota de impozit pe profit aplicată la 31 decembrie 2013 a fost de 16%).

La 31 decembrie 2014 Banca a calculat un impozit pe profit în valoare de 5.260 mii RON (6.319 mii RON la 31 decembrie 2013).

(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.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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

(16) 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.

(17) 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 2014, și a repartizat pentru constituirea Rezervei Legale suma de 1.731 mii RON (2.225 mii RON la 31 decembrie 2013).

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 aloca anual sumele necesare constituirii Fondului Special, în măsura în care sumele respective se regăsesc în profitul net.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

IFRS 11 Angajamente comune

IFRS 11 înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile 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 punerii în echivalență. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.

IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități

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. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.

IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoaștere și evaluare - novarea instrumentelor financiare derivate și continuarea utilizării contabilității de acoperire împotriva riscurilor

Conform modificării, nu ar fi necesar să înceteze aplicarea principiilor contabilității de acoperire împotriva riscurilor dacă s-a novat un instrument financiar derivat desemnat ca instrument de acoperire, cu condiția îndeplinirii anumitor criterii. IASB a efectuat o modificare, cu domeniu de aplicare redus, a IAS 39 pentru a permite continuarea aplicării contabilității de acoperire împotriva riscurilor în anumite împrejurări în care contrapartida la un instrument de acoperire se modifică pentru a obține compensarea centralizată a aceluși instrument. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.

IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informații de furnizat privind valoarea recuperabilă a activelor de altă natură decât cele financiare

Aceste modificări elimină efectele neanticipate pe care IFRS 13 le are asupra informațiilor de furnizat menționate în IAS 36. De asemenea, aceste modificări prevad prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unităților generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din depreciere în cursul perioadei. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.

Interpretarea IFRIC 21: Impozitare

Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat să analizeze modul în care o entitate ar trebui să contabilizeze datoriile astfel încât să plătească impozitele impuse de autorități, altele decât impozitul pe profit, în cadrul situațiilor sale financiare. Această interpretare reprezintă o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente. IAS 37 stabilește criteriile pentru recunoașterea unei datorii, unul dintre acestea impunând ca o entitate să aibă o obligație actuală rezultată dintr-un eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obligă). Interpretarea clarifică faptul că un eveniment care obligă și care dă naștere unei datorii privind plata unui impozit este acea activitate prevăzută în legislația relevantă, care determină plata unui impozit. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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

IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale (modificare) Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2016. Această modificare clarifică principiile din IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale conform cărora venitul reflectă un anumit model al beneficiilor economice generate din derularea unei afaceri (din care face parte activul) mai degrabă, decât al beneficiilor economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate și veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizări corporale și poate fi folosit numai în situații extrem de restrânse pentru a amortiza imobilizările necorporale. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 19 Beneficiile angajaților (revizuit): contribuțiile angajaților

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 februarie 2015. Modificarea se aplică pentru contribuțiile angajaților sau terților la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificării este să simplifice contabilizarea contribuțiilor care sunt independente de vechimea în muncă, de exemplu, contribuțiile angajaților care sunt calculate în funcție de un procent fix din salariu. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 9 Instrumente financiare

Standardul se aplică pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Faza finală a IFRS 9 reflectă toate fazele proiectului privind instrumentele financiare și înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare și toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achiziției intereselor în exploatare în participație

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se referă la modul de contabilizare a intereselor în asocierile în participație și exploatarea în participație. Modificarea prezintă noi îndrumări cu privire la modul în care trebuie contabilizată achiziția unui interes într-o exploatare în participație ce reprezintă o întreprindere în conformitate cu IFRS și specifică tratamentul contabil adecvat pentru aceste achiziții. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabilește un nou model în cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de altă natură decât cea financiară care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale conturilor de active și datorii între perioade și raționamente și estimări-cheie. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

IAS 27 Situații financiare individuale (modificat)

Modificarea intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2016. Această modificare va permite entităților să folosească metoda puneri în echivalență pentru a contabiliza investițiile în filiale, asocierile în participație și asociați în cadrul situațiilor lor financiare individuale și va ajuta anumite jurisdicții să treacă la IFRS la nivelul situațiilor financiare individuale, reducând costurile de conformare fără a reduce nivelul informațiilor puse la dispoziția investitorilor. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere deplină este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. Modificarea va intra în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016. Modificările nu au fost încă adoptate de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IASB a emis îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând de la sau după 1 februarie 2015. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 2 Plata pe baza de acțiuni : Această îmbunătățire modifică definiția „condiției de intrare în drepturi” și a „condiției de piață” și adaugă definiții pentru „condiția de performanță” și „condiția de servicii” (care, anterior, erau incluse în definiția „condiției de intrare în drepturi”). Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 3 Combinări de întreprinderi: Această îmbunătățire clarifică faptul că o contraprestație contingentă într-o achiziție de întreprindere care nu este clasificată drept capitaluri proprii, este evaluată ulterior la valoarea justă prin profit sau pierdere indiferent dacă intră sau nu în domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 8 Segmente de activitate: Această îmbunătățire prevede ca o entitate să prezinte raționamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci când aceștia pun în aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate și clarifică faptul că o entitate trebuie să prezinte reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entității numai dacă activele segmentelor sunt raportate cu regularitate. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă: Această îmbunătățire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifică faptul că, prin emiterea IFRS 13 și modificarea IFRS 9 și IAS 39, nu a fost eliminată posibilitatea evaluării creanțelor și datoriiilor pe termen scurt care nu au o rată declarată a dobânzii la valoarea lor de facturare, fără actualizare, dacă efectul actualizării nu este semnificativ. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 16 Imobilizări corporale: Îmbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unui element de imobilizări corporale, valoarea contabilă brută este ajustată astfel încât să corespundă valoni de reevaluare a valoni juste. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

IAS 24 Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate: Îmbunătățirea clarifică faptul că o entitate care furnizează servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raportează sau pentru banca-mamă a entității care raportează este o parte afiliată a entității care raportează. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 38 Imobilizări necorporale: Îmbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unei imobilizări necorporale, valoarea contabilă brută este ajustată astfel încât să corespundă valorii de reevaluare a valorii juste. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclu 2011 – 2013, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 3 Combinări de întreprinderi : Această îmbunătățire clarifică faptul că IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri în participație în cadrul situațiilor financiare ale asocierii în participație în sine. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă: Această îmbunătățire clarifică faptul că aria excepției privind portofoliul, așa cum este definită la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele din aria de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent dacă îndeplinesc sau nu definiția activelor financiare sau a datoriilor financiare conform definiției din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 40 Investiții imobiliare: Această îmbunătățire clarifică faptul că, pentru a determina dacă o anumită tranzacție îndeplinește atât definiția unei combinări de întreprinderi conform definiției din IFRS 3 Combinări de întreprinderi, cât și a unei investiții imobiliare conform definiției din IAS 40 Investiții imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde să se realizeze independent unul de celălalt. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclu 2012 – 2014, care reprezintă o culegere de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 5 Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte: Modificarea clarifică faptul că trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire către proprietar) nu trebuie considerată a fi un nou plan de cedare ci, mai degrabă, este o continuare a planului inițial. Prin urmare, nu există o întrerupere în aplicarea cerințelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifică faptul că schimbarea metodei de cedare nu schimbă data clasificării. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat: Modificarea clarifică faptul că un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continuă în activul financiar. De asemenea, modificarea clarifică faptul că informațiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare și datoriilor financiare nu sunt necesare în raportul financiar interimar condensat. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 19 Beneficiile angajaților: Modificarea clarifică faptul că adâncimea pieței pentru obligațiunile corporative de înalta calitate este evaluată pe baza monedei în care este exprimată obligația, mai degrabă decât în țara în care se află obligația. Când nu există o adâncime a pieței pentru obligațiunile corporative de înalta calitate în moneda respectivă trebuie utilizate ratele aplicabile obligațiunilor de stat. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.



2. POLITICI CONTABILE (continuare)

IAS 34 Raportarea financiara interimară: Modificarea clarifică faptul că informațiile interimare de prezentat trebuie fie să existe în situațiile financiare interimare, fie incluse prin referințe între situațiile financiare interimare și specificarea includerii acestora în raportul financiar interimar mai extins (de ex.: în comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat că celelalte informații din cadrul raportului financiar interimar trebuie să fie puse la dispoziția utilizatorilor în aceeași termeni ca și în cazul situațiilor financiare interimare și la aceeași dată. Dacă utilizatorii nu au acces la alte informații în acest fel, raportul financiar interimar este incomplet. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28: Entități de investiții: aplicarea excepției de consolidare (modificări)

Modificările se referă la trei aspecte apărute în practică în legătură cu aplicarea excepției de consolidare pentru entitățile de investiții. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările clarifică faptul că excepția de la prezentarea de situații financiare consolidate se aplică unei entități-mamă care este o filială a unei entități de investiții atunci când entitatea de investiții își evaluează filialele la valoarea justă. De asemenea, modificarea clarifică faptul că numai o filială care nu este, în sine, o entitate de investiții dar furnizează servicii de asistență entității de investiții este consolidată. Toate celelalte filiale ale unei entități de investiții sunt evaluate la valoarea justă. În cele din urmă, modificările IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație permit investitorilor ca, la aplicarea metodei puneri în echivalență, să păstreze evaluarea la valoarea justă aplicată de entitatea asociată sau asocierea în participație a entității de investiții pentru interesele sale în filiale. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 1: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificare)

Modificările IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare încurajează și mai mult societățile să aplice raționamente profesionale atunci când determină informațiile pe care trebuie să le prezinte și modul în care le structurează în cadrul situațiilor financiare. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările cu domeniu de aplicare redus ale IAS clarifică, mai degrabă decât să modifice semnificativ, cerințele existente ale IAS 1. Modificările se referă la pragul de semnificație, ordinea notelor, subtotaluri și dezagregare, politici contabile și prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgând din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Banca nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

3. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	2014	2013
Creanțe asupra băncilor	1.583	3.281
Credite și avansuri la clienți	8.710	6.197
Investiții financiare – deținute până la scadență	66.344	84.980
Investiții financiare - disponibile pentru vânzare	41.775	12.498
	118.412	106.956

Veniturile din dobânzile aferente creanțelor depreciate în an este de 60 mii lei.



NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

4. CHELTUIELI CU DOBÂNZILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	2014	2013
Depozite de la clienți	58.956	43.790
	<u>58.956</u>	<u>43.790</u>

5. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

Mii RON	2014	2013
Venituri din comisioane de deschidere cont	32.118	22.365
Venituri din comisioane de administrare cont	9.165	7.753
Alte venituri din comisioane	3.255	3.456
Total venituri din comisioane	<u>44.538</u>	<u>33.574</u>
Cheltuieli cu comisioane de intermediere	32.634	20.609
Total cheltuieli cu comisioanele	<u>32.634</u>	<u>20.609</u>
Venituri nete din comisioane	<u>11.904</u>	<u>12.965</u>

6. CHELTUIELI CU AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA CREAŢELOR DIN OPERAŢIUNI CU CLIENTELA

Mii RON	
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 1 ianuarie 2013	161
Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creditelor	538
Venituri din ajustări pentru deprecierea creditelor	(15)
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 31 decembrie 2013	<u>684</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la nivel individual	148
Ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate	536
TOTAL	<u>684</u>
Provizioane pentru angajamente de creditare la 1 ianuarie 2013	-
Cheltuieli cu provizioane pentru angajamente de creditare	3
Venituri din provizioane pentru angajamente de creditare	(1)
Provizion pentru angajamente de creditare la 31 decembrie 2013	<u>2</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

6. CHELTUIELI CU AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA CREANȚELOR DIN OPERAȚIUNI CU CLIENTELA
(continuare)

Mii RON

Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 1 ianuarie 2014	<u>684</u>
Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creditelor	1.232
Venituri din ajustări pentru deprecierea creditelor	(129)
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 31 decembrie 2014	<u>1.787</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la nivel individual	519
Ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate	<u>1.278</u>
TOTAL	<u>1.797</u>
Provizioane pentru angajamente de creditare la 1 ianuarie 2014	<u>2</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru angajamente de creditare	17
Venituri din provizioane pentru angajamente de creditare	(15)
Provizion pentru angajamente de creditare la 31 decembrie 2014	<u>4</u>

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salarii*	9.982	7.218
Cheltuieli privind asigurările sociale	1.924	2.055
Alte contribuții la bugetul de stat	669	704
	<u>12.575</u>	<u>9.977</u>

Numărul de salariați ai Băncii la 31 decembrie 2014 era de 88 angajați (76 de angajați la 31 decembrie 2013). Valoarea indemnizației platite și a contribuțiilor sociale aferente în anul 2014 personalului identificat și "personalului cu funcții cheie", este de 4.719 mii RON (4.777 mii RON la 31 decembrie 2013).

Începând cu luna august 2014, în baza planului de beneficii pentru angajați, modificat și aprobat de conducerea instituției, Banca acordă un beneficiu privind contribuțiile salariaților la Fondul de Pensii Facultative (BCR Pensii) – pilonul III. Acest beneficiu se acordă pe o perioadă de minimum 3 ani, pentru salariați activi care au în derulare sau încheie un contract de aderare la Fondul de Pensii Facultative cu BCR Pensii. Suma maximă acordată de BCR BpL este echivalentul a 200 EUR/ an, ceea ce corespunde unei contribuții lunare de maxim 75 RON. BCR BpL constituie și virează lunar contribuția proprie a fiecărui angajat care a aderat la Fondul de Pensii Facultative.

Condiția acordării acestui beneficiu este ca angajatul să contribuie cu aceeași sumă, dar nu mai puțin de 17.5 RON/ lună din surse proprii.

Contribuția BCR BpL la Fondul de pensii facultative (BCR Pensii) – pilonul III (beneficiu acordat) pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2014 a fost de 14 mii RON.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	2014	2013
Publicitate și marketing	3.907	3.220
Administrative (i)	7.289	8.558
Plăți la fondul de garantare a depozitelor	6.002	4.175
Plăți către asociații profesionale	145	189
Efectul net al conversiei activelor și datoriilor denominate in valuta	5	4
Altele (ii)	3.614	3.759
	20.962	19.905

- (i) Cheltuielile de exploatare administrative includ cheltuieli cu spațiile închiriate, cheltuieli IT precum și alte cheltuieli operaționale.
- (ii) Alte cheltuieli din exploatare cuprind alte cheltuieli cu workshopuri și conferințe de vânzări, 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.

9. ÎMPOZITARE

Situația rezultatului global

Elementele de venituri și cheltuieli din impozitul pe profit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2014 sunt:

Mii RON	2014	2013
(Cheltuieli) cu impozitul pe profit curent	(5.260)	(6.319)
(Cheltuieli)/ venituri din impozit pe profit amânat	(147)	(601)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate in situația rezultatului global	(5.407)	(6.920)

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 2014 și 2013 este după cum urmează:

Mii RON	2014	2013
Profit contabil înainte de impozitare	34.618	44.500
La rata statutară a impozitului pe profit de 16%	(5.539)	(7.120)
Efectul veniturilor neimpozabile	(544)	(1.086)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	656	1.209
Efectul altor elemente	(244)	(323)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate in situația rezultatului global	(5.407)	(6.920)
Rata efectivă de impozitare	15,62%	15,55%



NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

9. ÎMPOZITARE (continuare)

Efectul altor elemente cuprinde și efectul alocării rezervei legale și filtrului prudential.

Creanțe din impozitul amânat

Mii RON	Creanțe din Impozit amânat 31-dec-14	Datorii din impozitul amânat 31-dec-14	Total venituri și cheltuieli 31-dec-14	Alte elemente ale rezultatului global 31-dec-14	Situația rezultatului global 31-dec-14	Creanțe din impozit amânat 31-dec-13	Datorii din impozitul amânat 31-dec-13
Credite acordate clienței	1	-	32	-	33	-	(33)
Rezerve din active financiare disponibile pentru vânzare	-	(7.788)	-	(6.726)	(6.726)	-	(1.062)
Provizioane	1.227	-	(180)	-	(180)	1.407	-
	<u>1.228</u>	<u>(7.788)</u>	<u>(147)</u>	<u>(6.726)</u>	<u>(6.873)</u>	<u>1.407</u>	<u>(1.095)</u>

Mii RON	Creanțe din Impozit amânat 31-dec-13	Datorii din impozitul amânat 31-dec-13	Total venituri și cheltuieli 31-dec-13	Alte elemente ale rezultatului global 31-dec-13	Situația rezultatului global 31-dec-13	Creanțe din impozit amânat 31-dec-13
Credite acordate clienței	-	(33)	(33)	-	(33)	-
Rezerve din active financiare disponibile pentru vânzare	-	(1.062)	-	(1.062)	(1.062)	-
Provizioane	1.407	-	(568)	-	(568)	1.976
	<u>1.407</u>	<u>(1.095)</u>	<u>(601)</u>	<u>(1.062)</u>	<u>(1.663)</u>	<u>1.976</u>

10. NUMERAR ȘI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	2014	2013
Cont curent la BNR	63	5
Depozite la vedere la BNR	42.520	8.365
	<u>42.583</u>	<u>8.370</u>

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

11. CREAȚE ASUPRA ÎNSTIȚUȚIILOR DE CREDIT

Mii RON	2014	2013
Conturi curente la bănci	23	12
Plasamente la alte bănci	153.000	112.770
Operațiuni Reverse Repo*	322.342	-
Creațe atașate	440	16
Valori de recuperat	311	140
	476.116	112.938

*Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat la sfârșitul anului 2014, Banca a încheiat și tranzacții reversibile de tip Reverse Repo cu BCR, având maturitate de 2 și 3 luni. Volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo, la sfârșitul anului 2014, a fost de 322.342 mii RON.

Aceste operațiuni au fost garantate cu titlurile tranzacționate de către cedent, valoarea garanției primite fiind evidențiată de către Bancă (cesionar) la 31 decembrie 2014 la valoarea justă de 340.032 mii RON în conturile extrabilanțiere.

În prezentarea situației fluxurilor de numerar, valorile de recuperat de 311 mii RON (140 mii RON la 31 decembrie 2013) nu au fost incluse în numerar și echivalent numerar.

