

BCR Banca Pentru Locuințe S.A.

Situații Financiare Individuale

**Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară**

31 decembrie 2015

1. Einführung

2. Grundlagen

3. Methoden

4. Ergebnisse

5. Diskussion

6. Zusammenfassung

7. Literaturverzeichnis

8. Anhang

9. Glossar

10. Index

11. Bibliographie

12. Literaturverzeichnis

13. Anhang

14. Glossar

15. Index

16. Bibliographie

17. Literaturverzeichnis

18. Anhang

19. Glossar

20. Index

CUPRINS SÎTUAȚII FINANCIARE ÎNDIVIDUALE

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	24
5. Venituri nete din comisioane	24
6. Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creanțelor din operațiuni cu clientela	25
7. Cheltuieli cu personalul	26
8. Alte cheltuieli din exploatare	26
9. Impozitare	26
10. Numerar și plasamente la băncile centrale	28
11. Creanțe asupra instituțiilor de credit	28
12. Creanțe asupra clientelei	29
13. Investiții financiare	29
14. Imobilizări corporale	30
15. Imobilizări necorporale	31
16. Alte active	32
17. Datorii privind clientela	33
18. Alte datorii	34
19. Provizioane	35
20. Capital social	35
21. Valoarea justă a instrumentelor financiare	36
22. Angajamente și datorii contingente	37
23. Părți afiliate	38
24. Administrarea riscului	39
25. Adecvarea capitalului	51
26. Evenimente ulterioare datei bilanțului	52

1. Einleitung
2. Zielsetzung
3. Methodik
4. Ergebnisse
5. Diskussion
6. Zusammenfassung
7. Literaturverzeichnis
8. Anhang
9. Glossar
10. Index



Building a better
working world

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 21
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 București, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7219
office@ro.ey.com
ey.com

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii BCR Banca Pentru Locuinte S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale BCR Banca Pentru Locuinte S.A. ("Banca"), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, 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: 151.273 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 14.921 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 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.



Building a better
working world

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 ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare a Bancii la 31 decembrie 2015, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare si a situatiei a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu moficarile 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 administratorilor cu situatiile financiare

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. Raportul Consiliului de Supraveghere nu face parte din situatiile financiare. In raportul Consiliului de Supraveghere, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare alaturate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Alina Dimitriu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1272/17 decembrie 2001

Bucuresti, Romania

25 martie 2016

1. $\frac{1}{x^2} = x^{-2}$

2. $\frac{d}{dx} x^{-2} = -2x^{-3}$

3. $= -2x^{-3}$

4. $= -\frac{2}{x^3}$

5. $= -\frac{2}{x^3}$

6. $= -\frac{2}{x^3}$

7. $= -\frac{2}{x^3}$

8. $= -\frac{2}{x^3}$

9. $= -\frac{2}{x^3}$

10. $= -\frac{2}{x^3}$

11. $= -\frac{2}{x^3}$

12. $= -\frac{2}{x^3}$

13. $= -\frac{2}{x^3}$

14. $= -\frac{2}{x^3}$

15. $= -\frac{2}{x^3}$

16. $= -\frac{2}{x^3}$

17. $= -\frac{2}{x^3}$

18. $= -\frac{2}{x^3}$

19. $= -\frac{2}{x^3}$

20. $= -\frac{2}{x^3}$

21. $= -\frac{2}{x^3}$

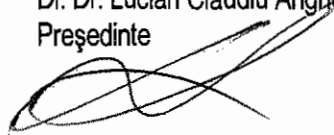
SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015

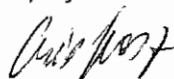
Mii RON	Nota	2015	2014
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	3	110.789	118.412
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	4	(69.533)	(58.956)
Venituri nete din dobânzi		41.256	59.456
Venituri din comisioane	5	47.101	44.538
Cheltuieli cu comisioane	5	(34.039)	(32.634)
Venituri nete din comisioane		13.062	11.904
Alte venituri din exploatare		174	36
Cheltuieli din pierderi aferente creanțelor (creditor)	6	(1.158)	(1.105)
Venituri nete din exploatare		53.334	70.291
Cheltuieli cu personalul	7	(12.585)	(12.575)
Amortizarea imobilizărilor corporale	14	(322)	(287)
Amortizarea imobilizărilor necorporale	15	(2.136)	(1.849)
Alte cheltuieli de exploatare	8	(20.443)	(20.962)
Cheltuieli totale din exploatare		(35.486)	(35.673)
Profit înainte de impozit		17.848	34.618
Cheltuieli cu impozitul pe profit	9	(2.927)	(5.407)
Profit net		14.921	29.211
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		(7.460)	42.023
Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global		1.194	(6.718)
Alte elemente ale rezultatului global după impozitare		(6.266)	35.305
Total rezultat global al anului, după impozitare		8.655	64.516

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 09.03.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

Dr. Dr. Lucian Claudiu Anghel
Președinte




Dna. Cristina Varzaru
Vicepreședinte



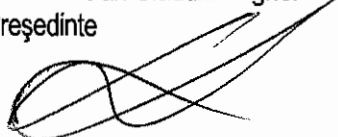
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

la 31 decembrie 2015

Mii RON	Note	2015	2014
ACTIVE			
Numerar si plasamente la băncile centrale	10	93.435	42.583
Creanțe asupra institutiilor de credit	11	582.110	476.116
Creanțe asupra clientelei	12	179.278	150.650
Investiții financiare – păstrate până la scadență	13	1.301.404	1.075.684
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	13	906.789	990.115
Imobilizări corporale	14	796	394
Imobilizări necorporale	15	1.382	3.483
Creanțe din impozit curent	9	1.334	-
Alte active	16	330	480
TOTAL ACTIVE		3.066.858	2.739.505
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Datorii privind băncile		3	3
Datorii privind clientela	17	2.885.523	2.535.782
Datorii din impozit curent		-	406
Datorii din impozitul amanat	9	5.570	6.560
Alte datorii	18	24.364	26.538
Provizioane	19	125	118
TOTAL DATORII		2.915.585	2.569.407
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	20	70.000	70.000
Rezultat reportat		13.992	27.480
Rezerve		32.661	31.732
Rezerve din Investiții financiare disponibile pentru vânzare	13	34.620	40.886
TOTAL CAPITALURI PROPRII		151.273	170.098
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		3.066.858	2.739.505

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 09.03.2016 și au fost semnate în numele acestuia de:

DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
Președinte




Dna. Cristina Varzaru
Vicepreședinte



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII


la 31 decembrie 2015

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2014	70.000	27.480	72.618	170.098
Profitul anului	-	14.921	-	14.921
Constituirea de rezerve statutare	-	(929)	929	-
Constituirea de rezerve pentru Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	(6.266)	(6.266)
Dividende	-	(27.480)	-	(27.480)
La 31 decembrie 2015	70.000	13.992	67.281	151.273

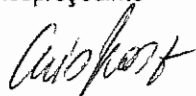
Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2013	70.000	29.412	35.583	134.995
Profitul anului	-	29.211	-	29.211
Constituirea de rezerve statutare	-	(1.730)	1.730	-
Constituirea de rezerve pentru Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	35.305	35.305
Dividende	-	(29.412)	-	(29.412)
La 31 decembrie 2014	70.000	27.480	72.618	170.098

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 09.03..2016 și au fost semnate în numele acestuia de :

DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
Președinte




Dna. Cristina Varzaru
Vicepreședinte

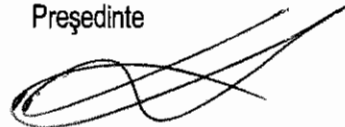


SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015


Mii RON	Note	2015	2014
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit înainte de impozitare		17.848	34.618
Ajustări pentru:			
Modificări ale creanțelor privind instituțiile de credit		(901)	(171)
Modificări ale creanțelor asupra clientelei		(28.629)	(34.486)
Modificări ale altor active		153	122
Modificări ale datorilor privind băncile		0	3
Modificări ale datorilor privind clientela		349.741	544.428
Modificări ale altor datorii		(3.160)	8.063
Cheltuieli cu amortizarea	14,15	2.459	2.137
Variația în rezerva AFS		(6.266)	35.305
Variație dobânda cumulată		26.081	(32.675)
Impozitul pe profit plătit		(4.667)	(6.822)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		<u>352.659</u>	<u>548.523</u>
ACTIVITATEA DE ÎNVESTIȚII			
Achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(759)	(1.925)
Achiziționarea de investiții financiare (titluri care au caracter de imobilizări financiare)		(598.895)	(607.591)
Încasări în numerar din rambursarea investițiilor financiare		430.420	487.625
Fluxuri nete de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		<u>(169.234)</u>	<u>(121.891)</u>
ACTIVITATEA DE FINANȚARE			
Dividende plătite		(27.480)	(29.412)
Alte încasări în numerar din activități de finanțare		-	-
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finanțare		<u>(27.480)</u>	<u>(29.412)</u>
Creșteri/(Scăderi) nete ale numerarului și echivalentului de numerar		155.945	397.220
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie		<u>518.388</u>	<u>121.168</u>
Numerar și echivalent de numerar la 31 decembrie	10,11	<u>674.333</u>	<u>518.388</u>
Flux de trezorerie operațional din dobândă			
Dobânda plătită		54.337	31.659
Dobânda încasată		129.380	125.429

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 09.03.2016 și au fost semnate în numele acestuia de :

DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
Președinte




Dna. Cristina Varzaru
Vicepreședinte



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

1. INFORMAȚII DESPRE BANCĂ

BCR Banca pentru Locuințe S.A. (denumită în continuare „Banca”) este persoană juridică română, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub nr. J40/6985/2008, 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 detinătorul 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 2015 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 în județul Argeș, localitatea Pitești, strada Egalității, nr. 33, înființat în 10.07.2012;
- **Centrul Regional Constanța**, cu sediul în județul Constanța, localitatea Constanța, strada I.G. Duca, nr. 11, înființat în 10.07.2012.

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

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

2. POLITICI CONTABILE

Politicele contabile au fost aplicate în mod consistent de către Bancă de-a lungul întregului exercițiu financiar, respectiv pentru perioada 2015 prezentată în aceste situații financiare.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(3) Derecunoașterea activelor și datorilor 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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 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.