Mii RON	2014	2013
Cont curent la BNR	63	5
Depozite la vedere la BNR	42.520	8.365
Creațe atașate	440	16
Operațiuni Reverse Repo*	322.342	-
Conturi curente la bănci	23	12
Plasamente la alte bănci	153.000	112.770
	518.388	121.168



NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

12. CREAŢE ASUPRA CLIENTELEI

Mii RON	2014	2013
Credite Bauspar	21.989	9.944
Credite Anticipate	111.700	80.626
Credite Intermediare	18.748	24.279
	152.437	114.849
Minus: Provizion pentru pierderi din depreciere	(1.787)	(684)
	150.650	114.165

La 31 decembrie 2014, 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.

13. ÎNVEȘTIȚII FINANCIARE

13.1. ÎNVEȘTIȚII FINANCIARE – PĂSTRATE PÂNĂ LA SCADENTĂ

Mii RON	2014	2013
Obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice	1.062.620	1.160.058
Obligațiuni emise de B.E.Î (Banca Europeană de Investiții)	13.064	13.205
	1.075.684	1.173.263

Înveștițiile financiare deținute până la scadență sunt: obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 1.062.620 mii RON, cu scadențe cuprinse între aprilie 2015 și iunie 2019 și obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții (BEI) în valoare de 13.064 mii RON, cu scadență în martie 2016. Toate aceste obligațiuni sunt denumite în RON și au dobânda cuprinsă între 4,75% și 12,625% pe an.

13.2. ÎNVEȘTIȚII FINANCIARE – DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Mii RON	2014	2013
Obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice	979.932	739.896
Certificate trezorerie	10.183	-
	990.115	739.896



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

13. INVESTIȚII FINANCIARE (continuare)

Investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt: obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 990.115 mii RON, cu scadențe cuprinse între aprilie 2015 și noiembrie 2018, denumite în RON și au dobânda cuprinsă între 4,75% și 6,75% pe an. (La 31 decembrie 2013, Investițiile financiare disponibile pentru vânzare au fost obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în suma de 739.896 mii RON, cu scadențe cuprinse între martie 2014 și noiembrie 2018, denumite în RON și au dobânda cuprinsă între 4,75% și 11,00% pe an).

Dupa evaluarea inițială la cost de achiziție, investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt evaluate ulterior la valoarea justă. Castigurile si pierderile nerealizate sunt recunoscute direct în capitaluri proprii la „Rezerve provenite din investițiile financiare disponibile pentru vânzare”.

La 31 decembrie 2014 Banca a înregistrat un câștig nerealizat, net de impozit, de 40.886 mii RON (48.674 mii RON rezerve și o datorie cu impozitul pe profit amânat, recunoscută deasemeni direct în capitalul propriu, de -7.788 mii RON). (La 31 decembrie 2013 Banca a înregistrat un câștig nerealizat, net de impozit, de 5.581 mii RON (6.643 mii RON rezerve și o datorie cu impozitul pe profit amânat, recunoscută deasemeni direct în capitalul propriu, de -1.062 mii RON)).

Banca nu are titluri gajate la 31 decembrie 2014.

14. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente informaticice	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2014	790	338	817	1.745
Intrări	-	20	21	41
Teșiri	-	(13)	(38)	(51)
La 31 decembrie 2014	790	345	600	1.735
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2014	519	285	296	1.100
Cheltuiala cu amortizarea	162	24	101	287
Casare/vanzare/scoatere din evidența	-	(10)	(36)	(46)
la 31 decembrie 2014	681	299	361	1.341
Valoarea contabilă netă:				
La 1 ianuarie 2014	271	53	321	645
La 31 decembrie 2014	109	46	239	394



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente Informaticice	Alte elemente de Mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2013	790	340	599	1.729
Intrări	-	6	25	31
ieșiri	-	(8)	(7)	(15)
La 31 decembrie 2013	790	338	617	1.745
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2013	357	265	208	830
Cheltuiala cu amortizarea	162	25	90	277
Casare/vanzare/scoatere din evidență la 31 decembrie 2013	-	(5)	(2)	(7)
	519	285	296	1100
Valoarea contabila netă:				
La 1 ianuarie 2013	434	74	391	899
La 31 decembrie 2013	271	53	321	645

Imobilizările corporale la 31 decembrie 2014, în valoare netă contabilă de 394 mii RON (645 mii RON la 31 decembrie 2013) sunt constituite din: a) îmbunătățiri la clădirile închiriate în valoare netă de 109 mii RON (271 mii RON la 31 decembrie 2013); b) echipamente IT în valoare netă de 46 mii RON (la 31 decembrie 2013: 53 mii RON) reprezentând computere, laptop-uri, imprimante; c) alte active corporale în valoare netă de 239 mii RON (321 mii RON la 31 decembrie 2013) reprezentând alte active și echipamente: video proiectoare, telefoane mobile, sisteme scanner, sisteme de securitate, mobilier.

La 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013 Banca nu deține imobilizări corporale folosite pe post de garanție.

15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mii RON	Imobilizari Necorporale
Cost:	
La 1 ianuarie 2014	5.281
Intrări	1.889
ieșiri	-
La 31 decembrie 2014	7.170
Amortizare:	
La 1 ianuarie 2014	1.838
Cheltuiala anuală cu amortizarea	1.849
ieșiri	-
La 31 decembrie 2014	3.687
Valoarea contabila netă:	
La 1 ianuarie 2014	3.443
La 31 decembrie 2014	3.483



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Mii RON	<u>Imobilizari Necorporale</u>
Cost:	
La 1 ianuarie 2013	<u>3.247</u>
Întrări	2.034
Îeșiri	-
La 31 decembrie 2013	<u>5.281</u>
Amortizare:	
La 1 ianuarie 2013	<u>871</u>
Cheltuiala anuală cu amortizarea	967
Îeșiri	-
La 31 decembrie 2013	<u>1.838</u>
Valoarea contabila netă:	
La 1 ianuarie 2013	<u>2.376</u>
La 31 decembrie 2013	<u>3.443</u>

Alte imobilizări necorporale în valoare netă de 3.483 mii RON (la 31 decembrie 2013 în valoare netă de 3.443 mii RON) reprezintă în principal dezvoltări ale aplicațiilor informatice utilizate în activitatea operațională, efectuate în 2014, precumși licențe și certificate digitale pentru utilizarea programelor informatice.

16. ALTE ACTIVE

Mii RON	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli în avans	34	51
Alte creanțe (i)	446	551
	<u>480</u>	<u>602</u>

(i) Alte creanțe reprezintă în principal debitori (debitori din avansuri spre decontare acordate personalului, alți debitori diverși, creanțe privind Bugetul Asigurărilor Sociale și Fondurilor Speciale).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

17. DATORII PRIVIND CLIENTELA

Mii RON	2014	2013
Conturi colectoare	1.312	1.111
Depozite la termen – Economii Plus	1.956.623	1.576.237
Depozite la termen – Locuința Plus	361.233	358.898
Depozite la termen – Locuința Avantaj	19.337	14.811
Depozite la termen – Locuința Îmediat	9.073	12.546
Depozite la termen – Locuința Avantaj -de consum cu destinație imobiliară	153.750	-
Alte sume datorate clienților (i)	34.454	27.751
	2.535.782	1.991.354

(i) Alte sume datorate clienților reprezintă sumele depuse de clienți, persoane fizice, pentru contractele de economisire ce urmează a fi înregistrate ulterior în conturile de depozite la termen.

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	60 luni	3
Depozite la termen-Locuința plus	60 luni	2
Depozite la termen- Locuința imediat	24 luni	2
Depozite la termen- Locuința avantaj	81 luni	2
Depozite la termen- Locuința avantaj- cu destinație de consum	57 luni	2

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

Perioada estimativă de economisire este evidențiată pentru economisirea regulată.

Pentru produsul "Locuința Avantaj", perioada estimativă de economisire este de 39 luni în cazul plății instant a soldului minim de economisit; pentru produsul "Locuința Îmediat", perioada estimativă de economisire este de 24 de luni în cazul achitării soldului minim la deschidere contract (plata imediată).

Perioada estimată de economisire este în general estimată la 5 ani începând cu data semnării contractului, orizont de timp necesar clientului pentru păstrarea primei de stat fără a justifica utilizarea banilor retrași în scopuri locative.



NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

18. ALTE DATORII

Mii RON	2014	2013
Datorii către bugetul de stat si fonduri speciale	9.309	7.421
Furnizori și alți creditori diverși	513	1.099
Facturi nesosite și alte datorii (i)	16.716	16.492
	26.538	25.012

(i) În categoria facturi nesosite și alte datorii, facturile nesosite reprezintă 8.072 mii RON la 31.12.2014 (6.736 mii RON la 31.12.2013) iar datoriile reprezintă provizioane pentru riscuri și cheltuieli generale, cele mai importante dintre acestea fiind:

- alocări de provizioane pentru costuri potențiale generate din operațiuni cu clientela, în cazul contractelor reziliate sau repartizate, în sumă de 3.402 mii RON la 31.12.2014 și 4.300 mii RON la 31.12.2013; Acestea sunt provizioane pentru contracte oneroase – atunci când Banca poate fi obligată să plătească comisioanele de intermediere în cazul anulării contractelor de economisire și/sau creditare aferente. Suma se diminuează pe măsură ce comisioanele aferente sunt colectate de la clienți. În prezent Banca nu mai are astfel de contracte cu intermediarii.
- alocări de provizioane pentru potențiale obligații de natură fiscală, în sumă de 1.087 mii RON la 31.12.2014 (1.087 mii RON la 31.12.2013);
- alocări de provizioane pentru stimulente de acordat personalului pentru realizări deosebite și performantă, inclusiv costurile cu taxele angajatorului, în sumă de 227 mii RON (suma alocată în 2014 pentru performanțele deosebite ale perioadei respective, și plătită în perioada următoare), respectiv 475 mii RON în 2013 (suma parțial utilizată în cursul anului 2014);
- alocări de provizioane pentru cheltuieli poștale aferente anului 2014, în sumă de 385 mii RON la 31.12.2014 (675 mii RON la 31.12.2013);
- alocări de provizioane pentru potențiale obligații către bugetul statului cu privire la reîntregirea primei de stat, în suma de 1.793 mii RON la 31.12.2014 (1.918 mii RON la 31.12.2013);
- alocări de provizioane pentru plăți compensatorii în sumă de 478 mii RON;
- alocări de provizioane pentru costuri de natură salarială aferente concediilor de odihnă neefectuate în 2014, în sumă de 442 mii RON (593 mii RON la 31.12.2013 pentru concediile de odihnă neefectuate în 2013).

	Sold la începutul exercițiului	Constituit	Utilizat	Reversat	Sold la finalul exercițiului
Provizioane pentru costuri potențiale generate din operațiuni cu clientela, în cazul contractelor reziliate sau repartizate	4.300	-	-	899	3.402
Provizioane pentru potențiale obligații către bugetul statului cu privire la reîntregirea primei de stat	1.918	640	765	-	1.793



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

19. PROVIZIUNEA

Mii RON	2014	2013
Provizioane (provizioane privind beneficii de acordat la pensionare) (i)	114	114
Provizioane pentru angajamente de creditare (ii)	4	2
Provizioane pentru restructurare (iii)	-	24
	118	140

(i) Banca a constituit, în baza contractului colectiv de muncă, 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 2014, în baza efectuării calculului anual, a rezultat că nu este necesară o alocare suplimentară de provizion, astfel provizionul a rămas nemodificat: suma de 114 mii RON (114 mii RON la 31 decembrie 2013).

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

	2014	2013
	%	%
Rata de actualizare	4,15%	7,0%
Creștere salarială viitoare	0%	0%
Rata de rotație a personalului	5,4%	11,9%

(ii) Provizioane pentru angajamente de creditare - detalii sunt prezentate la nota 7.

(iii) Provizioane pentru restructurare

Provizionul pe care Banca l-a constituit în conformitate cu planul de restructurare al Grupului (BCR), inițiat în cursul anului 2012, a fost în cea mai mare parte reversat, valoarea de 24 mii RON rămasă la 31.12.2013 a fost utilizată integral la începutul anului 2014.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

20. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Băncii la 31 decembrie 2014 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 2014 față de anul 2013, deasemeni 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 2014 este următoarea:

	2014		2013	
	Numar acțiuni	Procent detinut (%)	Numar acțiuni	Procent detinut (%)
BCR Banca Comercială Română SA	56.000.000	80%	56.000.000	80%
SBausparkasse AG	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.

21. 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.

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

Active financiare

Împrumuturile acordate de către Banca 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 valoarea justă a acestor instrumente financiare.

Investițiile financiare păstrate până la scadență sunt formate din obligațiuni și titluri de stat emise de România acestea fiind tranzacționate frecvent pe o piață care îndeplinește caracteristicile unei piețe active. Prețul folosit pentru stabilirea valorii juste este cel rezultat din tranzacțiile de pe această piață.

Pentru depozitele la bănci, costul amortizat estimează valoarea justă datorită naturii termenului lor scurt, rata dobânzii astfel reflectând condițiile actuale ale pieței și nici un cost semnificativ de tranzacționare.

Datorii financiare

Datoriile financiare, reprezentate de depozitele 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.



NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

21. VALOAREA JUSTĂ A ÎNSTRUMENTELOR FINANCIARE (continuare)

Informații privind valoarea justă a instrumentelor financiare sunt prezentate în tabelul de mai jos. Atât în cazul creditelor acordate de BCR BpL persoanelor fizice cât și în cazul depozitelor aferente acestora, valoarea contabilă reprezintă o bună aproximație a valorii juste.

Mii RON	Valoarea justă (mii RON) și		
	ierarhia valorii juste		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVE			
Numerar și plasamente la băncile centrale	42.583	-	-
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	476.116
Creanțe asupra clienței	-	-	150.650
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.122.809	-	-
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	990.115	-	-
DATORII			
Datorii privind instituțiile de credit	-	-	3
Datorii privind cliența	-	2.535.782	-

22. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2014 Banca a înregistrat angajamente aferente creditelor netrase de 414 mii RON (184 mii RON la 31 decembrie 2013).

Banca are angajamente de leasing operațional reprezentând contracte de leasing auto, un contract pentru sediul central cât și contractate pentru sediile regionale unde se desfășoară activitatea operațională a Băncii. Contractul de leasing operațional pentru sediu central, încheiat pe o perioadă de 4 ani, expiră la data de 31.07.2015, fără probabilitate de prelungire a contractului. Plățile minime viitoare pentru contracte neanulabile de leasing operațional (leasing auto și pentru sediu, chirii auto și pentru sedii regionale) la 31 decembrie 2014 sunt după cum urmează:

Plăți minime viitoare (mii RON)	2014	2013
0 – 1 an	1.626	2.372
1- 5 ani	909	2.627
peste 5 ani	-	-



NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

23. 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 2014 este prezentată mai jos.

Mii RON - 2014 -

PRODUS / CONTRAPARTIDA	BCR	S IT Solutions	BCR Fleet Management	Real Estate Management	SC Procurement Services RO SRL	Management	Erste Bank
Active							
Cont de corespondent	23	-	-	-	-	-	-
Depozit la termen	95.000	-	-	-	-	-	-
Depozite reverse repo	322.342	-	-	-	-	-	-
Alte Creanțe cu instituțiile de credit - valori de recuperat	293	-	-	-	-	-	-
Datorii							
Comisioane de plată	2.661	-	-	-	19	-	-
Depozite atrase clientela	-	-	-	-	-	69	-
Debitori	-	-	-	11	-	-	-
Venituri și cheltuieli							
Cheltuieli cu comisioanele	21.390	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu chiria	1.175	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli safekeeping	11	-	-	-	-	-	-
Venituri din dobanzi la depozite	1.186	-	-	-	-	-	-
Creanțe atasate	438	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanța IT	1.306	65	-	-	-	-	-
Cheltuieli administrare sedii	-	-	-	1	-	-	-
Cheltuieli outsourcing	-	-	-	-	146	-	-
Cheltuieli leasing operațional	-	-	435	-	-	-	-
Cheltuieli cu salariile și alte beneficii ale managementului	-	-	-	-	-	1.735	-
Cheltuieli asigurari risk operațional	-	-	-	-	-	-	302
Cheltuieli asigurari D&O	-	-	-	-	-	-	17

Mii RON - 2013 -

PRODUS / CONTRAPARTIDA	BCR	S IT Solutions	BCR Fleet Management	Real Estate Management	SC Procurement Services RO SRL	Management
Cont de corespondent	11	-	-	-	-	-
Depozit la termen	68.770	-	-	-	-	-
Alte Creanțe cu instituțiile de credit - valori de recuperat	140	-	-	-	-	-
Cheltuieli de plată	2.887	12	-	-	3	-
Depozite atrase clientela	-	-	-	-	-	79
Debitori	-	-	-	15	-	-
Cheltuieli cu comisioanele	8.971	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu chiria	112	-	-	-	-	-
Cheltuieli safekeeping	12	-	-	-	-	-
Venituri din dobanzi la depozite	2.588	-	-	-	-	-
Creanțe atasate	8	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanța IT	1.608	74	-	-	-	-
Cheltuieli administrare sedii	-	-	-	8	-	-
Cheltuieli outsourcing	-	-	-	-	141	-
Cheltuieli leasing operațional	-	-	465	-	-	-
Cheltuieli cu salariile și alte beneficii ale managementului	-	-	-	-	-	1.928



24. ADMINISTRAREA RISCULUI

24.1 Introducere

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continuă identificare, măsurare și monitorizare, și sunt supuse limitelor de risc, competențelor de aprobare, separării responsabilității și altor controale. Banca este expusă la riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul ratei de dobândă din activități în afara portofoliului de tranzacționare, 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.

24.2 Structura și responsabilitățile administrării riscului

Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere aprobă și revizuește 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.

Administrarea riscului

Activitățile de administrarea riscului sunt efectuate în cadrul Direcției Managementul Riscului BCR BpL cu excepția activităților de administrare a riscului de conformitate și fraudă care sunt efectuate în cadrul Direcției Conformitate. Atât Direcția Managementul Riscului cât și Direcția Conformitate sunt subordonate Președintelui BCR BpL.

Auditul Intern

Procesele de administrare a riscurilor în întreaga Bancă sunt auditate 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.

24.3 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 de lichiditate, etc.



24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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 factori 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 grupului, adecvarea capitalului, lichiditate, calitatea portofoliului 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;
- **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, experți și integritatea;
- **programe de instruire a angajaților**.

Banca ia măsurile necesare pentru asigurarea și menținerea unui sistem informațional 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.