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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 încasări sau plăți pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau o perioadă mai scurtă, acolo unde este cazul, până la valoarea netă contabilă a activului sau datoriei financiare. Calculul are în vedere toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, opțiunile de plată în avans) și include orice comisioane sau costuri incrementale, care pot fi direct atribuite instrumentului financiar, și sunt parte integrantă a ratei efective de dobândă, dar nu și pierderi viitoare din credite. Valoarea contabilă a activului sau datoriei financiare este ajustată dacă Grupul revizuește 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 convenite 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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) Imobilizări corporale

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

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

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

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

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

- Programe informatice și licențe 3-5 ani

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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. Datonță 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(14) Provizioane

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

(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 2015, asupra profitului impozabil, este de 16% (cota de impozit pe profit aplicată la 31 decembrie 2014 a fost de 16%).

La 31 decembrie 2015 Banca a calculat un impozit pe profit în valoare de 2.927 mii RON (5.260 mii RON la 31 decembrie 2014).

(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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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, înainte de determinarea impozitului pe profit, până ce va atinge a cincea parte din capitalul social subscris și vărsat.

Banca a înregistrat profit contabil la 31 decembrie 2015, și a repartizat pentru constituirea Rezervei Legale suma de 928 mii RON (1.731 mii RON la 31 decembrie 2014).

Alte rezerve

În conformitate cu art. 306 din Ordonanța de Urgență 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, băncile de economisire și creditare în domeniul locativ alocă anual, înainte de impozitarea profitului în contul fondului special diferența dintre veniturile realizate ca urmare a plasamentelor temporare efectuate din masa de repartizare neutilizată pentru finanțarea în baza contractelor de economisire-creditare, din cauza neîndeplinirii de către clienți a condițiilor de repartizare, și veniturile care s-ar fi realizat ca urmare a finanțării în baza contractului de economisire creditare, în limita a 3% din depozitele atrase. În plus, art. 38 din Regulamentul nr. 11 din 2007 prevede că băncile de economisire creditare vor alocă anual sumele necesare constituirii Fondului Special, în măsura în care sumele respective se regăsesc în profitul net.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Banca înregistrează Fondul Special, constituit în conformitate cu prevederile art. 306 din Ordonanța de Urgență 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare, în contul 519 „Alte rezerve” analitic distinct. La 31 decembrie 2015 Banca nu a repartizat din profitul net sume pentru Fondul Special (deasemeni Banca nu a repartizat din profitul net sume pentru Fondul Special la 31 decembrie 2014).

2.4 Schimbări în politicile contabile și de prezentare a notelor explicative

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar anterior, cu excepția următoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Bancă începând cu data de 1 ianuarie 2015:

Îmbunătățirile anuale ale IFRS Ciclul 2011-2013

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a 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 la asocierii în participație în sine. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a performanței Băncii.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă:** Această îmbunătățire clarifică faptul că aria excepției privind portofoliul, astfel cum este definită la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent dacă îndeplinesc sau nu definiția activelor financiare și a datorilor financiare conform definiției din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau a 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 două standarde să se realizeze independent unul de celălalt. 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 la sau după 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizează îndrumări suplimentare cu privire la modul în care trebuie calculată amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Această modificare clarifică principiile din IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale conform cărora venitul reflectă un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degrabă decât beneficii 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. Conducerea nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contribuțiile angajaților

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând 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. Conducerea nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare și evaluare

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Versiunea 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. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Conducerea este în proces de analiza a impactului aplicării acestui standard 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 la sau după 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se referă la modul de contabilizare a intereselor în asocierile în participație și operațiunile în participație. Modificarea prezintă noi îndrumări cu privire la modul în care trebuie contabilizată achiziția unui interes într-o operațiune în participație ce reprezintă o întreprindere în conformitate cu IFRS și specifică tratamentul contabil adecvat pentru aceste achiziții. Conducerea nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienți

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabilește un nou model în cinci etape care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor 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 executare, modificări ale soldurilor activelor și datorilor aferente contractelor între perioade și raționamente și estimări-cheie. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Conducerea nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 27 Situații financiare individuale (modificat)

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Această modificare va permite entităților să folosească metoda punerii în echivalență pentru a contabiliza investițiile în filiale, asocierile în participație și asociații în cadrul situațiilor lor financiare individuale și va ajuta anumite jurisdicții să treacă la IFRS pentru situațiile financiare individuale, reducând costurile de conformare fără a reduce nivelul informațiilor puse la dispoziția investitorilor. Conducerea 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 totală 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 se află într-o filială. În luna decembrie 2015, IASB a amânat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea 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 arie redusă 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.

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. Conducerea 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 dreptun” 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 dreptun”). 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 întreprinderi 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

- **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 datoriilor 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 valorii de reevaluare a valorii juste. Modificarea nu are un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.
- **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 contabile nete. 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 colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Conducerea nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte.** Modificarea clarifică faptul că trecerea de la o metodă de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire către proprietari) 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.
- **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 datorilor financiare, nu trebuie incluse în raportul financiar interimar simplificat.
- **IAS 19 Beneficiile angajaților.** Modificarea clarifică faptul că adâncimea pieței pentru obligațiunile corporative de înaltă 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 piață extinsă pentru obligațiunile corporative de înaltă calitate în moneda respectivă trebuie utilizate ratele aplicabile obligațiunilor de stat.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimară.** Modificarea clarifică faptul că informațiile interimare de prezentat trebuie fie să existe în situațiile financiare interimare, fie incluse prin referințe încrucișate 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 termenii 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.

IFRS 16: Contracte de leasing

Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și descrierea/furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („cesionarul”) și furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea cedentului rămâne în mod semnificativ neschimbată. Standardul nu a fost încă adoptat de UE.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

3. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	2015	2014
Creanțe asupra băncilor	4.505	1.583
Credite și avansuri la clienți	9.760	8.710
Investiții financiare – deținute până la scadență	56.899	66.344
Investiții financiare - disponibile pentru vânzare	39.625	41.775
	110.789	118.412

Veniturile din dobânzile aferente creanțelor depreciate în an este de 86 mii lei.

4. CHELTUIELI CU DOBÂNZILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	2015	2014
Depozite de la clienți	69.533	58.956
	69.533	58.956

5. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

Mii RON	2015	2014
Venituri din comisioane de deschidere cont	34.297	32.118
Venituri din comisioane de administrare cont	10.147	9.165
Alte venituri din comisioane	2.657	3.255
Total venituri din comisioane	47.101	44.538
Cheltuieli cu comisioane de intermediere	34.039	32.634
Total cheltuieli cu comisioanele	34.039	32.634
Venituri nete din comisioane	13.062	11.904

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

6. CHELTUIELI CU AJUSTĂRI PENTRU DEPRECIEREA CREAM ȚELOR DIN OPERAȚIUNI CU CLIENTELA

Mii RON

Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 1 ianuarie 2014	684
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	1.787

Provizion pentru pierderi din depreciere credite la nivel individual	519
Ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate	1.278
TOTAL	1.797

Provizioane pentru angajamente de creditare la 1 ianuarie 2014	2
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	4

Mii RON

Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 1 ianuarie 2015	1.797
Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creditelor	1.464
Venituri din ajustări pentru deprecierea creditelor	(314)
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 31 decembrie 2015	2.947

Provizion pentru pierderi din depreciere credite la nivel individual	919
Ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate	2.024
TOTAL	2.943

Provizioane pentru angajamente de creditare la 1 ianuarie 2015	4
Cheltuieli cu provizioane pentru angajamente de creditare	23
Venituri din provizioane pentru angajamente de creditare	(16)
Provizion pentru angajamente de creditare la 31 decembrie 2015	11

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

7. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	2015	2014
Salarii*	10.327	9.982
Cheltuieli privind asigurările sociale	1.575	1.924
Alte contribuții la bugetul de stat	683	669
	12.585	12.575

Numărul de salariați ai Băncii la 31 decembrie 2015 era de 68 angajați (88 de angajați la 31 decembrie 2014). Valoarea indemnizației platite și a contribuțiilor sociale aferente în anul 2015 personalului identificat și "personalului cu funcții cheie", este de 4.971 mii RON (4.719 mii RON la 31 decembrie 2014).

*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 maxima acordata de BCR BpL este echivalentul a 200 EUR/ an, ceea ce corespunde unei contribuții lunare de maxim 75 RON. BCR BpL constituie și vireaza lunar contribuția proprie a fiecărui angajat care a aderat la Fondul de Pensii Facultative.

Condiția acordării acestui beneficiu este ca angajatul sa 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 2015 a fost de 36 mii RON (14 mii RON la 31 decembrie 2014).

8. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	2015	2014
Publicitate și marketing	2.110	3.907
Administrative (i)	7.183	7.289
Plăți la fondul de garantare a depozitelor	7.607	6.002
Fondul de rezoluție	34	-
Plăți către asociații profesionale	159	145
Efectul net al conversiei activelor și datorilor denominate în valuta	3	5
Altele (ii)	3.347	3.614
	20.443	20.962

(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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

9. IMPOZITARE

Situația rezultatului global

Elementele de venituri și cheltuieli din impozitul pe profit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2015 sunt:

Mii RON	2015	2014
(Cheltuieli) cu impozitul pe profit curent	(2.723)	(5.260)
(Cheltuieli)/ venituri din impozit pe profit amânat	(204)	(147)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(2.927)	(5.407)

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 2015 și 2014 este după cum urmează:

Mii RON	2015	2014
Profit contabil înainte de impozitare	17.848	34.618
La rata statutară a impozitului pe profit de 16%	(2.856)	(5.539)
Efectul veniturilor neimpozabile	(619)	(544)
Efectul cheltuielilor nedeductibile	542	656
Efectul altor elemente	148	(244)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(2.927)	(5.407)
Rata efectivă de impozitare	16,40%	15,62%

Efectul altor elemente cuprinde și efectul alocării rezervei legale.

Creanțe din impozitul amânat

Mii RON	Creanțe din Impozit amânat 31-dec-15	Datorii din impozitul amânat 31-dec-15	Total venituri și cheltuieli 31-dec-15	Alte elemente ale rezultatului global 31-dec-15	Situația rezultatului global 31-dec-15	Creanțe din impozit amânat 31-dec-14	Datorii din impozitul amânat 31-dec-14
Credite acordate clienței	2	-	1	-	1	1	-
Rezerve din active financiare disponibile pentru vânzare	-	(6.594)	-	1.194	1.194	-	(7.788)
Provizioane	1.022	-	(205)	-	(205)	1.227	-
	<u>1.024</u>	<u>(6.594)</u>	<u>(204)</u>	<u>1.194</u>	<u>990</u>	<u>1.228</u>	<u>(7.788)</u>

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	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

1.228	(7.788)	(147)	(6.726)	(6.873)	1.407	(1.095)
-------	---------	-------	---------	---------	-------	---------

10. NUMERAR ȘI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	2015	2014
Cont curent la BNR	19	63
Depozite la vedere la BNR	93.416	42.520
	93.435	42.583

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

11. CREAȚE ASUPRA ÎNSTIȚUȚIILOR DE CREDIT

Mii RON	2015	2014
Conturi curente la bănci	19	23
Plasamente la alte bănci	104.000	153.000
Operațiuni Reverse Repo*	476.351	322.342
Creațe atașate	528	440
Valori de recuperat	1.212	311
	582.110	476.116

*Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat la sfârșitul anului 2015, Banca a încheiat și tranzacții reversibile de tip Reverse Repo cu BCR, având maturitate de 4 zile până la 3 luni. Volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo, la sfârșitul anului 2015, a fost de 476.351 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 2015 la valoarea justă de 503.274 mii RON în conturile extrabilanțiere.

În prezentarea situației fluxurilor de numerar, valorile de recuperat de 1211 mii RON (311 mii RON la 31 decembrie 2014) nu au fost incluse în numerar și echivalent numerar.

În scopul calculării fluxurilor de trezorerie au fost luate în considerare conturile enumerate mai jos:

Mii RON	2015	2014
Cont curent la BNR	19	63
Depozite la vedere la BNR	93.416	42.520
Creațe atașate	528	440
Operațiuni Reverse Repo*	476.351	322.342
Conturi curente la bănci	19	23
Plasamente la alte bănci	104.000	153.000
	674.333	518.388

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

12. CREAȚE ASUPRA CLIENTELEI

Mii RON	2015	2014
Credite Bauspar	35.081	21.989
Credite Anticipate	134.561	111.700
Credite Intermediare	12.128	18.748
Creditul fix pentru casa	451	-
	182.221	152.437
Minus: Provizion pentru pierderi din depreciere	-2.943	-1.787
	179.278	150.650

La 31 decembrie 2015, 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.
- Creditul Fix pentru casa – credite acordate clienților persoane fizice, pe o perioadă de maxim 15 ani.

13. INVESTIȚII FINANCIARE

13.1. INVESTIȚII FINANCIARE – PĂSTRATE PÂNĂ LA SCADENTĂ

Mii RON	2015	2014
Obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice	1.288.513	1.062.620
Obligațiuni emise de B.E.I (Banca Europeană de Investiții)	12.891	13.064
	1.301.404	1.075.684

Investițiile financiare deținute până la scadență sunt: obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 1.288.512 mii RON, cu scadențe cuprinse între ianuarie 2016 și iunie 2021 și obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții (BEI) în valoare de 12.891 mii RON, cu scadență în martie 2016. Toate aceste obligațiuni sunt denumite în RON și au dobânda cuprinsă între 3,25% și 12,625% pe an.

13.2. INVESTIȚII FINANCIARE – DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Mii RON	2015	2014
Obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice	906.789	979.932
CertIFICATE trezorerie	-	10.183
	906.789	990.115

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

13. INVESTIȚII FINANCIARE (continuare)

Investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt: obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 906.789 mii RON, cu scadențe cuprinse între ianuarie 2016 și noiembrie 2018, denumite în RON și au dobânda cuprinsă între 4,75% și 6,75% pe an. (La 31 decembrie 2014, 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.).

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

La 31 decembrie 2015 Banca a înregistrat un câștig nerealizat, net de impozit, de 34.620 mii RON (41.214 mii RON rezerve și o datorie cu impozitul pe profit amânat, recunoscută deasemeni direct în capitalul propriu, de -6.594 mii RON). (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)).

Banca nu are titluri gajate la 31 decembrie 2015.

14. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2015	790	345	600	1.735
Întrări	636	4	89	729
Ieșiri	-	(7)	(13)	(20)
La 31 decembrie 2015	1426	342	676	2444
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2015	681	299	361	1341
Cheltuiala cu amortizarea	223	22	77	322
Casare/vanzare/scoatere din evidența la 31 decembrie 2015	-	(7)	(8)	(15)
	904	314	430	1.648
Valoarea contabilă netă:				
La 1 ianuarie 2015	109	46	239	394
La 31 decembrie 2015	522	28	246	796

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

14. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipeamente informatice	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2014	790	338	617	1.745
Întrări	-	20	21	41
Ieșiri	-	(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 la 31 decembrie 2014	-	(10)	(36)	(46)
	681	299	361	1.341
Valoarea contabilă netă:				
La 1 ianuarie 2014	271	53	321	645
La 31 decembrie 2014	109	46	239	394

Imobilizările corporale la 31 decembrie 2015, în valoare netă contabilă de 796 mii RON (394 mii RON la 31 decembrie 2014) sunt constituite din: a) îmbunătățiri la clădirile închiriate în valoare netă de 522 mii RON (109 mii RON la 31 decembrie 2014); b) echipamente IT în valoare netă de 28 mii RON (la 31 decembrie 2014: 46 mii RON) reprezentând computere, laptop-uri, imprimante; c) alte active corporale în valoare netă de 246 mii RON (239 mii RON la 31 decembrie 2014) reprezentând alte active și echipamente: video proiector, telefoane mobile, sisteme scanner, sisteme de securitate, mobilier.

La 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014 Banca nu deține imobilizări corporale folosite pe post de garanție.

15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Mii RON	Imobilizari Necorporale
Cost:	
La 1 ianuarie 2015	7.170
Întrări	35
Ieșiri	-
La 31 decembrie 2015	7.205
Amortizare:	
La 1 ianuarie 2015	3.687
Cheltuiala anuală cu amortizarea	2.136
Ieșiri	-
La 31 decembrie 2015	5.823
Valoarea contabilă netă:	
La 1 ianuarie 2015	3.483
La 31 decembrie 2015	1.382

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

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

Alte imobilizări necorporale în valoare netă de 1.382 mii RON (la 31 decembrie 2014 în valoare netă de 3.483 mii RON) reprezintă în principal dezvoltări ale aplicațiilor informatice utilizate în activitatea operațională, efectuate în 2015, precum și licențe și certificate digitale pentru utilizarea programelor informatice.

16. ALTE ACTIVE

Mii RON	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cheltuieli în avans	39	34
Alte creanțe (i)	291	446
	<u>330</u>	<u>480</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

17. DATORII PRIVIND CLIENTELA

Mii RON	2015	2014
Conturi colectoare	1.413	1.312
Depozite la termen – Economii Plus	1.937.556	1.956.623
Depozite la termen – Locuinta Plus	301.823	361.233
Depozite la termen – Locuinta Avantaj	20.426	19.337
Depozite la termen – Locuinta Imediat	3.125	9.073
Depozite la termen – Locuinta Avantaj -de consum cu destinație imobiliara	510.412	153.750
Depozite la termen – Plan de Casa - 50/84	92.917	-
Alte sume datorate clienților (i)	17.851	34.454
	<u>2.885.523</u>	<u>2.535.782</u>

(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-Locuinta plus	60 luni	2
Depozite la termen-Locuinta imediat	24 luni	2
Depozite la termen-Locuinta avantaj	81 luni	2
Depozite la termen-Locuinta avantaj- cu destinație de consum	57 luni	2
Depozite la termen – Plan de Casa - 50/84	55 luni	1

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

Perioada estimativă de economisire este evidențiată pentru economisirea regulată.

Pentru produsul "Locuinta Avantaj", perioada estimativă de economisire este de 39 luni în cazul plății instant a soldului minim de economisit; pentru produsul "Locuinta Imediat", perioada estimativă de economisire este de 24 de luni în cazul achitării soldului minim la deschiderea 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 SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

18. ALTE DATORII

Mii RON	2015	2014
Datorii către bugetul de stat și fonduri speciale	11.556	9.309
Furnizori și alți creditori diverși	526	513
Facturi nesosite și alte datorii (i)	12.282	16.716
	24.364	26.538

(i) În categoria facturi nesosite și alte datorii, facturile nesosite reprezintă 5.116 mii RON la 31.12.2015 (8.072 mii RON la 31.12.2014) iar datorile 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 2.503 mii RON la 31.12.2015 și 3.402 mii RON la 31.12.2014; 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 natura fiscală, în sumă de 891 mii RON la 31.12.2015 (1.087 mii RON la 31.12.2014);
- alocări de provizioane pentru stimulente de acordat personalului pentru realizări deosebite și performantă, inclusiv costurile cu taxele angajatorului, în sumă de 876 mii RON (suma alocată în 2014 în valoare de 227 mii RON nu a fost utilizată în cursul anului 2015, fiind reluată pe venituri);
- alocări de provizioane pentru cheltuieli postale aferente anului 2015, în sumă de 391 mii RON la 31.12.2015 (385 mii RON la 31.12.2014);
- alocări de provizioane pentru potențiale obligații către bugetul statului cu privire la reîntregirea primei de stat, în suma de 1.593 mii RON la 31.12.2015 (1.793 mii RON la 31.12.2014);
- alocări de provizioane pentru plăți compensatorii în sumă de 182 mii RON la 31.12.2015 (478 mii RON la 31.12.2014);
- alocări de provizioane pentru costuri de natură salarială aferente concediilor de odihnă neefectuate în 2015, în suma de 325 mii RON (442 mii RON la 31.12.2014 pentru concediile de odihnă neefectuate în 2014).