24.4 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, repudieri 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, 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 reprezentând limita maximă pentru aprobarea creditelor.

Pentru evitarea concentrării riscului de credit pe un număr redus de clienți/produse, banca monitorizează riscul de credit pe categorii de clienți (sovereign, bănci, persoane fizice), regiuni geografice și produse bancare.

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



24. ADMINISTRAREA RÎSCULUI (continuare)

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.

În scopul diminuării riscului de credit în activitatea de creditare a persoanelor fizice, Banca solicită clienților săi garanții ipotecare imobiliare și mobiliare (depozite colaterale) care trebuie să acopere cel puțin 60% din valoarea portofoliului sau de credite la orice moment.

Provizioanele de risc de credit sunt calculate pentru toate creditele clienților aflați în default – eveniment de nerambursare - (clienți cu rating R) cât și pentru creditele clienților care nu sunt în default. Alocarea stărilor de default se face prin evaluarea individuală a situației clienților băncii după regulile Basel II IRB.

Se consideră că un credit este depreciat și că au apărut pierderi rezultate din depreciere dacă și numai dacă există dovezi obiective ale deprecierei ca urmare a unuia sau mai multor evenimente produse după înregistrarea inițială a activului („eveniment de default”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) de pierdere are un impact asupra fluxului de numerar viitoare din acel credit și acest impact poate fi estimat ca fiind credibil.

Provizioanele de portofoliu se calculează pentru toate expunerile aferente clienților care nu sunt în default, presupunând că este posibil să existe pierderi sufente dar care nu au fost încă detectate. Pentru toți clienții în default se calculează provizioane specifice pe baza de reguli.

24.4.1 Credite și avansuri acordate

Evoluția portofoliului de credite a urmat un trend semnificativ ascendent pe parcursul anului 2014, înregistrând o creștere de aprox. 32,7% (de la 114.849 mii RON la 31.12.2013 la 152.437 mii RON la 31.12.2014).

Structura portofoliului de credite în ceea ce privește tipurile de produse oferite, în funcție de valoarea expunerilor, se prezintă la finalul anului 2014 astfel:

- aprox. 86% reprezintă credite intermediare și anticipate
- aprox. 14% reprezintă credite baupar, în ușoară creștere față de finalul anului anterior când reprezentau aprox. 8,7% din portofoliu

Această situație se datorează în principal faptului că portofoliul nu a atins încă un grad suficient de maturitate astfel încât creditele să ajungă la momentul repartizării, coroborat cu faptul că în general, creditele baupar sunt de valoare redusă față de credite intermediare/ anticipate. Pe măsura trecerii timpului, se așteaptă o continuă creștere a procentului de credite baupar și în consecință, o reducere a procentului de credite intermediare și anticipate.

Structura portofoliului în funcție de numărul creditelor din fiecare categorie de produse, se prezintă astfel:

- aprox. 52% reprezintă credite intermediare și anticipate
- aprox. 48% reprezintă credite baupar, în creștere față de 35% - valoare aferentă 31.12.2013.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

24.4.2 Expunerea maximă la riscul de credit înainte de considerarea garanțiilor

Situația expunerii maxime la riscul de credit în funcție de categoria de expunere și înainte de considerarea garanțiilor se prezintă după cum urmează:

ACTIVE - mii RON	2014	2013
Numerar și plasamente la băncile centrale	42.583	8.370
Creanțe asupra instituțiilor de credit	476.116	112.938
Credite și avansuri acordate clienței	152.437	114.849
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.075.684	1.173.263
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	990.115	739.896
Total în bilanț	2.736.935	2.149.316
Angajamente	414	184
Total extra-bilanțier	414	184
Total expunere risc de credit	2.737.349	2.149.500

24.4.3 Analiza riscului de concentrare

Situația expunerii maxime în funcție de categoria de expunere se prezintă după cum urmează:

Categorie expunere / Expunere maximă	2014	2013
	mii RON	
Creanțe asupra administrațiilor centrale (<i>Ministerul Finanțelor Publice</i>)	2.052.736	1.899.953
Creanțe asupra instituțiilor de credit (<i>Banca Comercială Română</i>)	95.334	68.789
Credite și avansuri acordate clienței (<i>Persoană fizică</i>)	526	3.090

24.4.4 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni geografice

ACTIVE – mii RON	2014	
	Romania	Luxemburg
Numerar și plasamente la băncile centrale	42.583	-
Creanțe asupra instituțiilor de credit	476.116	-
Credite și avansuri acordate clienței	152.437	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.062.620	13.064
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	990.115	-
Total in bilanț	2.723.871	13.064
Angajamente	414	-
Total extra-bilanțier	414	-
Total expunere risc de credit	2.724.285	13.064



NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

24.4.4 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni geografice (continuare)

ACTIVE – Mii RON	2013	
	Romania	Luxemburg
Numerar și plasamente la băncile centrale	8.370	-
Creanțe asupra instituțiilor de credit	112.938	-
Credite și avansuri acordate clienților	114.849	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.160.057	13.205
Numerar și plasamente la băncile centrale	739.896	-
Total in bilanț	2.136.111	13.205
Angajamente	184	-
Total extra-bilanțier	184	-
Total expunere risc de credit	2.136.295	13.205



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
 pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

24.4.5 Expunerea la riscul de credit pe sectoare economice

2014

ACTIVE – Mii RON

	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurări	Gospodării	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	42.583	-	-	-	42.583
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	476.116	-	476.116
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	152.437	152.437
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.062.620	13.064	-	-	1.075.684
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	990.115	-	-	-	990.115
Total în bilanț	2.095.318	13.064	476.116	152.437	2.736.935
Datorii contingente	-	-	-	-	-
Angajamente	-	-	-	414	-
Total extra-bilanțier	-	-	-	414	414
Total expunere risc de credit	2.095.318	13.064	476.116	152.851	2.737.349

2013

ACTIVE – Mii RON

	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurări	Gospodării	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	8.370	-	-	-	8.370
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	112.938	-	112.938
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	114.849	114.849
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.160.057	13.205	-	-	1.173.263
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	739.896	-	-	-	739.896
Total în bilanț	1.908.324	13.205	112.938	114.849	2.149.316
Datorii contingente	-	-	-	-	-
Angajamente	-	-	-	184	-
Total extra-bilanțier	-	-	-	184	184
Total expunere risc de credit	1.908.324	13.205	112.938	115.033	2.149.500



24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

24.4.6 Măsurile de micșorare a riscului de credit - Garanții

În vederea reducerii riscului de credit, Banca are implementate instrucțiuni în ceea ce privește acceptabilitatea tipurilor de garanții și parametri de evaluare.

Principalele tipuri de garanții pentru credite și avansuri acceptate de Bancă sunt:

- ipoteci imobiliare asupra proprietăților rezidențiale
- ipoteci imobiliare asupra proprietăților comerciale (terenuri intravilane)
- ipoteci mobiliare pe sume de bani (depozite colaterale)

La 31.12.2014 procentul de acoperire a expunerilor cu ipoteci imobiliare și mobiliare pe sume de bani este de 86,6%, valoare ce conferă Băncii o poziție confortabilă, situându-se semnificativ peste pragul minim de 60% impus prin legislația specifică băncilor de economisire-creditare.

Dacă considerăm toate creditele negarantate, necesarul de provizion ar atinge nivelul de 3.780 mii lei (comparat cu 1.797 mii lei în condițiile în care considerăm garanțiile).

Instrumentele de datorie, certificatele de trezorerie și alte certificate eligibile sunt în general negarantate.

24.4.7 Angajamente de creditare

Expunerea maximă la riscul de credit generat de angajamentele de finanțare este reprezentată de întreaga valoare a acestora. Angajamentele de creditare înregistrate de Bancă reprezintă în exclusivitate părți neutilizate din limitele aprobate de creditare. Valoarea acestora este nesemnificativă în raport cu valoarea portofoliului de credite, însumând 414 mii RON (aprox. 0,3% din valoarea portofoliului de credite).

24.4.8 Calitatea creditului pe categorii de active financiare:

La data de 31.12.2014, structura portofoliului de credite în funcție de calitatea activelor este următoarea:

Mii RON	Credite curente			Credite restante dar nedepreciate	Credite depreciate	Total
	Performanța financiară					
	A	B	C			
Credit Anticipat	105.129	1.531	-	3.624	1.416	111.700
Credit Intermediar	17.961	-	-	737	50	18.748
Credit Bauspar	19.624	84	2	2.161	119	21.989
Credite și avansuri acordate clienților	142.713	1.615	2	6.522	1.585	152.437
%	93,62%	1,06%	0,00%	4,28%	1,04%	100,00%

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. 16/2012 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudențiale de valoare”, clasa A reprezintă cea mai bună clasă de performanță financiară. 93,6% din totalul portofoliului de credite reprezintă credite curente încadrate în această clasă de performanță, confirmând calitatea ridicată a portofoliului.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Structura portofoliului de titluri de datorie (atât cele păstrate până la scadență – HTM cât și cele disponibile pentru vânzare – AFS) se prezintă după cum urmează:

Emitent	Expunere (mii RON)	Rating emitent	% din expunere
Expunere față de Ministerul Finanțelor Publice, din care:	2.052.736	BBB-	99,37%
<i>Investiții financiare – păstrate până la scadență</i>	1.062.621	BBB-	47,93%
<i>Investiții financiare – disponibile pentru vânzare</i>	990.116	BBB-	51,44%
Expunere față de Banca Europeană de Investiții	13.064	AAA	0,63%
Total	2.065.799		100,00%

Ratingul asociat investițiilor de la Ministerul Finanțelor Publice este ratingul de țară aferent României în timp ce ratingul aferent investițiilor de la Banca Europeană de Investiții este ratingul emisiunii respective, ambele acordate de S&P.

24.4.9 Portofoliul de credite - situația restanțelor

Valoarea totală a creditelor restante nedepreciate înregistrate la data de 31.12.2014 este de aprox. 6.522 mii RON, reprezentând 4,3% din valoarea întregului portofoliu.

Aceste credite restante nedepreciate sunt distribuite în funcție de numărul de zile de întârziere, după cum urmează:

Interval întârziere	Total expunere credite restante și nedepreciate (mii RON)
<= 30 zile	5.429
31-60 zile	403
61-90 zile	203
91-180 zile	487
Total	6.522

24.4.10 Măsurarea deprecierii creditelor

Provizioanele de risc de credit sunt calculate pentru toate creditele depreciate (specifice pe baza 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 deprecierii ca urmare a unei evaluări individuale.

Banca a calculat pentru data de 31.12.2014 ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate în valoare de 1.278,0 mii RON, și ajustări specifice pentru deprecieri identificate la nivelul grupurilor de active financiare în valoare de 509,1 mii RON.

Ajustările specifice pentru deprecieri identificate la nivelul grupurilor de active financiare provin din expunerile a 25 de credite cu indicii de depreciere, în mare majoritate declanșate de întârzieri mai mari de 90 de zile de la depășirea pragului de materialitate stabilit intern.



24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Pragul de materialitate se consideră a fi depășit dacă datoriile restante depășesc 2,5% din expunere și sunt mai mari de 100 EUR la cursul BNR din ziua respectivă.

Banca nu înregistrează expuneri din credite trecute în afara bilanțului.

24.5 Riscul de lichiditate

24.5.1 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 dobanzi.

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 oricaror efecte negative ce pot apărea. În acest sens, Banca își concentrează eforturile asupra identificării surselor aferente riscului de lichiditate, evaluării expunerilor sale la riscuri 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 piață și folosită pentru monitorizarea diferențelor (GAP-urilor) între activele și pasivele scadente în intervalele de scadențe.

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 2014 Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7.54 la 31 decembrie 2014, respectiv 8.31 la 31 decembrie 2013 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (87,22% la 31 decembrie 2014, respectiv 100,71% la 31 decembrie 2013). 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) și în alte active lichide (titluri emise de Ministerul de Finanțe).

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

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



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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

	2014	2013
	(%)	(%)
Decembrie	87,22	100,71
Media	98,39	100,94
Max	101,00	101,47
Min	87,22	100,03

24.5.2 Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale

În vederea îmbunătățirii procesului de administrare a riscului de lichiditate, în contextul volatilității mai mari a prețurilor la obligațiunile de stat de la începutul anului 2014, Banca a decis ca începând cu semestrul al doilea, investițiile noi să fie clasificate în categoria „investiții financiare ținute până la scadență” (HTM - held to maturity).

Riscul de lichiditate aferent activelor și datoriilor financiare la 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013, analizat pentru perioada rămasă până la data scadenței contractuale, în conformitate cu prevederile standardului IFRS 7 (Datoriile financiare ale Băncii sunt analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar contractuale nediscountate la 31 decembrie 2014 iar activele financiare sunt distribuite pe benzi de scadență în funcție de maturitatea contractuală, la valoarea discountată a fluxurilor de numerar contractuale:

2014 Mii RON	1 luna < D 3 luni < D 6 luni < D					Total
	D <= 1 luna	<= 3 luni	<= 6 luni	<= 12 luni	12 luni < D	
Numerar și plasamente la băncile centrale	42.583	-	-	-	-	42.583
Creanțe asupra instituțiilor de credit	476.116	-	-	-	-	476.116
Creanțe asupra clienței	3.774	3.937	5.536	14.198	123.205	150.650
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	208.148	165.591	701.945	1.075.684
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	10.183	-	21.086	36.453	922.393	990.115
TOTAL ACTIVE	532.656	3.937	234.770	216.242	1.747.543	2.735.148

Conturi curente creditoare	1.312	-	-	-	-	1.312
Depozite la termen	101.232	28.553	144.411	270.154	2.127.812	2.672.162
TOTAL DATORII	102.544	28.553	144.411	270.154	2.127.812	2.673.474

2013 Mii RON	1 luna < D 3 luni < D 6 luni < D					Total
	D <= 1 luna	<= 3 luni	<= 6 luni	<= 12 luni	12 luni < D	
Numerar și plasamente la băncile centrale	8.370	-	-	-	-	8.370
Creanțe asupra instituțiilor de credit	112.938	-	-	-	-	112.938
Creanțe asupra clienței	1.614	3.907	4.089	6.214	98.341	114.165
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	142.033	26.029	238.087	767.113	1.173.262
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	5.524	26.134	65.394	642.844	739.896
TOTAL ACTIVE	122.922	151.464	56.252	309.695	1.508.298	2.148.631

Conturi curente creditoare	1.111	-	-	-	-	1.111
Depozite la termen	218.448	44.635	109.772	181.928	1.499.692	2.054.475
TOTAL DATORII	219.559	44.635	109.772	181.928	1.499.692	2.055.586



24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

24.6 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.

24.6.1 Risc valutar

Strategia Băncii este aceea de a nu-și asuma un risc valutar prin deținerea de active sau datorii denumite în valută. Având în vedere acest fapt, BCR BpL își desfășoară activități aproape exclusiv în valuta locală (RON), ponderile activelor și datoriilor în valută în bilanțul Băncii din cursul anului sunt nesemnificative. Banca efectuează operațiuni în alte valute, de obicei de valoare mică, doar în nume propriu în scop pur operațional. Poziția valutară determinată de aceste operațiuni este de obicei închisă în aceeași zi sau în una din zilele următoare. Poziția rămasă deschisă la 31 decembrie 2014 a fost 0,0371%, iar la 31 decembrie 2013 a fost de 0,0384%, din fondurile proprii ale Băncii.

24.7 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 șocului de rată a dobânzii. Valoarea șocului utilizat este de 200 puncte de bază, modificare paralelă, în ambele direcții, indiferent de tipul de valută.

La data de 31.12.2014 acest impact se situa la 14,79% din valoarea fondurilor proprii (7,54% la data de 31.12.2013) sub nivelul maxim prevăzut în standardele BNR de 20%.

Fonduri proprii (mii RON)	115.400
Variația în valoarea absolută (mii RON)	17.069
Variația procentuală	14,79%



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Tabelul următor prezintă poziția netă a elementelor în RON purtătoare de dobândă la data de 31.12.2014. Valorile pozitive indică un surplus de active, iar valorile negative reprezintă un surplus pe partea de pasiv.

Banda de scadență	Poziția netă (mii RON)	Poziția netă ponderată (mii RON)
Pana la 1 luna	238.012	190
Între 1 și 3 luni	180.261	577
Între 3 și 6 luni	143.203	1.031
Între 6 și 12 luni	(37.371)	(534)
Între 1 și 2 ani	(44.192)	(1.224)
Între 2 și 3 ani	(91.986)	(4.130)
Între 3 și 4 ani	(76.934)	(4.724)
Între 4 și 5 ani	17.027	1.313
Între 5 și 7 ani	(94.513)	(9.593)
Între 7 și 10 ani	190	25
Total		(17.069)

Mai jos este prezentat un rezumat al sensibilității activelor și pasivelor purtătoare de dobândă la creșterile sau descreșterile ratelor de piață ale dobânzii (presupunând că nu există mișcări asimetrice în curbă a dobânzii și o poziție bilanțieră constantă):

Creșterea / (descreșterea) În puncte de bază	Sensibilitatea în Contul de profit și pierdere (mii RON)
100/(100)	4.585/(4.585)
200/(200)	9.169/(9.169)
250/(250)	11.462/(11.462)

24.8 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 eficiente. 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.



24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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.

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 s-a continuat procesul de colectare a pierderilor operaționale după modelul grupului BCR, proces început în 2011. 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.

De asemenea, în anul 2014, pentru atenuarea impactului riscurilor operaționale, Banca a încheiat ca și în anii anteriori polițe de asigurare ce acoperă riscul operațional (fraudă internă, fraudă externă, datorii civile legale) și daune ale patrimoniului propriu.

25. ADECVAREA CAPITALULUI

25.1 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.

25.2 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 legatură cu standardele minime impuse de BNR. La 31 decembrie 2014, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 53%, comparativ cu nivelul minim de 8% prevăzut în standardele BNR (la 31 decembrie 2013 a fost de 76,43%). Baza de calcul, atât pentru cifrele aferente anului 2014 cât și pentru 2013, este dată de situațiile financiare IFRS.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

25. ADECVAREA CAPITALULUI (continuare)

Mii RON	2014	2013
Fonduri proprii	115.400	123.494
Active ponderate la risc (risc de credit și contraparte)	83.202	64.086
Cerința de capital (risc de credit și contraparte)	6.656	5.127
Solvabilitate	53%	76,43%

Mii RON	2014
Fonduri proprii de nivel 1	97.001
Fonduri proprii de nivel 2	18.399
Total fonduri proprii	115.400

Rate ale fondurilor proprii	2014 (%)	Cerinta minima
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	47,15%	4,50%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	47,15%	6,00%
Rata fondurilor proprii totale	53%	8,00%

Fondurile proprii de nivel 1 cuprind în preponderență capitalul social, rezultatul reportat și rezervele (altele decât cele din investiții financiare disponibile pentru vânzare).