	Sold la inceputul exercițiului	Constituit	Utilizat	Reversat	Sold la finalul exercițiului
Provizioane pentru costuri potențiale generate din operațiuni cu clientela, în cazul contractelor reziliate sau repartizate	3.402	-	-	899	2.503
Provizioane pentru potențiale obligații către bugetul statului cu privire la reîntregirea primei de stat	1.793	587	787	-	1.593

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

19. PROVIZIOANE

Mii RON	2015	2014
Provizioane (provizioane privind beneficii de acordat la pensionare) (i)	114	114
Provizioane pentru angajamente de creditare (ii)	11	4
	125	118

(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 2015, 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 2014).

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

	2015	2014
	%	%
Rata de actualizare	4,15%	4,15%
Creștere salarială viitoare	1%	0%
Rata de rotație a personalului	2%	5,4%

(ii) Provizioane pentru angajamente de creditare - detalii sunt prezentate la nota 6.

20. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Băncii la 31 decembrie 2015 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 2015 față de anul 2014, 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 2015 este următoarea:

	2015		2014	
	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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

21. VALOAREA JUSTĂ A ÎNSTRUMENTELOR 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 SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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 buna 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	93.435	-	-
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	582.110
Creanțe asupra clientelei	-	-	179.278
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.332.336	-	-
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	906.789	-	-
DATORII			
Datorii privind instituțiile de credit	-	-	3
Datorii privind clientela	-	2.885.523	-

22. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2015 Banca a înregistrat angajamente aferente creditelor netrase de 1.043 mii RON (414 mii RON la 31 decembrie 2014).

Banca are angajamente de leasing operațional reprezentând contracte de leasing auto, un contract pentru sediul central cât și contracte pentru sediile regionale unde se desfășoară activitatea operațională a Băncii. Contractul de leasing operațional pentru sediul central, încheiat pe o perioadă de 2 ani și jumătate, expiră la data de 24.01.2018, cu probabilitate de prelungire a contractului. Plățile minime viitoare pentru contracte neanulabile de leasing operațional (leasing auto și pentru sediu, chiriile auto și pentru sedii regionale) la 31 decembrie 2015 sunt după cum urmează:

Plăți minime viitoare (mii RON)	2015	2014
0 – 1 an	1.378	1.626
1- 5 ani	1.795	909
peste 5 ani	-	-

Acțiunea de control desfășurată de Curtea de Conturi

În 2015, Curtea de Conturi a efectuat o misiune de audit la BCR Banca pentru Locuințe.

Ca urmare a misiunii, Curtea de Conturi susține ca au fost identificate o serie de deficiențe, marea majoritate întemeiate pe o interpretare diferită a prevederilor legale aplicabile. Banca nu a acceptat deficiențele semnalate de către Curtea Română de Conturi și a inițiat un proces de contestație care este în curs de desfășurare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

23. PĂRȚI AFILIAȚE

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 2015 este prezentată mai jos.

Mii RON - 2015 -

PRODUS / CONTRAPARTIDA	BCR	S IT Solutions	BCR Fleet Management	Real Estate Management	SC Procurement Services RO SRL	Management	Erste Bank
Active							
Cont de corespondent	19	-	-	-	-	-	-
Depozit la termen	60.000	-	-	-	-	-	-
Depozite reverse repo	476.351	-	-	-	-	-	-
Alte Creanțe cu instituțiile de credit - valori de recuperat	512	-	-	-	-	-	-
Datorii							
Cheltuieli de plată	1.734	-	22	-	-	-	-
Depozite atrase clientela	-	-	-	-	-	44	-
Creditori	213	10	73	-	-	-	-
Venituri și cheltuieli							
Cheltuieli cu comisioanele	23.736	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu chiria	117	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli safekeeping	12	-	-	-	-	-	-
Venituri din dobanzi la depozite	4.454	-	-	-	-	-	-
Creanțe atasate	524	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanță IT	1.515	80	-	-	-	-	-
Cheltuieli administrare sedii	76	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli outsourcing	-	-	-	-	122	-	-
Cheltuieli leasing operațional	-	-	406	-	-	-	-
Cheltuieli cu salariile și alte beneficii ale managementului	-	-	-	-	-	1.876	-
Cheltuieli asigurari risk operațional	-	-	-	-	-	-	266
Cheltuieli asigurari D&O	-	-	-	-	-	-	23

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							
Cheltuieli de plată	2.661	-	-	-	19	-	-
Depozite atrase clientela	-	-	-	-	-	69	-
Creditori	-	-	-	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 mentenanță 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

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

Comitetul Executiv

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

Auditul Intern

Procesele de administrare a riscurilor în întreaga Bancă sunt auditate 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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** (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, expertiza 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 Banca 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, repudienii 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (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 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 unui 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 fluxuri 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 suferite 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 2015, înregistrând o creștere de aprox. 19,53% (de la 152.437 mii RON la 31.12.2014 la 182.221 la 31.12.2015).

Structura portofoliului de credite în ceea ce privește tipurile de produse oferite, în funcție de valoarea expunerilor, se prezintă la finalul anului 2015 astfel:

- aprox. 80,50% reprezintă credite intermediare și anticipate
- aprox. 19,25% reprezintă credite baupar, în ușoară creștere față de finalul anului anterior când reprezentau aprox. 14 % din portofoliu
- aprox. 0,25% reprezintă alte credite

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. 43% reprezintă credite intermediare și anticipate
- aprox. 57% reprezintă credite baupar, în creștere față de 48% - valoare aferentă 31.12.2014.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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	2015	2014
Numerar și plasamente la băncile centrale	93.435	42.583
Creanțe asupra instituțiilor de credit	582.110	476.116
Credite și avansuri acordate clienței	182.221	152.437
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.301.404	1.075.684
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	906.789	990.115
Total în bilanț	3.065.959	2.736.935
Angajamente	1.043	414
Total extra-bilanțier	1.043	414
Total expunere risc de credit	3.067.001	2.737.349

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	2015	2014
	mii RON	
Creanțe asupra administrațiilor centrale (<i>Ministerul Finanțelor Publice</i>)	2.195.302	2.052.736
Creanțe asupra instituțiilor de credit (<i>Banca Comercială Română</i>)	60.023	95.334
Credite și avansuri acordate clienței (<i>Persoană fizică</i>)	794	526

24.4.4 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni geografice

ACTIVE – mii RON	2015	
	Romania	Luxemburg
Numerar și plasamente la băncile centrale	93.435	-
Creanțe asupra instituțiilor de credit	582.110	-
Credite și avansuri acordate clienței	182.221	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.288.512	12.891
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	906.789	-
Total în bilanț	3.053.067	12.891
Angajamente	1.043	-
Total extra-bilanțier	1.043	-
Total expunere risc de credit	3.054.110	12.891

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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

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 clientelei	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 SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

24.4.5 Expunerea la riscul de credit pe sectoare economice

2015

ACTIVE – Mii RON

	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurați	Gospodării	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	93.435	-	-	-	93.435
Creațe asupra instituțiilor de credit	-	-	582.110	-	582.110
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	182.221	182.221
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.288.513	12.891	-	-	1.301.404
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	906.789	-	-	-	906.789
Total în bilanț	2.288.737	12.891	582.110	182.221	3.065.959
Datorii contingente	-	-	-	-	-
Angajamente	-	-	-	1.043	-
Total extra-bilanțier	-	-	-	1.043	1.043
Total expunere risc de credit	2.288.737	12.891	582.110	183.264	3.067.002

2014

ACTIVE – Mii RON

	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurați	Gospodării	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	42.583	-	-	-	42.583
Creațe 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	960.115	-	-	-	960.115
Total în bilanț	2.065.318	13.064	476.116	152.437	2.736.935
Datorii contingente	-	-	-	-	-
Angajamente	-	-	-	414	-
Total extra-bilanțier	-	-	-	414	414
Total expunere risc de credit	2.065.318	13.064	476.116	152.851	2.737.349

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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 parametrii 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 31.12.2015 procentul de acoperire a expunerilor cu ipoteci imobiliare și mobiliare pe sume de bani este de peste 85%, 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 un nivel de aproximativ 6.000 mii lei (comparat cu 2.943 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 1.043 mii RON (aprox. 0,57% din valoarea portofoliului de credite).

24.4.8 Calitatea creditului pe categorii de active financiare:

La data de 31.12.2015, structura portofoliului de credite în funcție de calitatea activelor este următoarea:

Mii RON	Credite curente		Credite restante dar nedepreciate	Credite depreciate	Total
	Performanta financiara A	B			
Credit Anticipat	127.533	1.537	3.398	2094	134.561
Credit Intermediar	11.792	38	73	225	12.128
Credit Bauspar	29.790	99	4.733	460	35.081
Credit fix pentru casa	346	-	105	0	451
Credite și avansuri acordate clienților	169.461	1.674	8.308	2.779	182.221
%	93,00%	0,91%	4,56%	1,53%	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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

bună clasa de performanță financiară. Un procent de 93,0% din totalul portofoliului de credite reprezintă credite curente încadrate în această clasă de performanță, confirmând calitatea ridicată a portofoliului.

Categorie performanță financiară	Punctaj Scoring
A	mai mare de 950
B	Intre 830 si 949
C	intre 635 si 829

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:	2.195.302	BBB-	99,42%
<i>Investiții financiare – păstrate până la scadență</i>	1.288.512	BBB-	58,40%
<i>Investiții financiare – disponibile pentru vânzare</i>	906.789	BBB-	41,06%
Expunere față de Banca Europeană de Investiții	12.891	AAA	0,58%
Total	2.208.193		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 31.12.2015 este de aprox. 8.308 mii RON, reprezentând 4,56% 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	4.372
31-60 zile	2.221
61-90 zile	1.136
91-180 zile	459
>181 zile	120
Total	8.308

24.4.10 Măsurarea deprecierei 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 deprecierei ca urmare a unei evaluări individuale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Banca a calculat pentru data de 31.12.2015 ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate în valoare de 2.024,6 mii RON, și ajustări specifice pentru deprecieri identificate la nivel individual în valoare de 918,9 mii RON. Ajustările specifice pentru deprecieri identificate la nivelul grupurilor de active financiare provin din expunerile a 47 de credite cu indicii de depreciere, în majoritate declanșate de întâzieri mai mari de 90 de zile de la depășirea pragului de materialitate stabilit intern.