Indicatorul de solvabilitate la decembrie 2014 este calculat pe baza fondurilor proprii incluzând profitul net al anului 2014.

Active ponderate la risc

Activelor ponderate la risc se calculează ca expunerea netă de ajustări și amortizări a tuturor activelor împărțite pe clase de active, ponderate cu ponderea de risc, cu excepția elementelor care se deduc din fondurile proprii. Ponderile de risc aplicate depind de clasa în care este încadrată fiecare expunere și de calitatea creditului.

Cerințe de capital

Cerința de capital a BCR BpL este calculată ca sumă între cerința de capital pentru riscul de credit și cerința de capital pentru riscul operațional. Cerința de capital pentru riscul de credit reprezintă 8% din totalul valorilor ponderate la risc ale expunerii. Cerința de capital pentru riscul operațional este calculată în conformitate cu metoda indicatorului de bază ca fiind 15% din media aritmetică a indicatorilor relevanți înregistrați de instituția de credit în ultimele trei exerciții financiare, calculați în conformitate cu Regulamentul EU 575/2013.

Solvabilitate

Solvabilitatea este calculată ca raport între fondurile proprii și valoarea cerinței totale de capital, totul înmulțit cu 8%.



26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Rezultatul reportat al anului 2014 (profitul exercițiului financiar 2014, rămas după constituirea de rezerve statutare) în valoare de 27.480 mii RON, va fi propus, integral pentru distribuție de dividende, Adunării Generale a Acționarilor, în conformitate cu prevederile legale în vigoare (Legea cadru 31/1990 cu modificările și completările ulterioare).

Odată cu fixarea dividendelor, Adunarea Generală a Acționarilor va stabili și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor.

Propunerea cu privire la distribuirea de dividende se va pune la dispoziția acționarilor alături de situațiile financiare anuale, raportul anual al Comitetului Executiv și cel al Consiliului de Supraveghere.



BCR BANCA PENTRU LOCUINȚE SA

Raport al Consiliului de Supraveghere

BCR Banca pentru Locuințe SA (denumită în continuare "Banca"), cu sediul în Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, etaj 3, sector 1, București, România, a fost înființată pe 16 aprilie 2008 drept societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale nr. 31/1990. Banca a obținut autorizația de funcționare din partea Băncii Naționale a României (denumită în continuare "BNR") pe data de 3 iulie 2008 și și-a început activitatea pe 8 iulie 2008.

Principalele activități ale Băncii includ economisirea și creditarea în cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locuințelor, finanțare anticipată și intermediară pe baza contractelor de economisire-creditare, acordarea de împrumuturi pentru activități legate de locuințe etc.

BCR Banca pentru Locuințe SA este una din cele mai noi banci specializate în activitatea de economisire-creditare în cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locuințelor (băncile Bauspar) din cadrul Erste Group. Celelalte bănci Bauspar sunt Bausparkasses der österreichischen Sparkassen AG (s Bausparkasse), Austria, Stavebne sporitelna Ceske sporitelny a.s., Republica Cehă, Prva stavebne sporitelna a.s., Slovacia și Erste Lakastakarek Zrt., Ungaria.

Pe lângă rezultatul pozitiv obținut de celelalte bănci Bauspar din cadrul Erste Group din ultimii trei ani și experiența Erste Group în nișa de servicii bancare cu amănuntul, pentru susținerea dezvoltării BCR Banca pentru Locuințe există și alte argumente importante, ca de exemplu:

- a) Exista o bază solidă de clienți potențiali interesați de produsele Bauspar și în anul 2015. 56% din populația urbană dorește să investească în îmbunătățiri locative în următorii 5 ani, și 29% (în creștere cu 6% față de anul 2013), în următoarele 12 luni. 71% dintre cei care doresc să-și îmbunătățească confortul locativ nu dispun de fonduri pentru planurile de renovare sau reamenajare a locuinței și trebuie să-și găsească finanțare pentru îndeplinirea proiectelor;
- b) Sprijin ridicat din partea statului pentru persoanele care au încheiat contracte Bauspar (prima de stat de 25%/an/deponent, dar nu mai mult de 250 EURO);
- c) Conform reglementărilor în vigoare, băncile de economisire și creditare în domeniul locativ nu constituie rezerve minime obligatorii (RMO) la BNR. Acesta reprezintă un important avantaj competitiv pe o piață în cadrul căreia rata de constituire a RMO este de 10% din total pasive bilanțiere în RON și de 14% din cele în valută (*date BNR la noiembrie 2014*).

BCR Banca pentru Locuințe a putut beneficia de la începutul activității de sinergia la nivelul Grupului BCR, de buna marcă pe care BCR o are pe piața românească, de posibilitatea de a folosi rețeaua de sucursale drept principal canal de distribuție pentru produsele Băncii și folosirea platformei IT a BCR pentru creșterea eficienței.



Distribuția produselor de economisire-creditare este efectuată în principal prin intermediul rețelei BCR pe baza unui contract de agent încheiat între cele două bănci. Celelalte canale de distribuție a produselor de economisire-creditare sunt propria rețea de vânzări directe și societățile de brokeraj.

Capitalul social al Băncii 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 2014 fata de anul 2013 și nu au avut loc majorări de capital.

Acționarii Băncii la 31 decembrie 2014

	Numărul de acțiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comercială Română 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 %

Acționarii Băncii la 31 decembrie 2013

	Numărul de acțiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comercială Română 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. În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv Actualizat al BCR BpL, Consiliul de Supraveghere al Băncii, până la data de 31.03.2014 era compus din cinci (5) membri, iar începând cu 31.03.2014, a fost compus din minimum cinci (5) și maximum șase (6) membri.

Componența Consiliului de Supraveghere în anul 2014 a fost următoarea:

- Până la data de 17.09.2014:
 - Dl. Martin ŠKOPEK – Președinte
 - Dl. Josef SCHMIDINGER – Vice-președinte
 - Dna. Astrid KRATSCHMANN – Membru
 - Dl. Paul URSĂCIUC – Membru
 - Dl. Bernd MITTERMAIR – Membru
- Începând cu data de 17.09.2014:
 - Dl. Martin ŠKOPEK – Președinte
 - Dl. Josef SCHMIDINGER – Vice-președinte
 - Dna. Astrid KRATSCHMANN – Membru
 - Dl. Paul URSĂCIUC – Membru
 - Dna. Dana-Luciana DEMETRIAN – Membru



- Începând cu data de 01.10.2014:
 - Dl. Josef SCHMIDINGER – Vice-președinte
 - Dna. Astrid KRATSCHMANN – Membru
 - Dl. Paul URSĂCIUC – Membru
 - Dna. Dana-Luciana DEMETRIAN – Membru
- Începând cu data de 29.10.2014:
 - Dl. Josef SCHMIDINGER – Vice-președinte
 - Dna. Astrid KRATSCHMANN – Membru
 - Dl. Paul URSĂCIUC – Membru
 - Dna. Dana-Luciana DEMETRIAN – Membru
 - Dna. Adriana JANKOVIKOVA – Membru
- Începând cu data de 19.12.2014:
 - Dna. Dana-Luciana DEMETRIAN – Președinte
 - Dl. Josef SCHMIDINGER – Vice-președinte
 - Dna. Astrid KRATSCHMANN – Membru
 - Dl. Paul URSĂCIUC – Membru
 - Dna. Adriana JANKOVIKOVA – Membru

Condiții de piață

Evoluțiile macroeconomice în anul 2014

Creșterea economică a fost de 2,9% în primele trei trimestre din 2014, cu o contribuție pozitivă a consumului gospodăriilor populației și o contracție severă a formării brute de capital fix datorită investițiilor publice foarte scăzute în infrastructură și reducerii intermedierei financiare în valută. Investițiile au scăzut pentru al optulea trimestru consecutiv în T3 2014 iar evoluția este îngrijorătoare pentru PIB-ul potențial al României, care este oricum constrâns de evoluțiile negative ale forței de muncă și de progresul limitat în îmbunătățirea productivității în companiile de stat. Exporturile de servicii au crescut cu peste 30% în termeni anuali în T3 2014 în paralel cu majorarea valorii adăugate brute din IT&C care aproape a egalat valoarea adăugată brută din agricultură, semnalând o schimbare structurală încurajatoare a economiei românești. Exporturile de bunuri au încetinit spre finalul anului datorită cererii externe slabe din țările non-UE. Înclinația guvernului către cheltuieli sociale și de personal, inflația foarte scăzută și îmbunătățirea minoră a segmentului privat al pieței muncii au contribuit la creșterea reală a consumului populației cu 3,5% în medie în primele trei trimestre din 2014.

Piața muncii a cunoscut îmbunătățiri minore pe parcursul anului 2014 iar rata șomajului (definiția Biroului Internațional al Muncii) a scăzut la 6,4% în decembrie de la 7% la începutul anului. Creșterea salariilor reale a atins 4% la finalul anului pe fondul scăderii inflației dar salariile nominale au continuat să prezinte evoluții divergente la nivelul sectoarelor economice, cu creșteri mai puternice în domeniile orientate spre export și evoluții modeste în zonele care oferă bunuri și servicii către piața internă.



Inflația a scăzut sub 1% în 2014 datorită inflației foarte mici din zona euro, principalul partener comercial al României, creșterii ofertei de produse alimentare proaspete pe piața locală în condițiile sancțiunilor economice la adresa Rusiei și reducerii abrupte a cotațiilor internaționale ale petrolului în a doua jumătate a anului. Consumul populației nu a accelerat încă la niveluri care să pună în pericol stabilitatea prețurilor și deficitul de cerere agregată a fost încă un element care a explicat inflația foarte scăzută. BNR nu a atins ținta de inflație de $2,5\% \pm 1pp$ la finalul anului, rata efectivă a inflației fiind de 0,8% în decembrie.

BNR a profitat de inflația extrem de redusă și de stabilitatea pieței valutare chiar și în condițiile conflictului din Ucraina și a relaxat semnificativ politica monetară pe parcursul anului 2014. Decizia S&P de a îmbunătăți ratingul României la categoria recomandată investițiilor în luna mai 2014 a fost încă un element care a susținut încrederea investitorilor și a permis o relaxare ambițioasă a politicii monetare. Dobânda de politică monetară a fost redusă cu 125 de puncte de bază în total în 2014, rezervele minime obligatorii pentru lei au fost coborâte cu 5 puncte procentuale pe parcursul anului iar cele în valută au fost scăzute cu 6 puncte procentuale.

Relaxarea graduală a politicii monetare s-a transmis mai departe în sectorul bancar sub forma unor dobânzi mai mici pentru creditele noi în lei iar creditarea în monedă locală a accelerat la 8,5% anual în decembrie 2014 de la 0,7% în decembrie 2013. Creditele în lei pentru populație au atins un ritm anual de creștere exprimat prin două cifre, susținute de finanțările ipotecare, în timp ce creditele în lei pentru companii au fost mai lente. Creditele în valută s-au contractat puternic în 2014 (scădere anuală a soldului de -10,5% în decembrie) datorită restricțiilor BNR, strategiei băncilor locale de diminuare a dependenței de liniile externe de finanțare și scăderii cererii din partea clienților după ce dobânzile la lei au devenit mai atractive. Depozitele în lei au menținut o rată anuală de creștere de aproximativ 9% pe parcursul anului datorită comportamentului prudent al populației și a lipsei unui număr ridicat de noi proiecte de investiții viabile în rândul antreprenorilor locali. Într-o evoluție considerată ca fiind pozitivă de către BNR, ponderea creditului în valută în totalul creditului neguvernamental din sistemul bancar românesc a scăzut la 56,2% în decembrie 2014, cel mai mic nivel din toamna anului 2008 și până în prezent. Raportul dintre credite și depozite (lei + valută) a scăzut sub 100% la mijlocul anului 2014, un nivel întâlnit ultima dată înaintea exploziei creditării din 2006 – 2008.

Lichiditatea abundentă de pe piețele financiare globale în condițiile politicilor monetare relaxate din SUA, Europa și Japonia și respectarea de către guvern a țăintelor fiscale agreeate cu FMI au întărit încrederea investitorilor în economia românească și au permis finanțarea deficitului bugetar la costuri reduse. Prețul obligațiunilor în lei a crescut, investitorii trecând cu vederea riscurile politice implicate de alegerile prezidențiale din noiembrie și structura slabă a execuției bugetare, cu o colectare dezamăgitoare a veniturilor la bugetul de stat, cheltuieli de capital foarte mici și o tendință către cheltuieli sociale și salariale. Randamentele obligațiunilor guvernamentale pe 5 ani au scăzut cu un nivel impresionant de 200 de puncte de bază între ianuarie și decembrie 2014 iar cotațiile CDS s-au redus cu aproape 50 de puncte de bază în același interval.



În cea mai mare parte a timpului leul a fost tranzacționat în intervalul 4,4 - 4,5 în raport cu euro iar BNR a rămas fidelă strategiei de flotare controlată a leului, care presupune intervenții pentru reducerea fluctuațiilor excesive. BNR a continuat astfel să favorizeze o strategie de menținere a unui leu cât mai stabil cu costul unor episoade frecvente de decuplare a dobânzii de politică monetară de dobânzile pe termen scurt din piață. Dacă această strategie a funcționat destul de bine într-o perioadă de reducere a dobânzilor, credem că ea ar trebui evitată în viitor deoarece orice episod de creștere bruscă a dobânzilor pe termen scurt cuplat cu transmiterea unui semnal slab privind traiectoria viitoare a dobânzii de politică monetară ar putea afecta creditarea în lei.

Deficitul bugetului consolidat de stat a fost de 1,9% din PIB în 2014 iar guvernul a reușit să se încadreze în ținta agreată cu FMI de 2,2% din PIB. La fel ca în anii precedenți, execuția bugetară a fost slabă, cu injecții masive de lichiditate în economie în luna decembrie, reducerea cheltuielilor de capital și lipsa unor rezultate majore în îmbunătățirea colectării veniturilor. Cheltuielile de personal au crescut la finalul anului după decizia guvernului de a efectua plăți de drepturi salariale restante în sectorul bugetar în cazul angajaților care au obținut decizii favorabile în instanțe. Chiar dacă acesta este un element bugetar unic, care nu se va mai regăsi în execuția bugetară din 2015, el poate fi plasat tot în contextul înclinației guvernului către cheltuieli curente în defavoarea cheltuielilor de capital .

Absorbția fondurilor europene structurale a crescut la 3,5 miliarde euro în 2014 (intrări anuale) de la 2,9 miliarde euro în 2013, ceea ce corespunde unei absorbții de 45% la finalul anului (date bazate pe sumele cumulate de la începutul exercițiului financiar european în 2007). Cele mai mari intrări de fonduri structurale și de coeziune din 2014 au avut loc în cadrul programelor operaționale transport, mediu, dezvoltare regională și creșterea competitivității economice. Guvernul a luat măsuri pentru ameliorarea situației din domeniu prin acordarea de credite temporare de trezorerie pentru plata beneficiarilor de fonduri europene și simplificarea procedurilor de absorbție, dar în anii următori rămân mai multe aspecte de rezolvat pentru a se evita pierderea de sume alocate pentru cadrul financiar multianual 2014 – 2020.

Relația dintre România și Fondul Monetar Internațional (FMI) a părut diferită față de cea din anii anteriori, guvernul fiind mai predispus către urmarea unor politici fiscale chiar și în lipsa unei aprobări a FMI, iar FMI fiind într-o poziție mai slabă decât în trecut în solicitarea reformelor structurale. Discuțiile dintre guvern și experții FMI și Comisiei Europene din iunie s-au finalizat fără o poziție comună iar instituțiile financiare internaționale au agreat să revină în București mai târziu în cursul anului. Agenda economică a guvernului a fost orientată mai mult către aspecte sociale înaintea alegerilor prezidențiale din noiembrie iar restructurarea companiilor de stat cu pierderi a evoluat foarte încet.

Piața Bauspar

În peste șase ani de activitate, BCR Banca pentru Locuințe a atras peste 360,000 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor care oferă câștiguri din economisire și a programelor de creditare pentru îmbunătățirea locuinței.



În 2014 a crescut ponderea atât a celor care economisesc frecvent de la 16% la 21% comparativ cu 2013 dar și a celor care economisesc ocazional de la 18 la 21% față de 2013.

Intenția de a investi în îmbunătățiri locative rămâne ridicată, 56% din populație dorind acest lucru în următorii 5 ani, iar 29% - în creștere cu 6% față de 2013 - în următoarele 12 luni. 71 % dintre cei care doresc să-și îmbunătățească confortul locativ nu dispun de fonduri pentru planurile de renovare sau reamenajare a locuinței.

Conform studiilor noastre de piață, interesul față de Bauspar este manifestat de către un număr de aproximativ 754.000 persoane, interesate „mult” și „foarte mult” de sistem, dintre care 226.200 clienți potențiali în următoarele 12 luni. Interesul pentru Bauspar este mai crescut în rândul persoanelor cu vârste cuprinse între 20 și 54 de ani, care economisesc regulat sau ocazional și ale căror locuințe necesită îmbunătățiri (schimbarea instalațiilor electrice sau termice, renovări, etc.) în următorii 5 ani.

Gradul de notorietate a promovării produselor Bauspar a crescut de la 18% în 2013 la 19% în 2014. Principalele 3 surse de informare rămânând în continuare TV-ul, unitățile băncii și publicitatea outdoor.

Profitabilitatea produselor Bauspar a crescut în comparație cu anul 2013 iar studiile noastre subliniază următoarele :

- a. A crescut intenția de achiziție printre potențialii clienți.
- b. Valoarea medie a fondurilor pe care doresc să le investească în reamenajarea locuinței a crescut.
- c. A crescut gradul de interes pentru Bauspar în rândul clienților cu venituri peste medie și ale căror planuri de îmbunătățire locativă sunt mai costisitoare.
- d. Clienții consideră că economiile personale sunt sursa de finanțare pentru planurile de îmbunătățire urgente și pe termen scurt însă pentru îmbunătățiri majore sau achiziție de locuință sursa principală de finanțare rămâne creditul.
- e. Potențialii clienți percep produsul Bauspar avantajos atât din punct de vedere al economisirii (prima de la stat) dar și al creditării fiind un produs cu risc scăzut.

Activitatea comercială

Stocul total de contracte brute a fost de 362.748 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 355.483 contracte. În 2014, Banca a încheiat un număr total de 79.894 de contracte nete (comisionul de deschidere plătit). Volumul sumei contractuale a fost de 3.311.553 mii RON pentru contractele nete (în 2013: volumul sumei contractuale în cazul contractelor nete 2.383.801 mii RON). Suma medie a contractelor nete existente a fost de 41,4 mii RON (în 2013: 42 mii RON). La 31 decembrie 2014 volumul depozitelor clienților a fost în suma de 2.535,78 milioane RON (în 2013: 1.991,36 milioane RON).



Pentru stocul total de economii din 2014, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice o prima de stat în sumă de 184.227.443,93 lei, pentru 227.040 contracte eligibile, în creștere substanțială față de anii precedenți: 152,84 milioane lei în 2013 – suma finală confirmată de către MDRAP, reflectând nivelul în continuă creștere a depozitelor atrase de la clienți.

Prima de stat aferentă economiilor din anul 2012 a fost virată de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice, în 3 transe până în luna septembrie 2014 iar prima de stat aferentă economiilor din anul 2013, solicitată de Bancă în cursul anului 2014, a fost virată de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice, într-o singură tranșă de plată în luna decembrie 2014. În luna decembrie 2014 Banca a solicitat o rectificare a primei de stat pentru anul 2013 în valoare de 291 mii lei, pentru care se așteaptă virarea de la Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice.

Principalul canal de distribuție pentru produsele Băncii a fost și în 2014 rețeaua BCR. De asemenea, distribuția produselor a continuat să se facă și prin canalele complementare de vânzare, respectiv forța de vânzări proprie și companiile de asigurări, membre ale Vienna Insurance Group.

Activitatea de creditare pe parcursul anului 2014 a înregistrat un trend descrescător, volumul creditelor trase în anul 2014 (63,6 milioane RON) reducându-se cu 16.75% față de 2013 (76,4 milioane RON).

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 de îmbunătățire a produselor din portofoliu: rata dobânzii pentru creditele intermediare și anticipate garantate cu ipotecă s-a redus începând cu data de 01.02.2014 la 4,44% p.a.

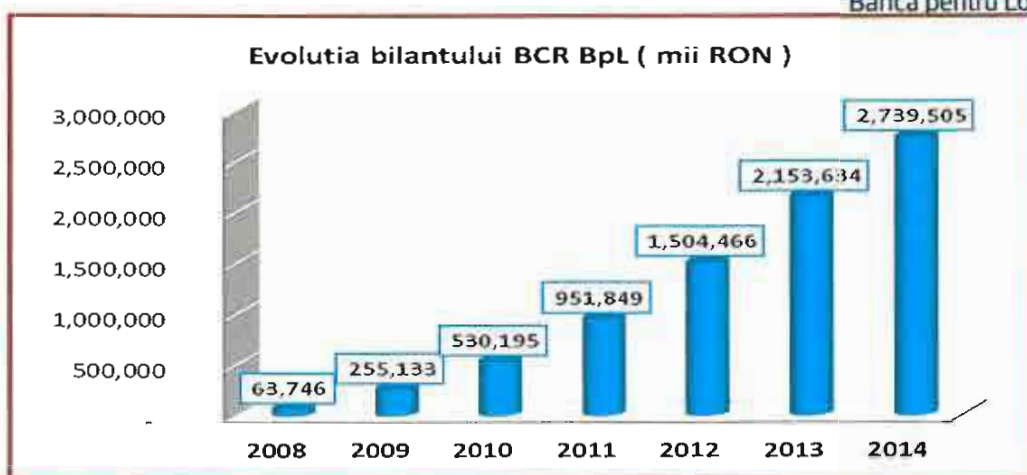
Situații financiare

Situația patrimoniului

BCR BpL a întocmit la 31 decembrie 2014 situațiile financiare anuale, în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr.82/1991, cu modificările și completările ulterioare și ale Ordinului Băncii Naționale a României nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu completările și modificările ulterioare.

Bilanțul contabil încheiat la 31 decembrie 2014 a fost în suma de 2.739.505 mii RON, în creștere față de 31 decembrie 2013 cu 27,20%.





În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2014 reprezenta 611.210,15 mii, față de 480.218,07 mii la 31 decembrie 2013 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercițiile financiare respective).

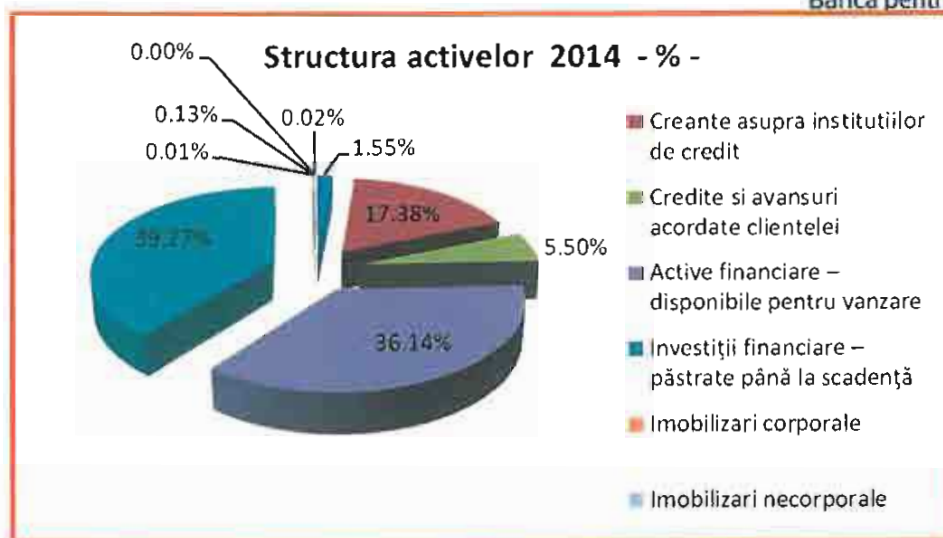
Activele înscrise în bilanț prezintă următoarea structură:

ACTIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2013 - mii RON -	31.12.2014 - mii RON -	2014/2013 %
1	Numerar și plasamente la băncile centrale	8.370	42.583	508,76
2	Creanțe asupra instituțiilor de credit	112.938	476.116	421,57
3	Credite și avansuri acordate clientelei	114.165	150.650	131,96
4	Active financiare – disponibile pentru vânzare	739.896	990.115	91,68
6	Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.173.263	1.075.684	133,82
7	Imobilizări corporale	645	394	61,09
8	Imobilizări necorporale	3.443	3.483	101,16
9	Creanțe din impozitul amânat	312	-	-
10	Alte active	602	480	79,73
	TOTAL	2.153.634	2.739.505	127,20





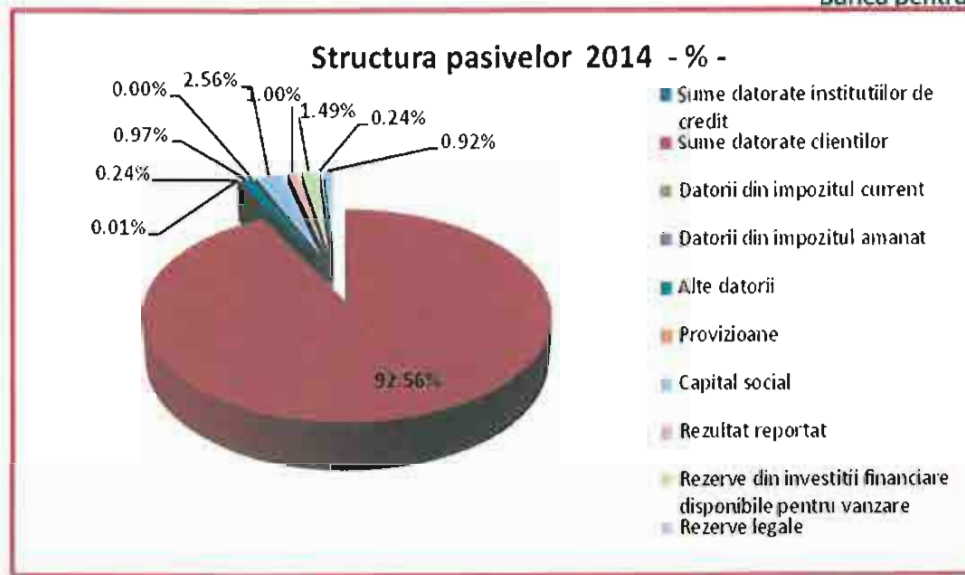
Pasivul bilanțului la 31 decembrie 2014 în suma de 2.739.505 mii RON, are următoarea structură:

PASIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2013 - mii RON -	31.12.2014 - mii RON -	2014/2013 %
1	Sume datorate instituțiilor de credit	-	3	-
2	Sume datorate clienților	1.991.354	2.535.782	127,34
3	Datorii din impozitul curent	2.133	406	19,03
4	Datorii din impozitul amânat	-	6.560	-
4	Alte datorii	25.012	26.538	106,10
5	Provizioane	140	118	84,29
6	Capital social	70.000	70.000	100,00
7	Rezultat reportat	29.412	27.480	93,43
8	Rezerve din investiții financiare disponibile pentru vânzare	5.581	40.886	732,59
9	Rezerve legale	4.889	6.619	135,39
10	Alte rezerve	25.113	25.113	100,00
	TOTAL	2.153.634	2.739.505	127,20





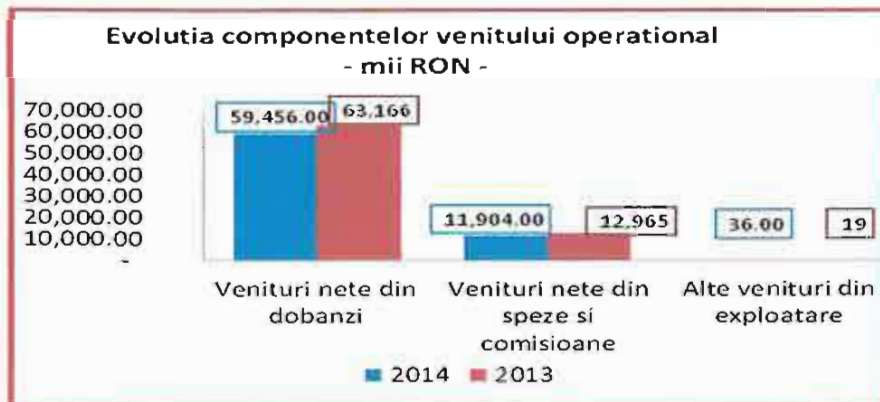
Structura "Contului de Profit și Pierdere" la data de 31 decembrie 2014:

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2013 -mii RON-	31.12.2014 -mii RON-	2014/2013 %
1	Venituri nete din dobânzi	63.166	59.456	94,13
2	Venituri nete din speze și comisioane	12.965	11.904	91,82
3..	Alte venituri din exploatare	19	36	189,47
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-525	-1.105	210,48
5	Venituri nete din exploatare	75.625	70.291	92,95
6	Cheltuieli cu personalul	-9.977	-12.575	126,04
7	Amortizarea și deprecierea activelor corporale	-277	-287	103,61
8	Amortizarea și deprecierea activelor necorporale	-966	-1.849	191,41
9	Alte cheltuieli de exploatare	-19.905	-20.962	105,31
10	Cheltuieli totale din exploatare	-31.125	-35.673	114,61
11	Profit/ (pierdere) înainte de impozit	44.500	34.618	77,79
12	Cheltuieli cu impozitul pe profit	-6.920	-5.407	78,14
13	Profit / (pierdere) net(a)	37.580	29.211	77,73

În structura „Contului de Profit și Pierdere” veniturile nete din dobânzi și cele din comisioane dețin, ca și în anul precedent, ponderea cea mai mare în total venituri din exploatare, respectiv de 99,95%.

Structura venitului operațional la 31.12.2014 se prezintă astfel:

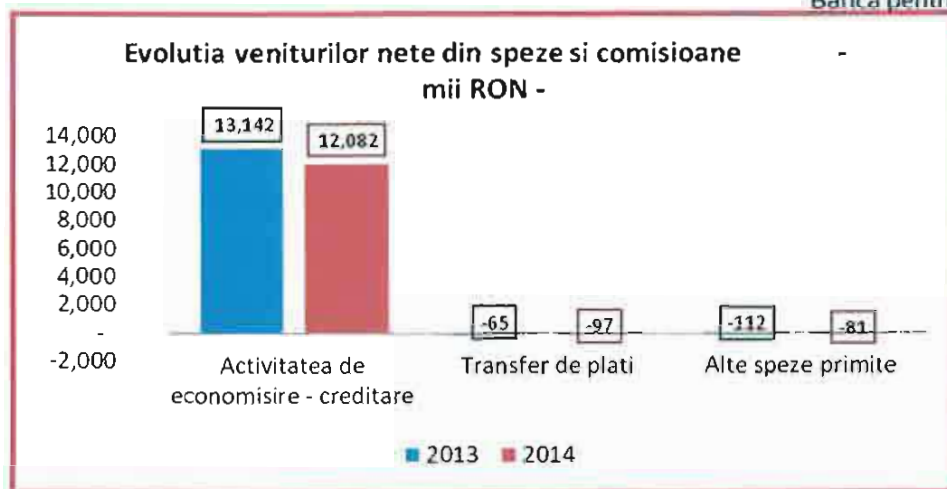




Veniturile nete din comisioane, în sumă de 11.904 mii RON (decembrie 2014) față de 12.965 mii RON (decembrie 2013) au înregistrat o scădere cu 8,18 %, astfel:

VENITURI DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

Mii RON	2013	2014	2014/2013 %
Activitatea de economisire - creditare	33.541	44.476	132,60
Alte speze primite	33	62	187,88
Total venituri din speze și comisioane	33.574	44.538	132,66
Activitatea de economisire - creditare	20.399	32.394	158,80
Transfer de plăți	65	97	149,23
Alte speze plătite	145	143	98,62
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	20.609	32.634	158,35
Venituri nete din speze și comisioane	12.965	11.904	91,82



În ceea ce privește veniturile nete din dobânzi, acestea sunt în creștere cu 10,71% comparativ cu 31 decembrie 2013. Investițiile financiare – disponibile pentru vânzare și deținute până la scadență reprezintă principala sursă generatoare de dobânzi, respectiv 91,31% din totalul veniturilor din dobânzi.

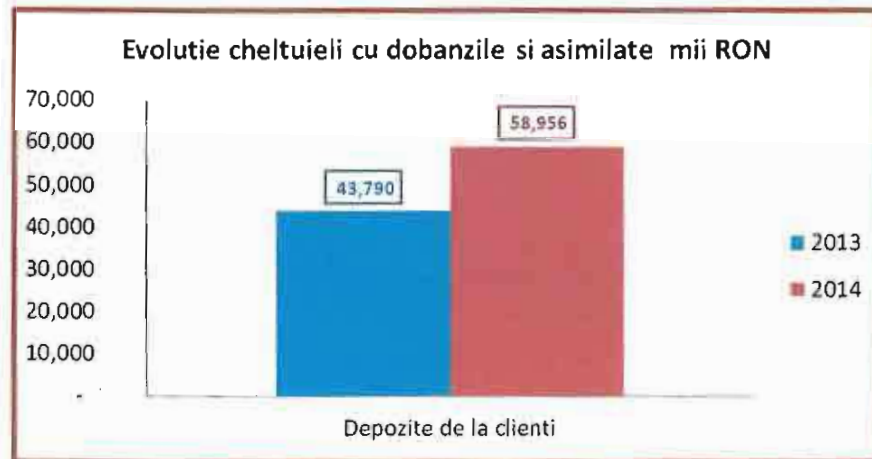
VENITURI DIN DOBANZI ȘI ASIMILATE

Mii RON	2013	2014	2014/2013 %
Creanțe asupra băncilor	3.281	1.584	48,28
Credite și avansuri la clienți	6.197	8.710	140,55
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	12.498	41.775	334,25
Investiții financiare – deținute până la scadență	84.980	66.343	78,07
	106.956	118.412	110,71



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2013	2014	2014/2013 %
Depozite de la clienți	43.790	58.956	134,63
	43.790	58.956	134,63



Rezultatul net al exercițiului financiar 2014, stabilit ca diferența între venituri și cheltuielile aferente acestora, reprezintă profit și se situează la nivelul de 29.211 mii RON.

Politica de investiții

În anul 2014 Banca a efectuat plasamente în active cu grad de risc scăzut, cum ar fi depozitele interbancare și instrumente financiare (obligațiuni și certificate de trezorerie) emise de către Ministerul de Finanțe.

Banca a continuat diversificarea maturității portofoliului de investiții în instrumente financiare, efectuând plasamente în titluri de stat cu diverse scadențe. Această strategie a avut în vedere respectarea indicatorilor de lichiditate, precum și oportunitatea de a investi la randamente mari în perioadele de volatilitate crescută a pieței. Structura portofoliului de investiții cuprinde obligațiuni înregistrate ca HTM (Held-to-maturity) și AFS (Available-for-sale), asigurându-se astfel protecție față de volatilitatea mai mare a pieței dar și flexibilitate în situația unor cereri mari de fonduri din partea clienților. La sfârșitul anului 2014, Banca avea plasamente în obligațiuni în valoare nominală totală de 1.927 milioane RON la un randament mediu de 5,13%.

Pe piața monetară interbancară, Banca a plasat fondurile disponibile cu precădere în depozite la vedere (O/N) și la termen, cu maturitate de până la 3 luni. Banca avea plasamente pe termen scurt la sfârșitul anului 2014 în valoare de 196 milioane RON la o dobândă medie de 1,14%.



La 31 decembrie 2013, valoarea nominală totală a plasamentelor în obligațiuni și certificate de trezorerie a fost 1.834 milioane RON la un randament mediu de 5,94%, iar volumul plasamentelor interbancare a fost de 121 milioane RON, având o rata medie de dobândă de 1,37%.

Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat la sfârșitul anului 2014, Banca a încheiat și tranzacții reversibile de tip reverse Repo cu BCR având maturități de 2 și 3 luni; volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo la sfârșitul anului 2014 a fost de 329 milioane RON la o dobândă medie de 1,34%.

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2013:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (RON)
Banca Comercială Română	Depozit la termen	< 1 luna	68.770.000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	8.365.000
Unicredit	Depozit la termen	< 1 luna	44.000.000
Banca Europeană de Investiții	Obligațiuni	2 - 3 ani	11.710.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	< 1 an	481.750.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	405.420.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	364.890.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	362.350.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	207.380.000

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2014:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (RON)
Banca Comercială Română	Depozit la termen	< 1 luna	95.000.000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	42.520.000
BNR	Reverse Repo	1 - 3 luni	308.000.000
BRDE	Depozit la termen	< 1 luna	58.000.000
Banca Europeană de Investiții	Obligațiuni	2 - 3 ani	11.710.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	< 1 an	10.000.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	15.000.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	372.920.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	619.920.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	646.525.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	5 - 6 ani	251.000.000

Managementul riscului

Pe parcursul anului 2014 Banca și-a menținut profilul de risc scăzut pentru riscurile semnificative la care aceasta este expusă, cu excepția riscului de rata de dobândă din afara portofoliului de tranzacționare pentru care Banca și-a asumat un profil de risc mediu pe care l-a respectat.



Evoluția portofoliului de credite a urmat un trend ascendent pe parcursul anului 2014, înregistrând o creștere de ap. 32.7% (de la 114.849 mii RON la 31.12.2013 la 152.437 mii RON la 31.12.2014). Banca și-a păstrat abordarea prudentă acordând în principal credite garantate cu garanții ipotecare imobiliare. Acest lucru a contribuit la faptul că la finalul anului 2014 s-a înregistrat un procent de acoperire cu garanții ipotecare imobiliare și mobiliare de 86,6%, valoare ce conferă Băncii o poziție confortabilă, situându-se semnificativ peste pragul minim de 60% impus prin legislația specifică băncilor de economisire-creditare.

Această creștere a portofoliului s-a produs pe fondul menținerii calității acestuia, valoarea creditelor depreciate reprezentând numai 1,04 % din valoarea întregului portofoliu.

La data de 31.12.2014, structura portofoliului de credite în funcție de calitatea activelor se prezintă astfel:

Mii RON	Credite curente			Credite restante dar nedepreciate	Credite depreciate	Total
	Performanta financiara					
	A	B	C			
Credite si avansuri acordate clientilor	142.713	1.615	2	6.522	1.585	152.437
%	93,62%	1,06%	0,00%	4,28%	1,04%	100,00%

Structura portofoliului de credite în ceea ce privește tipul produselor oferite, în funcție de valoarea expunerilor precum și în funcție de număr, se prezintă la finalul anului 2014 după cum urmează:

Tip credit	Total expunere (mii RON)	%	Numar credite	%
Bauspar	21.989	14,42%	1.218	48,01%
Anticipat	111.700	73,28%	1.048	41,31%
Intermediar	18.748	12,30%	271	10,68%
Total	152.437	100,00%	2.537	100,00%

Faptul că aproximativ 85,6% din expunere reprezintă credite intermediare și anticipate se datorează în principal faptului că portofoliul nu a atins încă un grad suficient de maturitate astfel încât creditele să ajungă la momentul repartizării, coroborat cu faptul că în general, valoarea creditelor bauspar în total volum credite este mai redusă față de cea a creditelor intermediare/ anticipate. Pe măsura trecerii timpului, se așteaptă o continuă creștere a procentului de credite bauspar și în consecință, o reducere a procentului de credite intermediare și anticipate.

În ceea ce privește numărul de credite, se observă o creștere a numărului de credite Bauspar față de aceeași perioadă a anului anterior, de la 35% la 48%.

Referitor la riscul de lichiditate, Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7,54 la 31 decembrie 2014, 8,31 la 31 decembrie 2013 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (87,22% la 31 decembrie 2014; respectiv 100,71% la 31 decembrie 2013). 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/ Banca Europeană de Investiții), după cum urmează:

Tip expunere	Expunere (mii RON)	% din expunere
Titluri emise de Ministerul Finanțelor Publice	2.052.736	80,77%
Obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții	13.064	0,51%
Plasamente la instituții de credit cu scadență până la 3 luni	153.335	6,03%
Operațiuni de Reverse Repo	322.470	12,69%
Total	2.541.604	100,00%

În vederea îmbunătățirii procesului de administrare a riscului de lichiditate, Banca a decis clasificarea unei părți din investițiile noi făcute pe parcursul anului 2014 în categoria "Investiții financiare disponibile pentru vânzare" (AFS - Available for sale),

Riscul ratei de dobândă este evaluat de Bancă prin intermediul impactului unui șoc paralel de 200 bp asupra valorii economice a Băncii. La data de 31.12.2014 acest impact se situa la 14,79% (7,54% la data de 31.12.2013) din valoarea fondurilor proprii comparativ cu nivelul maxim prevăzut în standardele BNR de 20%.

Deoarece activitatea băncii este desfășurată în principal în monedă națională, riscul valutar este foarte redus, schimbările adverse în cursul de schimb având un impact nesemnificativ asupra contului de profit și pierdere al băncii.

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 2014 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 sigura în legătura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital în legătură cu standardele minime impuse de BNR. La 31 decembrie 2014, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 53% comparativ cu nivelul minim de 8% prevăzut în standardele BNR (la 31 decembrie 2013 a fost de 76,43 %).

Nivelul fondurilor proprii calculate în conformitate cu metodologia BNR a fost de 115.400 mii RON la 31.12.2014 (123.494 mii RON la sfârșitul anului 2013), comparativ cu 25 mil. RON reprezentând nivelul minim impus de Banca Centrală.

Informații privind evoluția probabilă a activității Băncii

Referitor la alte segmente ale sectorului financiar din România, piața Bauspar va continua să se dezvolte și în 2015. În plus, puterea de distribuție va continua creșterea și în 2015 prin dezvoltarea în continuare a forței de vânzare directă proprie și a relațiilor cu partenerii strategici.

Principalele provocări previzionate pentru anul 2015 vor rămâne:



- Asigurarea de către Stat (prin Ministerul de resort) a bugetului anual necesar și a unui calendar ferm al plăților, pentru plata integrală a Primei de Stat convenite clienților pentru anul 2014;
- Cunoaștere încă redusă a produsului Bauspar -> necesitatea sporirii acțiunilor educaționale pentru creșterea gradului de cunoaștere a produsului Bauspar; politica de marketing eficientă și transparentă, campanii de creștere a notorietății Bauspar, în general, și BCR BpL, în special;
- Îmbunătățirea vanzarilor de credite pentru a furniza suficiente finantari locative sustenabile pentru gospodăriile din Romania;
- Consolidarea poziției de lider pe piața Bauspar din punct de vedere al portofoliului de contracte, al depozitelor atrase și al creditelor acordate;
- Productivitate crescută, structură organizațională și infrastructură eficiente, cu orientare pe calitate, pe servicii și produse competitive acordate clienților Băncii;
- 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 Băncii.

Acest Raport al Consiliului de Supraveghere a fost prezentat și semnat de Președintele Consiliului de Supraveghere, la data de 19.03.2015, în numele Consiliului de Supraveghere al Băncii.

Președintele Consiliului de Supraveghere,

Dana-Luciana DEMETRIAN



BCR BANCA PENTRU LOCUINȚE SA

Raport al Comitetului Executiv

BCR Banca pentru Locuințe SA (denumită în continuare "Banca"), cu sediul în Bd. Lascăr Catargiu, nr. 47-53, etaj 3, sector 1, București, România, a fost înființată pe 16 aprilie 2008 drept societate pe acțiuni în conformitate cu prevederile Legii societăților comerciale nr. 31/1990. Banca a obținut autorizația de funcționare din partea Băncii Naționale a României (denumită în continuare "BNR") pe data de 3 iulie 2008 și și-a început activitatea pe 8 iulie 2008.

Banca este o entitate juridică română și este autorizată de BNR să efectueze operațiuni bancare în conformitate cu Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 99/2006 – Titlul II referitoare la economisirea și creditarea în cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locuințelor, așa cum a fost modificată și aprobată de Legea 227/2007.

Principalele activități ale Băncii includ economisirea și creditarea în cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locuințelor, finanțare anticipată și intermediară pe baza contractelor de economisire-creditare, acordarea de împrumuturi pentru activități legate de locuințe etc.

Distribuția produselor de economisire-creditare este efectuată în principal prin intermediul rețelei BCR pe baza unui contract de agent încheiat între cele două bănci. Celelalte canale de distribuire a produselor de economisire-creditare sunt propria rețea de vânzări directe și societățile de brokeraj.

Capitalul social al Băncii 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 2014 față de anul 2013 și nu au avut loc majorări de capital.

Acționarii Băncii la 31 decembrie 2014

	Numărul de acțiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comercială Română 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 %

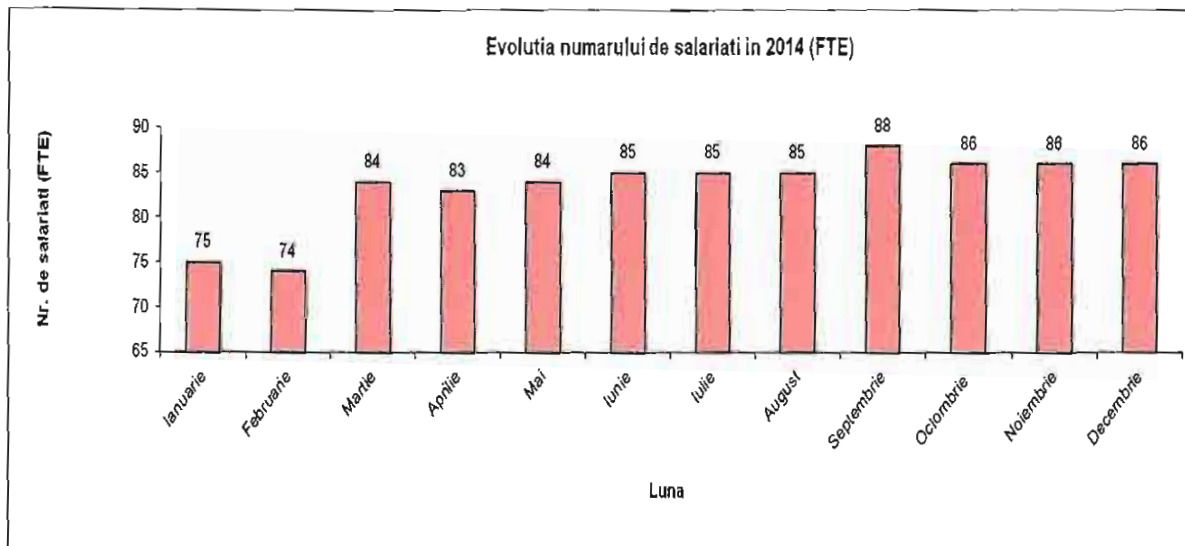
Acționarii Băncii la 31 decembrie 2013

	Numărul de acțiuni	Suma (RON)	Participarea (%)
BCR Banca Comercială Română 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 este format din Președinte și doi Vicepreședinți. În cursul anului 2014, poziția de Președinte al Comitetului Executiv a fost vacantă, conducerea Băncii fiind asigurată de către Dna. Karmen Gudrun SCHUSTER Președinte și Dl. Erwin BERNHARD Vice-Președinte.

Numărul total de salariați ai Băncii prevăzut în bugetul pentru 2014 a fost de 88 (pentru 2013 a fost de 76). Dinamica numărului de salariați ai Băncii la sfârșitul fiecărei luni din 2013 este prezentată în graficul de mai jos:



Mediul macroeconomic

Evoluțiile macroeconomice în anul 2014

Creșterea economică a fost de 2,9% în primele trei trimestre din 2014, cu o contribuție pozitivă a consumului gospodăriilor populației și o contracție severă a formării brute de capital fix datorită investițiilor publice foarte scăzute în infrastructură și reducerii intermedierei financiare în valută. Investițiile au scăzut pentru al optulea trimestru consecutiv în T3 2014 iar evoluția este îngrijorătoare pentru PIB-ul potențial al României, care este oricum constrâns de evoluțiile negative ale forței de muncă și de progresul limitat în îmbunătățirea productivității în companiile de stat. Exporturile de servicii au crescut cu peste 30% în termeni anuali în T3 2014 în paralel cu majorarea valorii adăugate brute din IT&C care aproape a egalat valoarea adăugată brută din agricultură, semnalând o schimbare structurală încurajatoare a economiei românești. Exporturile de bunuri au încetinit spre finalul anului datorită cererii externe slabe din țările non-UE. Înclinația guvernului către cheltuieli sociale și de personal, inflația foarte scăzută și îmbunătățirea minoră a segmentului privat al pieței muncii au contribuit la creșterea reală a consumului populației cu 3,5% în medie în primele trei trimestre din 2014.



Piața muncii a cunoscut îmbunătățiri minore pe parcursul anului 2014 iar rata șomajului (definiția Biroului Internațional al Muncii) a scăzut la 6,4% în decembrie de la 7% la începutul anului. Creșterea salariilor reale a atins 4% la finalul anului pe fondul scăderii inflației dar salariile nominale au continuat să prezinte evoluții divergente la nivelul sectoarelor economice, cu creșteri mai puternice în domeniile orientate spre export și evoluții modeste în zonele care oferă bunuri și servicii către piața internă.

Inflația a scăzut sub 1% în 2014 datorită inflației foarte mici din zona euro, principalul partener comercial al României, creșterii ofertei de produse alimentare proaspete pe piața locală în condițiile sancțiunilor economice la adresa Rusiei și reducerii abrupte a cotațiilor internaționale ale petrolului în a doua jumătate a anului. Consumul populației nu a accelerat încă la niveluri care să pună în pericol stabilitatea prețurilor și deficitul de cerere agregată a fost încă un element care a explicat inflația foarte scăzută. BNR nu a atins ținta de inflație de $2,5\% \pm 1pp$ la finalul anului, rata efectivă a inflației fiind de 0,8% în decembrie.

BNR a profitat de inflația extrem de redusă și de stabilitatea pieței valutare chiar și în condițiile conflictului din Ucraina și a relaxat semnificativ politica monetară pe parcursul anului 2014. Decizia S&P de a îmbunătăți ratingul României la categoria recomandată investițiilor în luna mai 2014 a fost încă un element care a susținut încrederea investitorilor și a permis o relaxare ambițioasă a politicii monetare. Dobânda de politică monetară a fost redusă cu 125 de puncte de bază în total în 2014, rezervele minime obligatorii pentru lei au fost coborâte cu 5 puncte procentuale pe parcursul anului iar cele în valută au fost scăzute cu 6 puncte procentuale.

Relaxarea graduală a politicii monetare s-a transmis mai departe în sectorul bancar sub forma unor dobânzi mai mici pentru creditele noi în lei iar creditarea în monedă locală a accelerat la 8,5% anual în decembrie 2014 de la 0,7% în decembrie 2013. Creditele în lei pentru populație au atins un ritm anual de creștere exprimat prin două cifre (+17.4%), susținute de finanțările ipotecare, în timp ce creditele în lei pentru companii au fost mai lente (+2.4%). Creditele în valută s-au contractat puternic în 2014 (scădere anuală a soldului de -10,5% în decembrie) datorită restricțiilor BNR, strategiei băncilor locale de diminuare a dependenței de liniile externe de finanțare și scăderii cererii din partea clienților după ce dobânzile la lei au devenit mai atractive. Depozitele în lei au menținut o rată anuală de creștere de aproximativ 9% pe parcursul anului datorită comportamentului prudent al populației și a lipsei unui număr ridicat de noi proiecte de investiții viabile în rândul antreprenorilor locali. Într-o evoluție considerată ca fiind pozitivă de către BNR, ponderea creditului în valută în totalul creditului neguvernamental din sistemul bancar românesc a scăzut la 56,2% în decembrie 2014, cel mai mic nivel din toamna anului 2008 și până în prezent. Raportul dintre credite și depozite (lei + valută) a scăzut sub 100% la mijlocul anului 2014, un nivel întâlnit ultima dată înaintea exploziei creditării din 2006 – 2008.

Lichiditatea abundentă de pe piețele financiare globale în condițiile politicilor monetare relaxate din SUA, Europa și Japonia și respectarea de către guvern a țăntelor fiscale agreeate cu FMI au întărit încrederea investitorilor în economia românească și au permis finanțarea deficitului bugetar la costuri reduse. Prețul obligațiunilor în lei a crescut, investitorii trecând cu vederea riscurile politice implicate de alegerea prezidențială din noiembrie și structura slabă a execuției bugetare, cu o colectare dezamăgitoare a



veniturilor la bugetul de stat, cheltuieli de capital foarte mici și o tendință către cheltuieli sociale și salariale. Randamentele obligațiunilor guvernamentale pe 5 ani au scăzut cu un nivel impresionant de 200 de puncte de bază între ianuarie și decembrie 2014 iar cotațiile CDS s-au redus cu aproape 50 de puncte de bază în același interval.

În cea mai mare parte a timpului leul a fost tranzacționat în intervalul 4,4 - 4,5 în raport cu euro iar BNR a rămas fidelă strategiei de flotare controlată a leului, care presupune intervenții pentru reducerea fluctuațiilor excesive. BNR a continuat astfel să favorizeze o strategie de menținere a unui leu cât mai stabil cu costul unor episoade frecvente de decuplare a dobânzii de politică monetară de dobânzile pe termen scurt din piață. Dacă această strategie a funcționat destul de bine într-o perioadă de reducere a dobânzilor, credem că ea ar trebui evitată în viitor deoarece orice episod de creștere bruscă a dobânzilor pe termen scurt cuplat cu transmiterea unui semnal slab privind traiectoria viitoare a dobânzii de politică monetară ar putea afecta creditarea în lei.

Deficitul bugetului consolidat de stat a fost de 1,9% din PIB în 2014 iar guvernul a reușit să se încadreze în ținta agreată cu FMI de 2,2% din PIB. La fel ca în anii precedenți, execuția bugetară a fost slabă, cu injecții masive de lichiditate în economie în luna decembrie, reducerea cheltuielilor de capital și lipsa unor rezultate majore în îmbunătățirea colectării veniturilor. Cheltuielile de personal au crescut la finalul anului după decizia guvernului de a efectua plăți de drepturi salariale restante în sectorul bugetar în cazul angajaților care au obținut decizii favorabile în instanțe. Chiar dacă acesta este un element bugetar unic, care nu se va mai regăsi în execuția bugetară din 2015, el poate fi plasat tot în contextul înclinației guvernului către cheltuieli curente în defavoarea cheltuielilor de capital .