Pragul de materialitate se consideră a fi depășit dacă datorile 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 oricărui 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.
- Indicatorul LCR indicator (Liquidity Coverage Ratio) calculat în conformitate cu cerințele Basel III;
- Indicatorul NSFR (Net Stable Funding Ratio) calculat în conformitate cu cerințele Basel III.

Pentru fiecare exercițiu financiar, Banca elaborează:

- O strategie pentru administrarea lichidității în condiții normale, ce cuprinde obiectivele principale ale 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 2015 Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7.53 la 31 decembrie 2015, respectiv 7.54 la 31 decembrie 2014 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (81,23% la 31 decembrie 2015, respectiv 87,22% la 31 decembrie 2014). 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).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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.

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

	2015	2014
	(%)	(%)
Decembrie	81,23	87,22
Media	84,27	98,39
Max	90,51	101,00
Min	76,35	87,22

24.5.2 Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale

Riscul de lichiditate aferent activelor și datorilor financiare la 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014, 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 2015 iar activele financiare sunt distribuite pe benzi de scadență în funcție de maturitatea contractuală, la valoarea discountată a fluxurilor de numerar contractuale:

2015		1 luna < D	3 luni < D	6 luni < D		
Mii RON	D ≤ 1 luna	≤ 3 luni	≤ 6 luni	≤ 12 luni	12 luni < D	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	93.435	-	-	-	-	93.435
Creanțe asupra instituțiilor de credit	305.791	276.319	-	-	-	582.110
Creanțe asupra clienței	4.532	3.424	7.290	15.258	148.774	179.278
Investiții financiare – păstrate până la scadență	87.373	12.891	160.402	-	1.040.738	1.301.404
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	26.413	-	70.799	126.942	682.635	906.789
TOTAL ACTIVE	517.544	292.634	238.491	142.200	1.872.147	3.063.016
Conturi curente creditoare	1.413	-	-	-	-	1.413
Depozite la termen	112.507	33.029	92.282	335.307	2.430.711	3.003.836
TOTAL DATORII	113.920	33.029	92.282	335.307	2.430.711	3.005.249

2014		1 luna < D	3 luni < D	6 luni < D		
Mii RON	D ≤ 1 luna	≤ 3 luni	≤ 6 luni	≤ 12 luni	12 luni < D	Total
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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

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

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 denominate în valută. Având în vedere acest fapt, BCR BpL își desfășoară activități aproape exclusiv în valuta locală (RON), ponderile activelor și datorniilor 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 ramasă deschisă la 31 decembrie 2015 a fost 0,065%, iar la 31 decembrie 2014 a fost de 0,0371%, din fondurile proprii ale Băncii.

24.7 Riscul de rata 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 31.12.2015 acest impact se situa la 8,92% din valoarea fondurilor proprii (14,79% la data de 31.12.2014) sub nivelul maxim prevăzut în standardele BNR de 20%.

Fonduri proprii (mii RON)	127.756
Variația în valoarea absolută (mii RON)	11.399
Variația procentuală	8,92%

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

24. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Tabelul următor prezintă poziția netă a elementelor în RON purtătoare de dobândă la data de 31.12.2015. 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	345.696	277
Între 1 și 3 luni	322.082	1.031
Între 3 și 6 luni	174.844	1.259
Între 6 și 12 luni	(177.192)	(2.534)
Între 1 și 2 ani	(275.901)	(2.534)
Între 2 și 3 ani	(206.412)	(2.534)
Între 3 și 4 ani	(147.906)	(2.534)
Între 4 și 5 ani	97.671	7.530
Între 5 și 7 ani	38.954	3.954
Între 7 și 10 ani	20.647	2.738
Între 10 și 15 ani	1.894	338
Total		(2.534)

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 eficace. Banca urmărește să obțină un echilibru corespunzător în afacerea sa, continuând să construiască capacitățile de management a riscurilor care vor ajuta la realizarea planurilor de creștere într-un mediu controlat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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 2015, 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 legătură cu standardele minime impuse de BNR. La 31 decembrie 2015 nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56.36%, comparativ cu nivelul minim de 8% (la 31 decembrie 2014 a fost de 53%). Baza de calcul, atât pentru cifrele aferente anului 2015 cât și pentru 2014, este dată de situațiile financiare IFRS.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

25. ADECVAREA CAPITALULUI (continuare)

Mii RON	2015	2014
Fonduri proprii	127.606	115.400
Valoarea totală a expunerii la risc	226.411	217.729
Rata fondurilor proprii totale	56.36%	53%

Mii RON	2015
Fonduri proprii de nivel 1	127.606
Fonduri proprii de nivel 2	0
Total fonduri proprii	127.606

Rate ale fondurilor proprii	2015 (%)	Cerința minimă
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	56.36%	4.50%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	56.36%	6.00%
Rata fondurilor proprii totale	56.36%	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 2015 este calculat pe baza fondurilor proprii incluzând profitul net al anului 2015.

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.

26. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

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

BCR BANCA PENTRU LOCUINȚE SA

Raport al Comitetului Executiv

BCR Banca pentru Locuințe SA (denumită în continuare "Banca"), cu sediul în Pța. Montreal , nr. 10, etaj 1, 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 2015 față de anul 2014 și nu au avut loc majorări de capital.

Aționarii Băncii la 31 decembrie 2015

	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 %

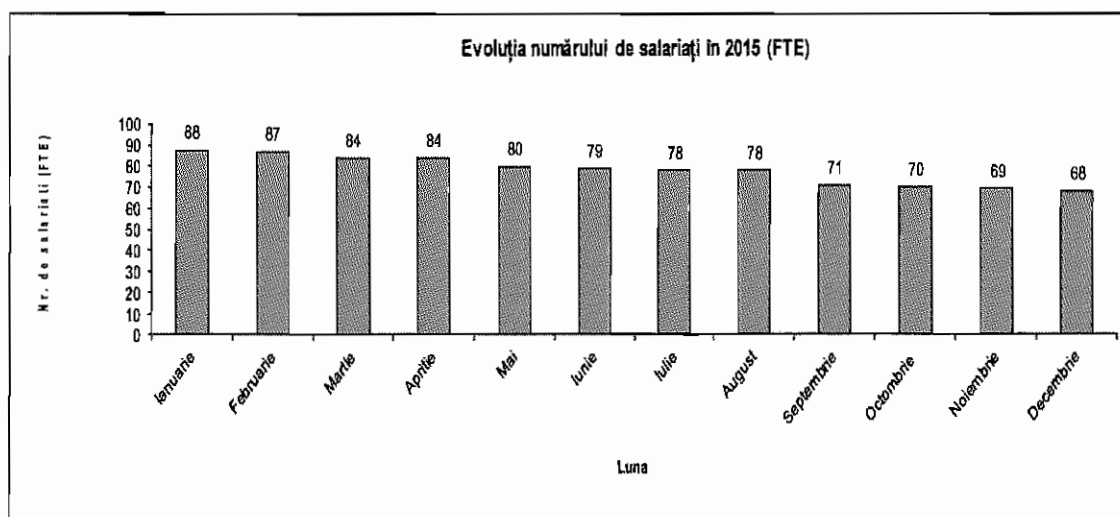
Aționarii Băncii la 31 decembrie 2014

	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 %

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 2015, poziția de Președinte al Comitetului Executiv a fost vacantă până la data de 11.03.2015, iar de la aceasta data conducerea Băncii a fost asigurată de către Dna. Karmen Gudrun SCHUSTER Președinte și Dl. Erwin BERNHARD Vice-Președinte, o poziție de Vice-Președinte (responsabila de linia funcționala Vanzari) ramanand vacanta.

Potrivit hotararilor Consiliului de Supraveghere al BCR BpL din data de 14 septembrie 2015, au fost aprobate numirile in functia de Presedinte al Comitetului Executiv (CEO) a domnului Lucian Claudiu ANGHEL, si in functia de Vicepresedinte al Comitetului Executiv (CFO) a doamnei Cristina VARZARU, pentru cate un mandat de 4 ani fiecare, incepând cu data autorizării de către BNR. Autorizarea BNR a fost primita in data de 24 decembrie 2015 atat pentru domnul Lucian Claudiu ANGHEL, in calitate de Presedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei funcționale Presedinte Executiv (CEO), cat si pentru doamna Cristina VARZARU, in calitate de Vicepresedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei funcționale financiar (CFO).

Numărul total de salariați ai Băncii prevăzut în bugetul pentru 2015 a fost de 71 (pentru 2014 a fost de 88). Dinamica numărului de salariați ai Băncii la sfârșitul fiecărei luni din 2015 este prezentată în graficul de mai jos:



Mediul macroeconomic

Evoluțiile macroeconomice în anul 2015

Creșterea economică a fost de 3,7% în primele trei trimestre din 2015, pe seama întăririi cererii interne. Investițiile au crescut în 2015 după o contracție cumulată de 9% în ultimii doi ani. Consumul populației și-a consolidat contribuția la formarea PIB ajutat de majorarea constantă a salariilor.

Costul orar cu forța de muncă a avansat rapid în prima jumătate a lui 2015, afișând a doua cea mai mare creștere din UE (+7,4% anual) după Letonia în timp ce industria prelucrătoare a avut o dinamică și mai ridicată (+8,4% anual).

Exporturile nete au frânat creșterea economică în ultimii doi ani deoarece cererea internă s-a redresat, iar dinamica importurilor a fost mai alertă decât cea a exporturilor. Dar dincolo de creșterea mai pronunțată a importurilor, exporturile românești au pierdut o parte din competitivitate datorită creșterii costurilor cu forța de muncă, lucru evident mai ales în industria prelucrătoare.

Prețurile din 2015 au fost influențate de decizia intempestivă din primăvară de reducere a TVA-ului la 9% pentru toate produsele alimentare începând din iunie. Aceasta a avut o influență majoră asupra prețurilor locale deoarece categoria alimentelor deține peste 30% din coșul de consum.

Pentru prima dată în ultimii 25 de ani rata inflației din România a intrat puternic în zona negativă. Momentul ales pentru reducerea TVA-ului s-a suprapus perfect cu creșterea sezonieră a producției locale de fructe și legume, ceea ce a amplificat scăderea sub zero a inflației în lunile iulie și august. Importurile de alimente au crescut cu un nivel cumulativ de 20% în perioada iunie – august iar combustibilii au fost un alt element care a tras în jos rata inflației spre minime istorice în august (-1,9%).