Absorbția fondurilor europene structurale a crescut la 3,5 miliarde euro în 2014 (intrări anuale) de la 2,9 miliarde euro în 2013, ceea ce corespunde unei absorbții de 45% la finalul anului (date bazate pe sumele cumulate de la începutul exercițiului financiar european în 2007). Cele mai mari intrări de fonduri structurale și de coeziune din 2014 au avut loc în cadrul programelor operaționale transport, mediu, dezvoltare regională și creșterea competitivității economice. Guvernul a luat măsuri pentru ameliorarea situației din domeniu prin acordarea de credite temporare de trezorerie pentru plata beneficiarilor de fonduri europene și simplificarea procedurilor de absorbție, dar în anii următori rămân mai multe aspecte de rezolvat pentru a se evita pierderea de sume alocate pentru cadrul financiar multianual 2014 – 2020.

Relația dintre România și Fondul Monetar Internațional (FMI) a părut diferită față de cea din anii anteriori, guvernul fiind mai predispus către urmarea unor politici fiscale chiar și în lipsa unei aprobări a FMI, iar FMI fiind într-o poziție mai slabă decât în trecut în solicitarea reformelor structurale. Discuțiile dintre guvern și experții FMI și Comisiei Europene din iunie s-au finalizat fără o poziție comună iar instituțiile financiare internaționale au agreat să revină în București mai târziu în cursul anului. Agenda economică a guvernului a fost orientată mai mult către aspecte sociale înaintea alegerilor prezidențiale din noiembrie iar restructurarea companiilor de stat cu pierderi a evoluat foarte încet.



Piața Bauspar

În peste șase ani de activitate, BCR Banca pentru Locuințe a atras peste 360,000 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor care oferă câștiguri din economisire și a programelor de creditare pentru îmbunătățirea locuinței.

În 2014 a crescut ponderea atât a celor care economisesc frecvent de la 16% la 21% comparativ cu 2013 dar și a celor care economisesc ocazional de la 18 la 21% față de 2013.

Intenția de a investi în îmbunătățiri locative rămâne ridicată, 56% din populație dorind acest lucru în următorii 5 ani, iar 29% - în creștere cu 6% față de 2013 - în următoarele 12 luni. 71 % dintre cei care doresc să-și îmbunătățească confortul locativ nu dispun de fonduri pentru planurile de renovare sau reamenajare a locuinței.

Conform studiilor noastre de piața, interesul față de Bauspar este manifestat de către un număr de aproximativ 754.000 persoane, interesate „mult” și „foarte mult” de sistem, dintre care 226.200 clienți potențiali în următoarele 12 luni. Interesul pentru Bauspar este mai crescut în rândul persoanelor cu vârste cuprinse între 20 și 54 de ani, care economisesc regulat sau ocazional și ale căror locuințe necesită îmbunătățiri (schimbarea instalațiilor electrice sau termice, renovări, etc.) în următorii 5 ani.

Gradul de notorietate a promovării produselor Bauspar a crescut de la 18% în 2013 la 19% în 2014. Principalele 3 surse de informare rămânând în continuare TV-ul, unitățile băncii și publicitatea outdoor.

Profitabilitatea produselor Bauspar a crescut în comparație cu anul 2013 iar studiile noastre subliniază următoarele :

- a. A crescut Intenția de achiziție printre potențialii clienți.
- b. Valoarea medie a fondurilor pe care doresc să le investească în reamenajarea locuinței a crescut.
- c. A crescut gradul de interes pentru Bauspar în rândul clienților cu venituri peste medie și ale căror planuri de îmbunătățire locativă sunt mai costisitoare.
- d. Clienții consideră că economiile personale sunt sursa de finanțare pentru planurile de îmbunătățire urgente și pe termen scurt însă pentru îmbunătățiri majore sau achiziție de locuință sursa principală de finanțare rămâne creditul.
- e. Potențialii clienți percep produsul Bauspar avantajos atât din punct de vedere al economisirii (prima de la stat) dar și al creditării fiind un produs cu risc scăzut.



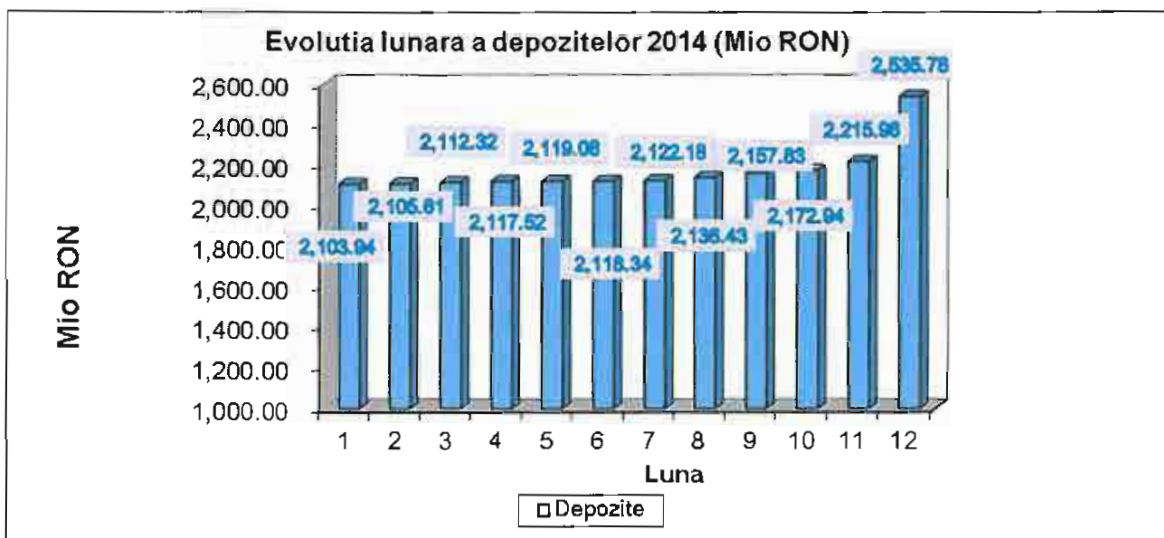
Concurența

În prezent există pe piață un singur competitor direct pentru BCR Banca pentru Locuințe – Raiffeisen Banca pentru Locuințe (RBL). Produsele oferite de RBL sunt vândute în prezent prin cele peste 540 agenții Raiffeisen Bank și prin parteneri de afaceri.

Până la finalul anului 2014, peste 600.000 de persoane au devenit clienți și au beneficiat de avantajele sistemului Bauspar din România, reprezentat de BCR Banca pentru Locuințe și Raiffeisen Banca pentru Locuințe.

Activitatea comercială

Stocul total de contracte brute a fost de 362.748 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 355.483 contracte. În 2014, Banca a încheiat un număr total de 79.894 de contracte nete (comisionul de deschidere plătit). Volumul sumei contractuale a fost de 3.311.553 mii RON pentru contractele nete (în 2013: volumul sumei contractuale în cazul contractelor nete 2.383.801 mii RON). Suma medie a contractelor nete existente a fost de 41,4 mii RON (în 2013: 42 mii RON). La 31 decembrie 2014 volumul depozitelor clienților a fost în suma de 2.535,78 milioane RON (în 2013: 1.991,36 milioane RON).

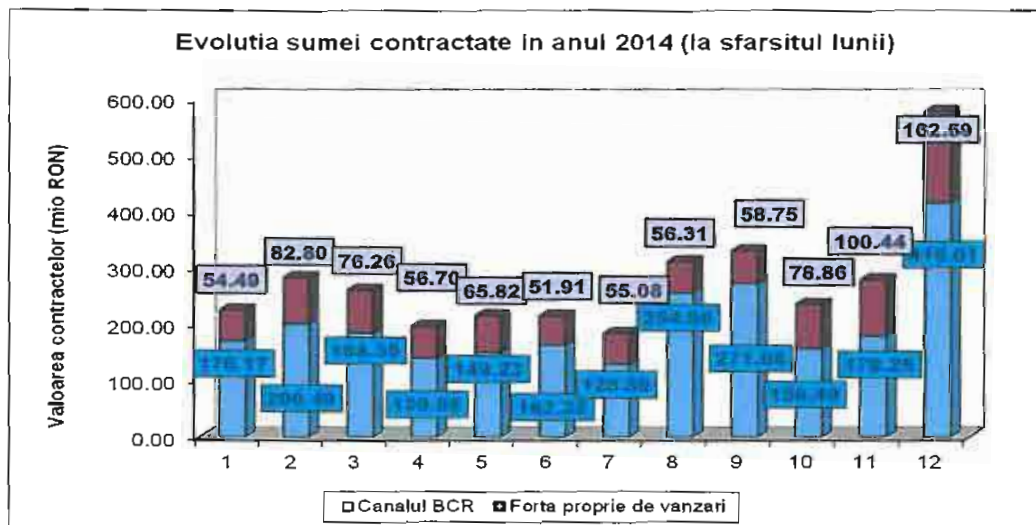


Pentru stocul total de economii din 2014, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice o primă de stat în sumă de 184.227.443,93 lei, pentru 227.040 contracte eligibile, în creștere substanțială față de anii precedenți: 152,84 milioane lei în 2013 – suma finală confirmată de către MDRAP, reflectând nivelul în continuă creștere a depozitelor atrase de la clienți.

Prima de stat aferentă economiilor din anul 2012 a fost virată de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice, în 3 tranșe până în luna septembrie 2014 iar prima de stat aferentă economiilor din anul 2013, solicitată de Bancă în cursul anului 2014, a fost virată de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice, într-o

singură tranșă de plată în luna decembrie 2014. În luna decembrie 2014 Banca a solicitat o rectificare a primei de stat pentru anul 2013 în valoare de 291 mii lei, pentru care se așteaptă virarea de la Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice.

Principalul canal de distribuție pentru produsele Băncii a fost și în 2014 rețeaua BCR. De asemenea, distribuția produselor a continuat să se facă și prin canalele complementare de vânzare, respectiv forța de vânzări proprie și companiile de asigurări, membre ale Vienna Insurance Group.



Activitatea de creditare pe parcursul anului 2014 a înregistrat un trend descrescător, volumul creditelor trase în anul 2014 (63,6 milioane RON) reducându-se cu 16,75% față de 2013 (76,4 milioane RON).

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 de îmbunătățire a produselor din portofoliu: rata dobânzii pentru creditele intermediare și anticipate garantate cu ipotecă s-a redus începând cu data de 01.02.2014 la 4,44% p.a.

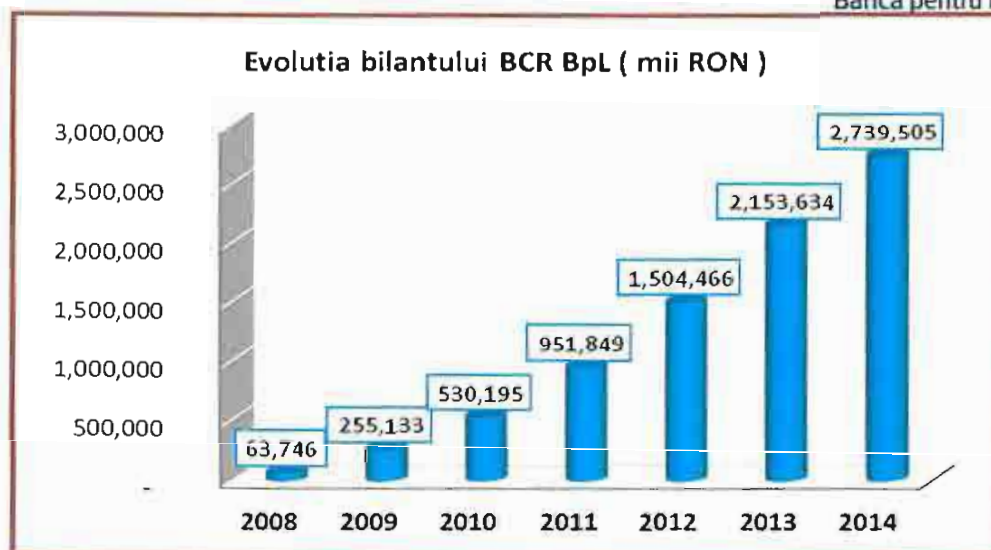
Poziția financiară

Situația patrimoniului

BCR BpL a întocmit la 31 decembrie 2014 situațiile financiare anuale, în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr.82/1991, cu modificările și completările ulterioare și ale Ordinului Băncii Naționale a României nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu completările și modificările ulterioare.

Bilanțul contabil încheiat la 31 decembrie 2014 a fost în suma de 2.739.505 mii RON, în creștere față de 31 decembrie 2013 cu 27,20%.





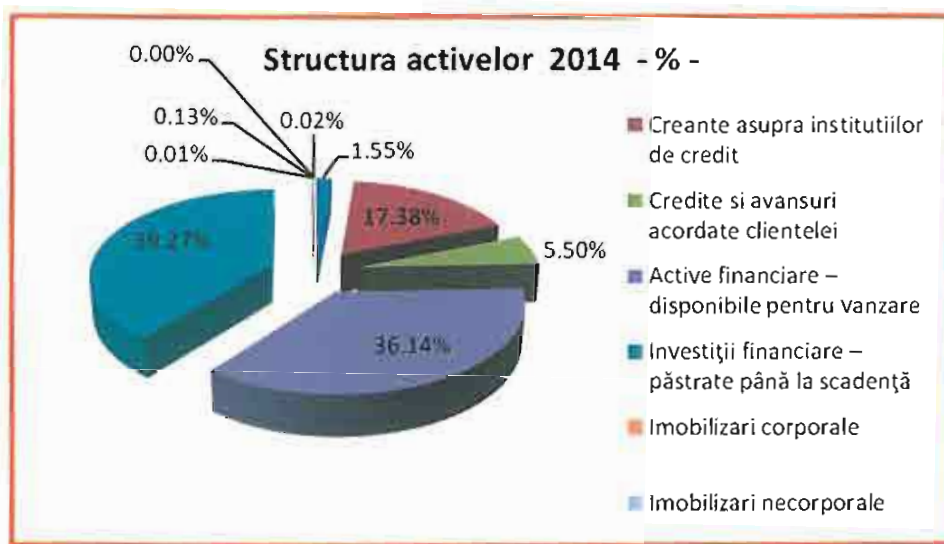
În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2014 reprezenta 611.210,15 mii, față de 480.218,07 mii la 31 decembrie 2013 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercițiile financiare respective).

Activele înscrise în bilanț prezintă următoarea structură:

ACTIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2013 - mii RON -	31.12.2014 - mii RON -	2014/2013 %
1	Numerar și plasamente la băncile centrale	8.370	42.583	508,76
2	Creanțe asupra instituțiilor de credit	112.938	476.116	421,57
3	Credite și avansuri acordate clienței	114.165	150.650	131,96
4	Active financiare – disponibile pentru vânzare	739.896	990.115	91,68
6	Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.173.263	1.075.684	133,82
7	Imobilizări corporale	645	394	61,09
8	Imobilizări necorporale	3.443	3.483	101,16
9	Creanțe din impozitul amânat	312	-	-
10	Alte active	602	480	79,73
	TOTAL	2.153.634	2.739.505	127,20



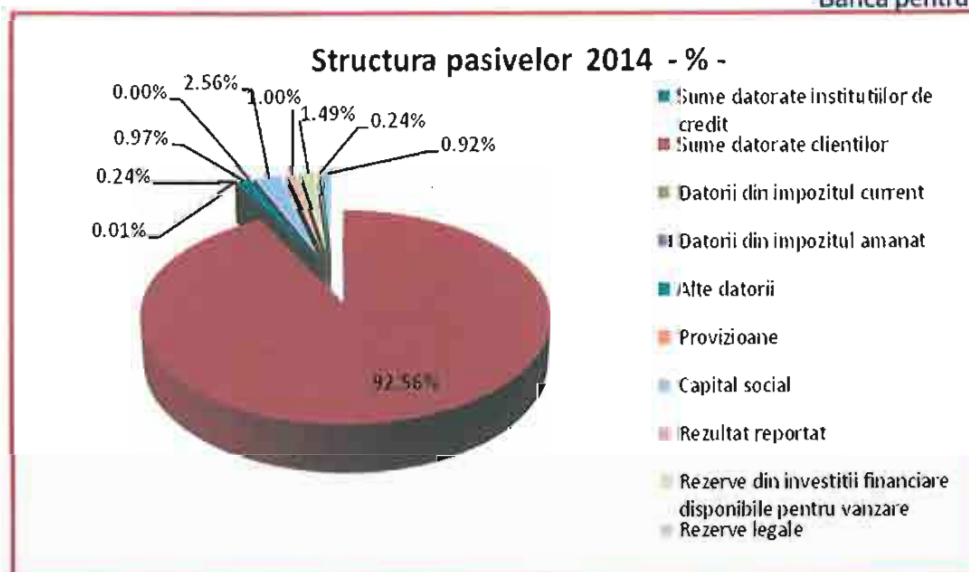
Pasivul bilanțului la 31 decembrie 2014 în suma de 2.739.505 mii RON, are următoarea structură:

PASIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2013 - mii RON -	31.12.2014 - mii RON -	2014/2013 %
1	Sume datorate instituțiilor de credit	-	3	-
2	Sume datorate clienților	1.991.354	2.535.782	127,34
3	Datorii din impozitul curent	2.133	406	19,03
4	Datorii din impozitul amânat	-	6.560	-
4	Alte datorii	25.012	26.538	106,10
5	Provizioane	140	118	84,29
6	Capital social	70.000	70.000	100,00
7	Rezultat reportat	29.412	27.480	93,43
8	Rezerve din investiții financiare disponibile pentru vânzare	5.581	40.886	732,59
9	Rezerve legale	4.889	6.619	135,39
10	Alte rezerve	25.113	25.113	100,00
	TOTAL	2.153.634	2.739.505	127,20





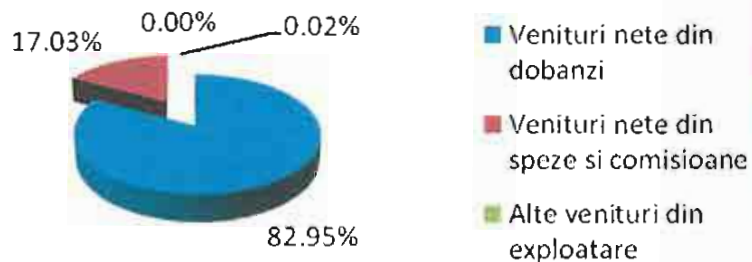
Structura "Contului de Profit și Pierdere" la data de 31 decembrie 2014:

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2013 -mii RON-	31.12.2014 -mii RON-	2014/2013 %
1	Venituri nete din dobânzi	63.166	59.456	94,13
2	Venituri nete din speze și comisioane	12.965	11.904	91,82
3..	Alte venituri din exploatare	19	36	189,47
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-525	-1.105	210,48
5	Venituri nete din exploatare	75.625	70.291	92,95
6	Cheltuieli cu personalul	-9.977	-12.575	126,04
7	Amortizarea și deprecierea activelor corporale	-277	-287	103,61
8	Amortizarea și deprecierea activelor necorporale	-966	-1.849	191,41
9	Alte cheltuieli de exploatare	-19.905	-20.962	105,31
10	Cheltuieli totale din exploatare	-31.125	-35.673	114,61
11	Profit/ (pierdere) înainte de impozit	44.500	34.618	77,79
12	Cheltuieli cu impozitul pe profit	-6.920	-5.407	78,14
13	Profit / (pierdere) net(a)	37.580	29.211	77,73

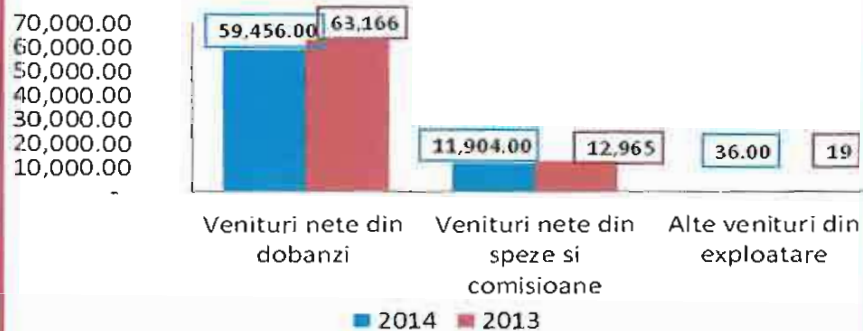
În structura „Contului de Profit și Pierdere” veniturile nete din dobânzi și cele din comisioane dețin, ca și în anul precedent, ponderea cea mai mare în total venituri din exploatare, respectiv de 99,95%.