Rata anuală a inflației a fost -0,9% la finalul anului 2015, semnificativ sub ținta BNR de 2,5%±1pp. Rata anuală a inflației IPC este anticipată a se situa la valori negative până în luna mai 2016, a reveni la valori pozitive, dar inferioare, până la sfârșitul anului 2016, limitei de jos a intervalului țintei și a reintra în interiorul acestuia la începutul anului 2017.

România a început anul 2015 cu o dobândă de politică monetară de 2,75% și rezerve minime de 10% pentru pasivele în lei și 14% pentru cele în valută. Banca centrală a reluat ciclul de reducere a dobânzii în ianuarie 2015, pe fondul încetinirii inflației, menținerii deficitului de cerere agregată, reducerii prețurilor de import și consolidării așteptărilor inflaționiste la niveluri joase. Reducerea dobânzii a continuat în următoarele patru luni cu excepția lunii martie, dobânda de politică monetară ajungând la 1,75%. În luna mai, banca centrală a surprins chiar piața cu o reducere a rezervelor minime la pasivele în lei la 8%. Beneficiile relaxării politicii monetare au fost evidente, iar dobânzile creditelor noi au continuat să scadă, în timp ce soldul creditelor în monedă națională a urcat anual la peste 10% încă din iunie a.c. (rata anuală de creștere depășea 15% în septembrie).

Între timp, guvernul a decis să continue relaxarea fiscală în 2016, pe lângă reducerea substanțială de TVA la alimente din iunie. Noile perspective fiscale și întărirea consumului populației au determinat banca centrală să oprească relaxarea monetară și să înceapă să transmită semnale clare privind riscurile unei politici fiscale excesiv de expansionistă. Guvernatorul Băncii Naționale declarat la începutul lunii august că relaxarea fiscală și monetară nu pot fi evenimente simultane. Ultima ședință a consiliului

de administrație din 2015 care a avut loc în luna noiembrie nu a adus nimic nou, banca centrală menținând atât rata dobânzii, cât și rezervele minime obligatorii la pasivele în lei și valută.

Guvernul prezentase încă din februarie 2015 un plan de relaxare fiscală pe patru ani:

- care a inclus o reducere a cotei standard de TVA la 20% începând cu 2016;
- o cotă de TVA de 9% pentru alimente de bază (fructe, legume, carne și pește) aplicabilă tot din 2016;
- eliminarea taxei pe construcțiile speciale în 2016;
- reducerea contribuțiilor sociale plătite de angajați și angajatori în 2017 ;
- și o cotă unică de impozitare a veniturii persoanelor fizice de 14% din 2019.

Atât Fondul Monetar Internațional (FMI) cât și Comisia Europeană au privit cu multă circumspecție proiectul de relaxare fiscală – la acel moment acordul cu FMI și Comisia Europeană era de mult suspendat, iar România nu mai beneficia de evaluări macroeconomice emise de Fond. În mod surprinzător, guvernul a decis să accelereze pașii de relaxare fiscală și a devansat reducerea TVA-ului la alimente pentru iunie 2015 în paralel cu extinderea bazei de aplicare la toate alimentele. Între timp, Ministerul de Finanțe a continuat efortul de îmbunătățire a colectării veniturilor la buget, în special a celor din TVA (+0,7% din PIB în primele nouă luni față de perioada similară din 2014). Oficialii Ministerului de Finanțe au atribuit performanța superioară creșterii numărului de case de marcat și frecvenței sporite a controalelor la fața locului a inspectorilor. La fel de adevărat este că volumul comerțului cu amănuntul a crescut și a susținut încasările din TVA, iar acest lucru ar putea continua în perioada rămasă din acest an. În condițiile în care Banca Națională și Consiliul Fiscal au atras atenția în modul cel mai serios cu privire la riscurile asociate unui plan prea ambițios de relaxare fiscală, în timp ce FMI și Comisia Europeană au continuat să transmită semnale de avertizare, Parlamentul a decis să reanalizeze Codul Fiscal la începutul lunii septembrie optând în favoarea unei implementări etapizate a relaxării fiscale.

La finalul lui octombrie fostul guvern a revenit asupra relaxării fiscale și a reintrodus și modificat un număr de măsuri asupra cărora Parlamentul votase deja, cum ar fi:

- impozitarea cu 5% a dividendelor (de la 16%) și
- aplicarea cotei reduse de TVA pentru apa de irigații și consum casnic.

Accelerarea creșterii economice în trimestrul III 2015 (până la 3,6%) a fost susținută de expansiunea consumului privat, pe fondul creșterii veniturilor nominale ale populației, al redresării activității de creditare, al reducerii impozitării indirecte și al sporirii încrederii în economie. Excluzând impactul agriculturii – sector puternic afectat de randamentele scăzute ale culturilor de toamnă – produsul intern brut a înregistrat cel mai alert ritm anual din perioada postcriză, peste 5%.

Rezervele valutare s-au situat la finele anului 2015 la nivelul de 32 miliarde de euro, similar celui consemnat la sfârșitul anului anterior, după acoperirea plăților scadente aferente serviciului datoriei externe publice și public-garantate (de aproximativ 7,2 miliarde de euro), fiind alimentate în principal de intrări de fonduri europene și de împrumuturi ale statului pe piețele externe. Deficitul de cont curent a rămas la un nivel sustenabil, de sub 1% din PIB, în pofida accelerării consumului, în condițiile îmbunătățirii balanței serviciilor și ale majorării transferurilor de la Uniunea Europeană, fiind acoperit integral de intrări autonome de investiții directe.

Aceste evoluții au contribuit la menținerea unei relative stabilități a cursului de schimb al monedei naționale față de euro, acesta oscilând într-o bandă relativ îngustă de variație în anul 2015, deși piețele externe au fost marcate de fluctuații ale aversiunii globale față de risc, tensiuni geopolitice și de divergența dintre conduitele politicilor monetare ale principalelor bănci centrale.

Ratele dobânzilor pe piața monetară interbancară au continuat să scadă, atingând minime istorice, reflectând reducerile ratei dobânzii de politică monetară și gestionarea adecvată a lichidității. Caracterul acomodativ al condițiilor monetare reale în sens larg a contribuit la revigorarea procesului de creditare în monedă națională. Astfel, creditul neguvernamental și-a consolidat dinamica anuală în teritoriu pozitiv, exclusiv pe seama avansului împrumuturilor în monedă națională (atât prin acordare de credite noi cât și prin conversia celor acordate anterior). Ponderea creditelor în lei a devenit majoritară – 50,9 % din total în luna noiembrie 2015 față de un minimum de 35,6% în mai 2012, asigurând astfel o mai bună transmisie a politicii monetare și premisele pentru gestionarea riscurilor la adresa stabilității financiare. Totodată, în condițiile temperării creditării în valută și pentru continuarea procesului de armonizare a mecanismului rezervelor minime obligatorii cu standardele și practicile în materie ale Băncii Centrale Europene și ale principalelor bănci centrale din statele membre ale Uniunii Europene, Consiliul de Administrație al BNR a decis reducerea ratei rezervei minime obligatorii aplicabile pasivelor în valută la nivelul de 12% de la 14% începând cu perioada de aplicare 24 ianuarie-23 februarie 2016. Rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei se menține la nivelul de 8%.

Piața Bauspar

În peste șapte ani de activitate, BCR Banca pentru Locuințe a atras peste 319.315 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor care oferă câștiguri din economisire și a programelor de creditare pentru îmbunătățirea locuinței.

Sondajul IRSOP a revelat faptul că de la debutul crizei au stagnat planurile românilor de îmbunătățire a locuințelor, dar în 2015 a crescut interesul românilor în ceea ce privește îmbunătățirea vieții locative. Îmbunătățirea sistemului economic propulsează planurile locative cu 12% față de anul 2014, ponderea celor care au intenția de a demara astfel de proiecte majorându-se de la 56% în 2014 la 68% în 2015. Conform sondajului proiectele cu costuri mari sunt mai dependente de credit decât cele mai puțin

costisitoare, iar sumele necesare proiectelor locative au crescut de la o medie de 12.000 euro în 2014 la 13.200 euro în 2015.

Pe parcursul anilor 2014 și 2015 frecvența de economisire regulată a crescut până la 27% iar cea ocazională la 25%. Ca și motivatie a economisirii se observă o creștere a numărului celor care intenționează să folosească aceste economii pentru investiții în îmbunătățirea situației locative.

În 2015 a crescut procentul celor care economisesc pentru a investi și a scăzut procentul românilor care economisesc ca fond de rezerva. Ceea ce arată că economisirea nu mai are funcția defensivă de a proteja gospodăria în fața dificultăților, dar încet, încet se reorientează spre zona de investiții.

Conform studiilor noastre de piață, interesul față de Bauspar este în creștere cu 7% față de anul 2014, ajungând la 20% în 2015. Un număr de aproximativ 780.000 persoane, vor accesa „sigur” și „probabil”; produsul de economisire-creditare, dintre care 306.000 clienți potențiali în următoarele 12 luni. Interesul pentru Bauspar este mai crescut în rândul persoanelor cu vârste cuprinse între 20 și 34 de ani, 23% din potențialul de piață dorește să-și achiziționeze o casă nouă, 23% să achiziționeze o casă la țară, alți 23% doresc să-și izoleze actuala locuință iar 21% intenționează să-și schimbe instalațiile electrice/sanitare. Gradul de notorietate a promovării produselor Bauspar a crescut, în 2015 ajungând la 33%. Principalele 3 surse de informare sunt TV-ul, unitățile băncii și internetul.

Profitabilitatea produselor Bauspar a crescut în comparație cu anul 2014 iar studiile noastre subliniază următoarele:

- Comparativ cu 2014, o proporție mai mare de clienți se gândesc să folosească un credit pentru a-și rezolva problemele, iar o proporție mai redusă intenționează să se bazeze pe economiile proprii;
- Clienții sunt divizați în privința motivelor pentru care consideră că Bauspar este atractiv. Unii sunt motivați de creditare (25%), alții de câștigurile din economisire (23%), iar alții de ambele componente (19%);
- În rândul clienților probabili, rata planurilor locative pe termen scurt și mai ieftine este mai mare (58%), decât rata clienților care au planuri pe termen lung și mai scumpe ca, de pildă, cumpărarea unei locuințe (37%).

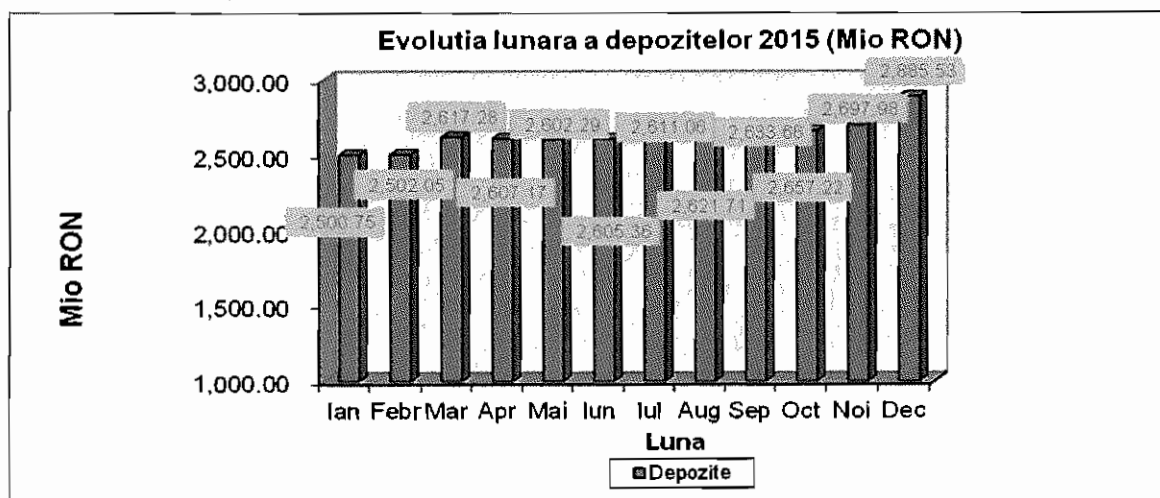
Concurența

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 525 agenții Raiffeisen Bank și prin parteneri de afaceri.

Până la finalul anului 2015, peste 500.000 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

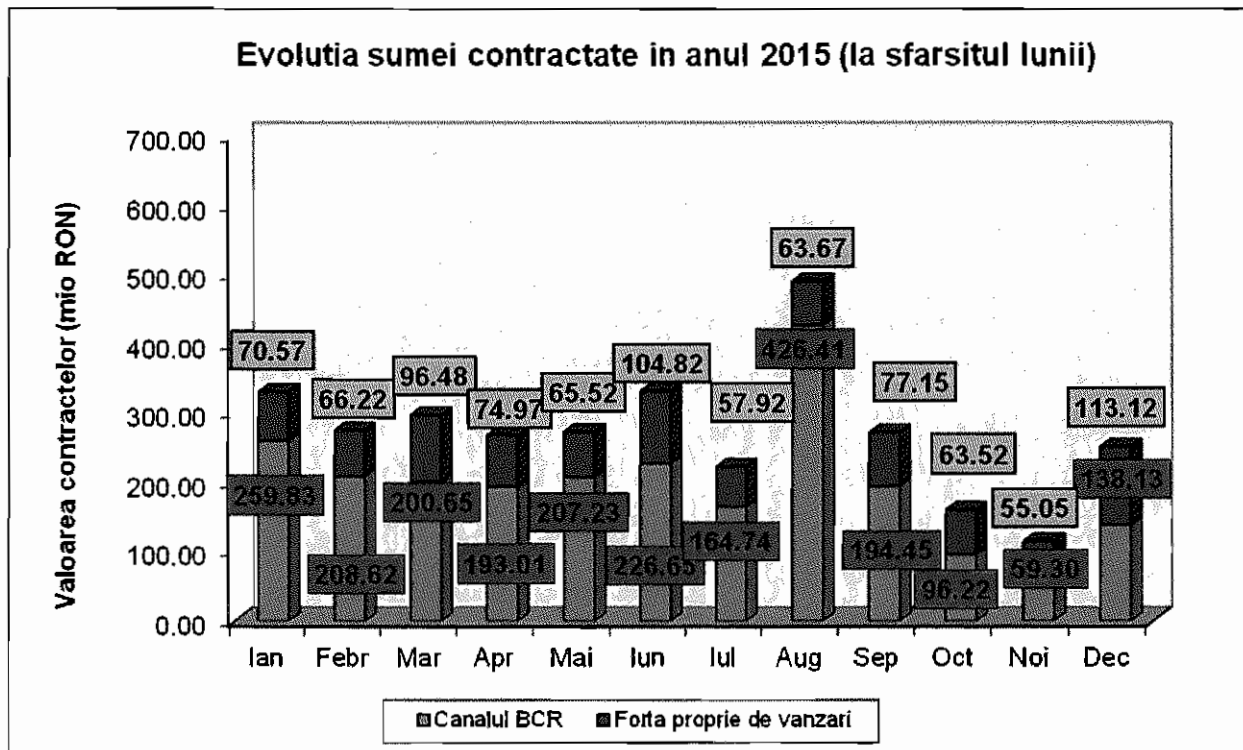
Stocul total de contracte brute a fost de 386.484 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 377.499 contracte. În 2015, Banca a încheiat un număr total de 82.821 de contracte nete (comisionul de deschidere plătit). Volumul sumei contractuale a fost de 3.284.259 mii RON pentru contractele nete (în 2014: volumul sumei contractuale în cazul contractelor nete 3.311.553 mii RON). Suma medie a contractelor nete existente a fost de 40 mii RON (în 2014: 41.4 mii RON). La 31 decembrie 2015 volumul depozitelor clienților a fost în suma de 2.885,53 milioane RON (în 2014: 2.535,78 milioane RON).



Pentru stocul total de economii din 2015, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice o primă de stat în sumă de 209.621.209,27 lei, pentru 246.227 contracte eligibile, în creștere substanțială față de anii precedenți: 183,88 milioane lei în 2014 – suma finală confirmată de către MDRAP, reflectând nivelul în continuă creștere a depozitelor atrase de la clienți.

În luna martie 2015 a fost virată de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice, prima tranșă din prima de stat aferentă economiilor din anul 2014, în sumă de 150.43 milioane lei. În luna decembrie 2015 Banca a solicitat o rectificare a primei de stat pentru anul 2014 în valoare de 417 mii lei.

Principalul canal de distribuție pentru produsele Băncii a fost și în 2015 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 2015 a înregistrat un trend descrescător, volumul creditelor trase în anul 2015 (61,5 milioane RON) reducându-se cu 3,3% față de 2014 (63,6 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 următoarele măsuri:

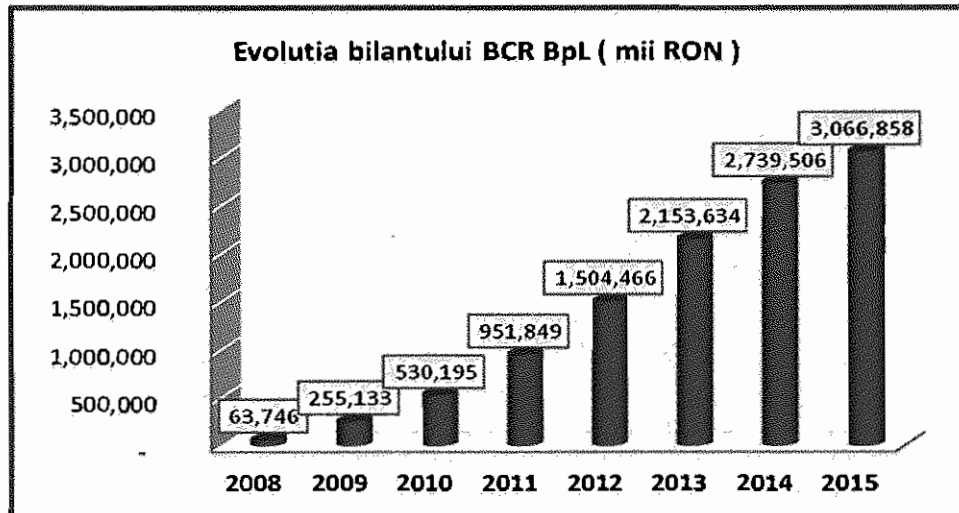
- I. **Reducerea rata dobânzii pentru categoriile de credite aflate în portofoliul bancii:**
 - Pentru creditele Anticipate/Intermediare garantate cu ipoteca la 4,44% p.a începând cu 01.02.2014;
 - Pentru creditele Intermediare de consum cu destinație imobiliară la 7% p.a. începând cu 01.12.2015.
- II. **Lansarea unui produs nou de creditare**, credit comercial cu ipoteca „Credit fix pentru casa”, cu dobânda fixă de 5.65% p.a cu o perioadă maximă de rambursare de 15 ani.

Poziția financiară

Situația patrimoniului

BCR BpL a întocmit la 31 decembrie 2015 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 2015 a fost în suma de 3.066.858 mii RON, în creștere față de 31 decembrie 2014 cu 11,95%.



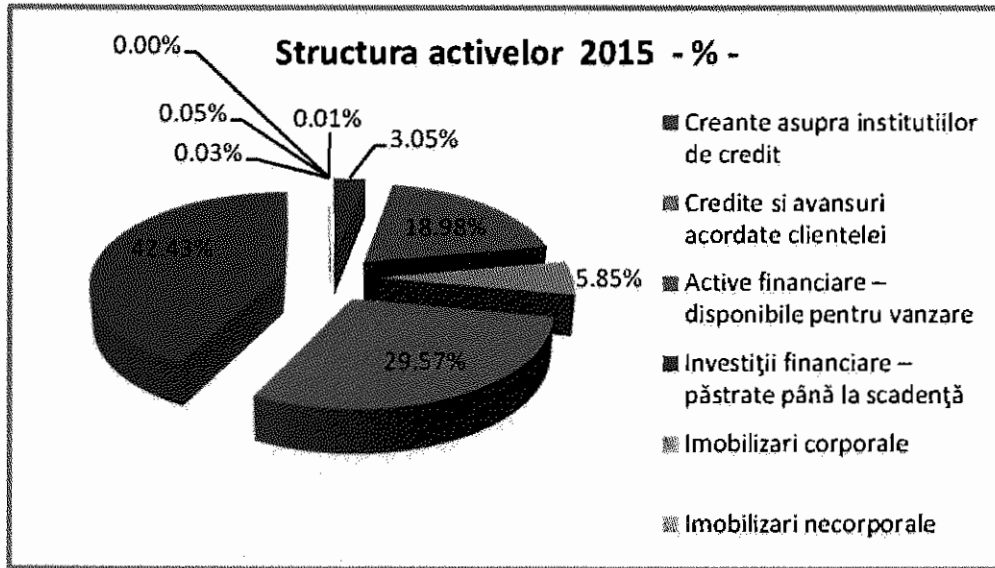
În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2015 reprezintă 677.833,57 mii, față de 611.210,15 mii la 31 decembrie 2014 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercițiile financiare respective).