Structura veniturii operațional la 31.12.2014 se prezintă astfel:

Structura venit operational - mii RON -



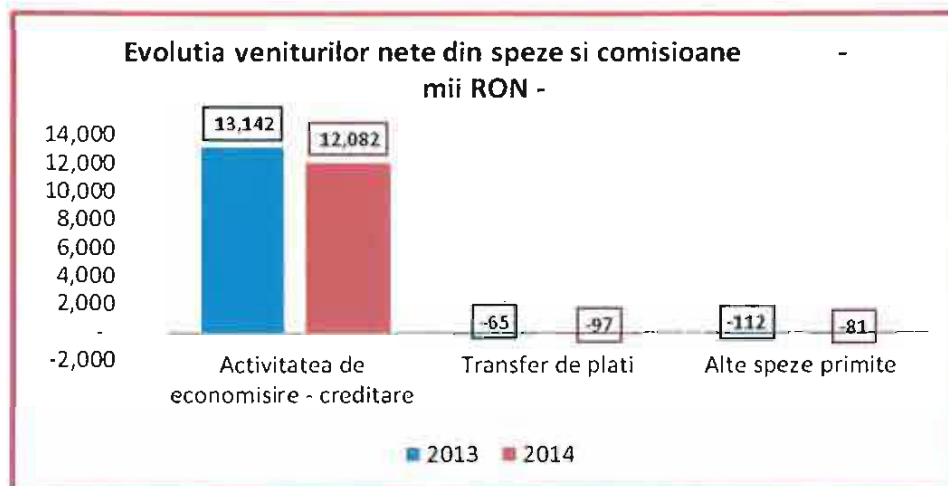
Evolutia componentelor venitului operational - mii RON -



Veniturile nete din comisioane, în sumă de 11.904 mii RON (decembrie 2014) față de 12.965 mii RON (decembrie 2013) au înregistrat o scădere cu 8,18 %, astfel:

VENITURI DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

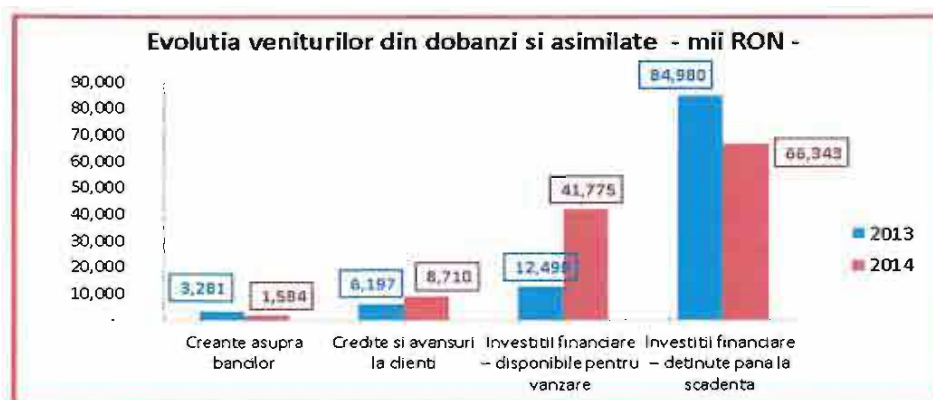
Mii RON	2013	2014	2014/2013 %
Activitatea de economisire - creditare	33.541	44.476	132,60
Alte speze primite	33	62	187,88
Total venituri din speze și comisioane	33.574	44.538	132,66
Activitatea de economisire - creditare	20.399	32.394	158,80
Transfer de plăți	65	97	149,23
Alte speze plătite	145	143	98,62
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	20.609	32.634	158,35
Venituri nete din speze și comisioane	12.965	11.904	91,82



În ceea ce privește veniturile nete din dobânzi, acestea sunt în creștere cu 10,71% comparativ cu 31 decembrie 2013. Investițiile financiare – disponibile pentru vânzare și deținute până la scadență reprezintă principala sursă generatoare de dobânzi, respectiv 91,31% din totalul veniturilor din dobânzi.

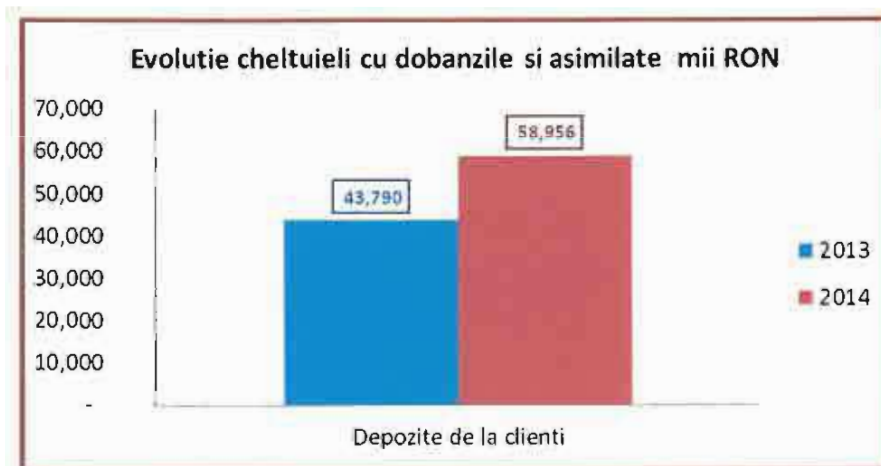
VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI ASIMILATE

Mii RON	2013	2014	2014/2013 %
Creanțe asupra băncilor	3.281	1.584	48,28
Credite și avansuri la clienți	6.197	8.710	140,55
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	12.498	41.775	334,25
Investiții financiare – deținute până la scadență	84.980	66.343	78,07
	106.956	118.412	110,71



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2013	2014	2014/2013 %
Depozite de la clienți	43.790	58.956	134,63
	43.790	58.956	134,63



Rezultatul net al exercițiului financiar 2014, stabilit ca diferența între venituri și cheltuielile aferente acestora, reprezintă profit și se situează la nivelul de 29.211 mii RON.

Politica de investiții

În anul 2014 Banca a efectuat plasamente în active cu grad de risc scăzut, cum ar fi depozitele interbancare și instrumente financiare (obligațiuni și certificate de trezorerie) emise de către Ministerul de Finanțe.

Banca a continuat diversificarea maturității portofoliului de investiții în instrumente financiare, efectuând plasamente în titluri de stat cu diverse scadențe. Această strategie a avut în vedere respectarea indicatorilor de lichiditate, precum și oportunitatea de a investi la randamente mari în perioadele de volatilitate crescută a pieței. Structura portofoliului de investiții cuprinde obligațiuni înregistrate ca HTM (Held-to-maturity) și AFS (Available-for-sale), asigurându-se astfel protecție față de volatilitatea mai mare a pieței dar și flexibilitate în situația unor cereri mari de fonduri din partea clienților. La sfârșitul anului 2014, Banca avea plasamente în obligațiuni în valoare nominală totală de 1.927 milioane RON la un randament mediu de 5,13%.

La 31 decembrie 2013, valoarea nominală totală a plasamentelor în obligațiuni și certificate de trezorerie a fost 1.834 milioane RON la un randament mediu de 5,94%, iar volumul plasamentelor interbancare a fost de 121 milioane RON, având o rata medie de dobândă de 1,37%



Pe piața monetară interbancară, Banca a plasat fondurile disponibile cu precădere în depozite la vedere (O/N) și la termen, cu maturitate de până la 3 luni. Banca avea plasamente pe termen scurt la sfârșitul anului 2014 în valoare de 196 milioane RON la o dobândă medie de 1,14%.

Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat la sfârșitul anului 2014, Banca a încheiat și tranzacții reversibile de tip reverse Repo cu BCR având maturități de 2 și 3 luni; volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo la sfârșitul anului 2014 a fost de 329 milioane RON la o dobândă medie de 1,34%.

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2013:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (RON)
Banca Comercială Română	Depozit la termen	< 1 luna	68.770.000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	8.365.000
Unicredit	Depozit la termen	< 1 luna	44.000.000
Banca Europeană de Investiții	Obligațiuni	2 - 3 ani	11.710.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	< 1 an	481.750.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	405.420.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	364.890.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	362.350.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	207.380.000

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2014:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (RON)
Banca Comercială Română	Depozit la termen	< 1 luna	95.000.000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	42.520.000
BNR	Reverse Repo	1 - 3 luni	308.000.000
BRDE	Depozit la termen	< 1 luna	58.000.000
Banca Europeană de Investiții	Obligațiuni	2 - 3 ani	11.710.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	< 1 an	10.000.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	15.000.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	372.920.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	619.920.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	646.525.000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	5 - 6 ani	251.000.000



Managementul riscului

Pe parcursul anului 2014 Banca si-a menținut profilul de risc scăzut pentru riscurile semnificative la care aceasta este expusa, cu excepția riscului de rata de dobânda din afara portofoliului de tranzacționare pentru care Banca si-a asumat un profil de risc mediu pe care l-a respectat.

Evoluția portofoliului de credite a urmat un trend ascendent pe parcursul anului 2014, înregistrând o creștere de ap. 32.7% (de la 114.849 mii RON la 31.12.2013 la 152.437 mii RON la 31.12.2014). Banca și-a păstrat abordarea prudentă acordând în principal credite garantate cu garanții ipotecare imobiliare. Acest lucru a contribuit la faptul că la finalul anului 2014 s-a înregistrat un procent de acoperire cu garanții ipotecare imobiliare și mobiliare de 86,6%, valoare ce conferă Băncii o poziție confortabilă, situându-se semnificativ peste pragul minim de 60% impus prin legislația specifică băncilor de economisire-creditare.

Această creștere a portofoliului s-a produs pe fondul menținerii calității acestuia, valoarea creditelor depreciate reprezentând numai 1,04 % din valoarea întregului portofoliu.

La data de 31.12.2014, structura portofoliului de credite în funcție de calitatea activelor se prezintă astfel:

Mii RON	Credite curente			Credite restante dar nedepreciate	Credite depreciate	Total
	Performanta financiara					
	A	B	C			
Credite si avansuri acordate clientilor	142.713	1.615	2	6.522	1.585	152.437
%	93,62%	1,06%	0,00%	4,28%	1,04%	100,00%

Structura portofoliului de credite în ceea ce privește tipul produselor oferite, în funcție de valoarea expunerilor precum și în funcție de număr, se prezintă la finalul anului 2014 după cum urmează:

Tip credit	Total expunere (mii RON)	%	Numar credite	%
Bauspar	21.989	14,42%	1.218	48,01%
Anticipat	111.700	73,28%	1.048	41,31%
Intermediar	18.748	12,30%	271	10,68%
Total	152.437	100,00%	2.537	100,00%

Faptul că aproximativ 85,6% din expunere reprezintă credite intermediare și anticipate se datorează în principal faptului că portofoliul nu a atins încă un grad suficient de maturitate astfel încât creditele să ajungă la momentul repartizării, coroborat cu faptul că în general, valoarea creditelor bauspar în total volum credite este mai redusă față de cea a creditelor intermediare/ anticipate. Pe măsura trecerii timpului, se așteaptă o continuă creștere a procentului de credite bauspar și în consecință, o reducere a procentului de credite intermediare și anticipate.

În ceea ce privește numărul de credite, se observă o creștere a numărului de credite Bauspar față de aceeași perioadă a anului anterior, de la 35% la 48%.



Referitor la riscul de lichiditate, Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7,54 la 31 decembrie 2014, 8,31 la 31 decembrie 2013 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (87,22% la 31 decembrie 2014, respectiv 100,71% la 31 decembrie 2013). 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/ Banca Europeană de Investiții), după cum urmează:

Tip expunere	Expunere (mii RON)	% din expunere
Titluri emise de Ministerul Finanțelor Publice	2.052.736	80,77%
Obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții	13.064	0,51%
Plasamente la instituții de credit cu scadență până la 3 luni	153.335	6,03%
Operațiuni de Reverse Repo	322.470	12,69%
Total	2.541.604	100,00%

În vederea îmbunătățirii procesului de administrare a riscului de lichiditate, Banca a decis clasificarea unei părți din investițiile noi făcute pe parcursul anului 2014 în categoria "Investiții financiare disponibile pentru vânzare" (AFS - Available for sale),

Riscul ratei de dobândă este evaluat de Bancă prin intermediul impactului unui șoc paralel de 200 bp asupra valorii economice a Băncii. La data de 31.12.2014 acest impact se situa la 14,79% (7,54% la data de 31.12.2013) din valoarea fondurilor proprii comparativ cu nivelul maxim prevăzut în standardele BNR de 20%.

Deoarece activitatea băncii este desfășurată în principal în monedă națională, riscul valutar este foarte redus, schimbările adverse în cursul de schimb având un impact nesemnificativ asupra contului de profit și pierdere al băncii.

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 2014 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 legătură cu standardele minime impuse de BNR. La 31 decembrie 2014, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 53% comparativ cu nivelul minim de 8% prevăzut în standardele BNR (la 31 decembrie 2013 a fost de 76,43 %).

Nivelul fondurilor proprii calculate în conformitate cu metodologia BNR a fost de 115.400 mii RON la 31.12.2014 (123.494 mii RON la sfârșitul anului 2013), comparativ cu 25 mil. RON reprezentând nivelul minim impus de Banca Centrală.



Evenimente ulterioarei datei bilanțului

Rezultatul reportat al anului 2014 (profitul exercițiului financiar 2014, rămas după constituirea de rezerve statutare) în valoare de 27.480 mii RON, va fi propus, integral pentru distribuție de dividende, Adunării Generale a Acționarilor, în conformitate cu prevederile legale în vigoare (Legea cadru 31/1990 cu modificările și completările ulterioare).

Odată cu fixarea dividendelor, Adunarea Generală a Acționarilor va stabili și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor.

Propunerea cu privire la distribuirea de dividende se va pune la dispoziția acționarilor alături de situațiile financiare anuale, raportul anual al Comitetului Executiv și cel al Consiliului de Supraveghere.

Acest Raport al Comitetului Executiv a fost prezentat și semnat de către membrii Comitetului Executiv, la data de 19.03.2015.



Membrii Comitetului Executiv

Karmen Gudrun SCHUSTER
Președinte

Erwin BERNHARD
Vicepreședinte

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 31.12.2014 în conformitate cu art.30 din Legea 82/ 1991 și confirmă că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu completările și modificările ulterioare
- b) situațiile financiare la 31 decembrie 2014 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
Președinte

Bernhard Erwin
Vicepreședinte



Comitetul Executiv al BCR Banca pentru Locuințe

Către: Adunarea Generală a Acționarilor

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercițiului financiar 2014

BCR Banca pentru Locuințe a încheiat exercițiul financiar 2014 cu un profit contabil net de **29.210.756,64 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 2014, în valoare de **29.210.756,64 RON**, se propune a fi distribuit astfel:

- **1,730,502.90 RON pentru Rezerva Legală ;**
- **27,480,253.74 RON pentru distribuție de dividende acționarilor**

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 (pentru 2014, conform calculului efectuat, nu este necesară nici o constituire).

Profitul net rămas, după distribuirea la rezervele statutare, este propus spre aprobarea Adunării Generale a Acționarilor pentru distribuirea de dividende, în conformitate cu prevederile legale în vigoare (Legea-cadru 31 / 1990 cu modificările ulterioare).

Odată cu fixarea dividendelor, Adunarea Generală a Acționarilor va stabili și termenul în care acestea se vor plăti acționarilor.

Propunerea cu privire la distribuirea de dividende se va pune la dispoziția acționarilor alături de situațiile financiare anuale, raportul anual al Comitetului Executiv și cel al Consiliului de Supraveghere.

Membrii Comitetului Executiv

Schuster Gudrun Karmen
Vicepreședinte

Bernhard Erwin
Vicepreședinte