Activele înscrise în bilanț prezintă următoarea structură:

ACTIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2014 - mii RON -	31.12.2015 - mii RON -	2015/2014 %
1	Numerar și plasamente la băncile centrale	42.583	93.435	219,42
2	Creanțe asupra instituțiilor de credit	476.116	582.110	122,26
3	Credite și avansuri acordate clientelei	150.650	179.278	119,00
4	Active financiare – disponibile pentru vânzare	990.115	906.789	91,58
6	Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.075.684	1.301.404	120,98
7	Imobilizări corporale	394	796	202,03
8	Imobilizări necorporale	3.483	1.382	39,67
9	Creanțe din impozitul amânat	-	1.334	-
10	Alte active	480	330	68,75
	TOTAL	2.739.505	3.066.858	111,95

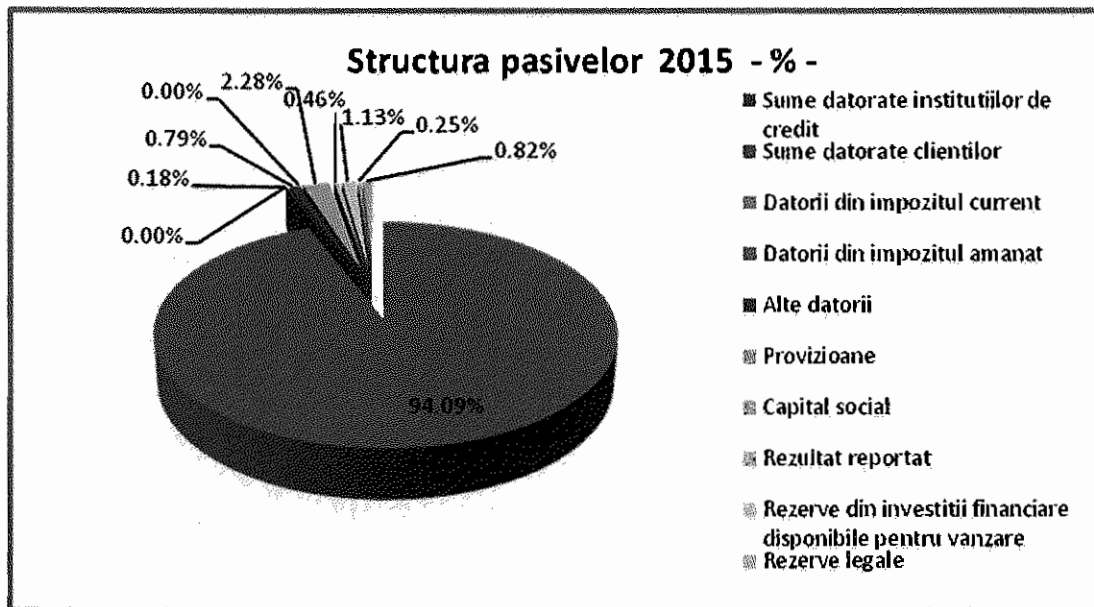


Pasivul bilanțului la 31 decembrie 2015 în suma de 3.066.858 mii RON, are următoarea structură:

PASIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2014 - mii RON -	31.12.2015 - mii RON -	2015/2014 %
1	Sume datorate instituțiilor de credit	3	3	* 100,00
2	Sume datorate clienților	2.535.782	2.885.523	113,79
3	Datorii din impozitul curent	406	-	-
4	Datorii din impozitul amânat	6.560	5.570	84,91
4	Alte datorii	26.538	24.364	91,81
5	Provizioane	118	125	105,93
6	Capital social	70.000	70.000	100,00
7	Rezultat reportat	27.480	13.992	50,92
8	Rezerve din investiții financiare disponibile pentru vânzare	40.886	34.620	84,67
9	Rezerve legale	6.619	7.548	114,03
10	Alte rezerve	25.113	25.113	100,00
	TOTAL	2.739.505	3.066.858	111,95

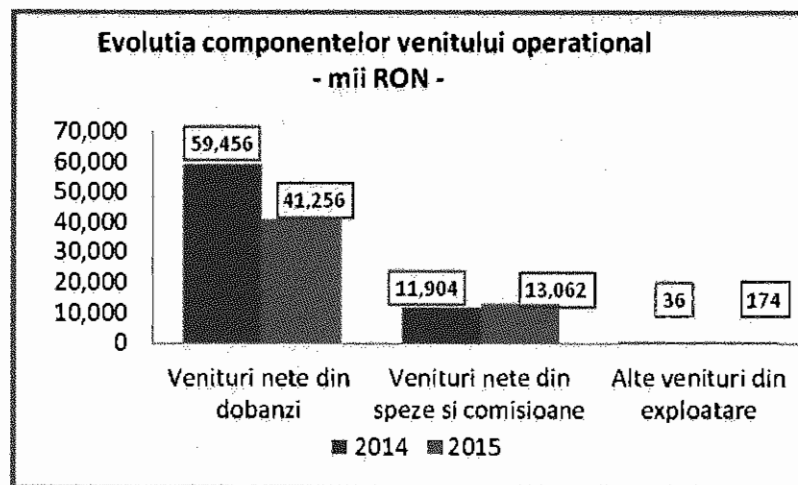
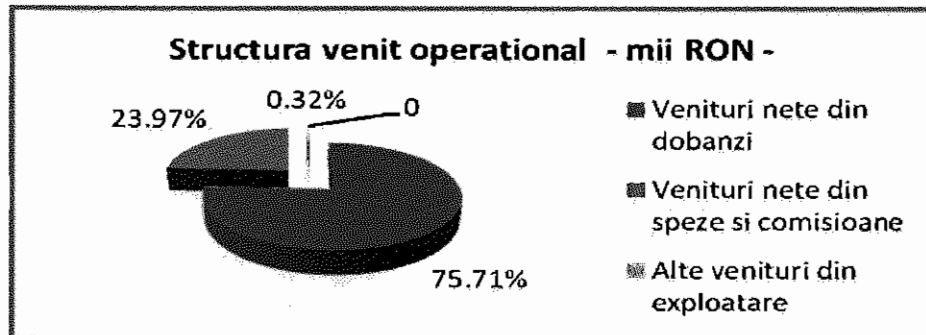


Structura "Contului de Profit și Pierdere" la data de 31 decembrie 2015:

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2014 -mii RON-	31.12.2015 -mii RON-	2015/2014 %
1	Venituri nete din dobânzi	59.456	41.256	69,39
2	Venituri nete din speze și comisioane	11.904	13.062	109,73
3..	Alte venituri din exploatare	36	174	483,33
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-1.105	-1.158	104,80
5	Venituri nete din exploatare	70.291	53.334	75,88
6	Cheltuieli cu personalul	-12.575	-12.585	100,08
7	Amortizarea și deprecierea activelor corporale	-287	-322	112,2
8	Amortizarea și deprecierea activelor necorporale	-1.849	-2.136	115,52
9	Alte cheltuieli de exploatare	-20.962	-20.443	97,52
10	Cheltuieli totale din exploatare	-35.673	-35.486	99,48
11	Profit/ (pierdere) înainte de impozit	34.618	17.848	51,56
12	Cheltuieli cu impozitul pe profit	-5.407	-2.927	54,13
13	Profit / (pierdere) net(a)	29.211	14.921	51,08

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 nete din exploatare, respectiv de 99,68%.

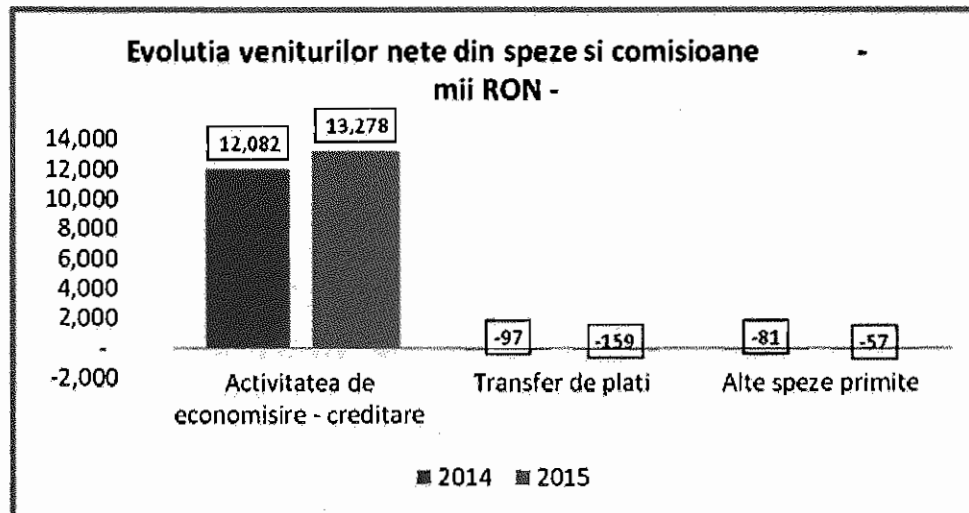
Structura veniturii operaționale la 31.12.2015 se prezintă astfel:



Veniturile nete din comisioane, în sumă de 13.062 mii RON (decembrie 2015) față de 11.904 mii RON (decembrie 2014) au înregistrat o creștere cu 9,73 %, astfel:

VENITURI DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

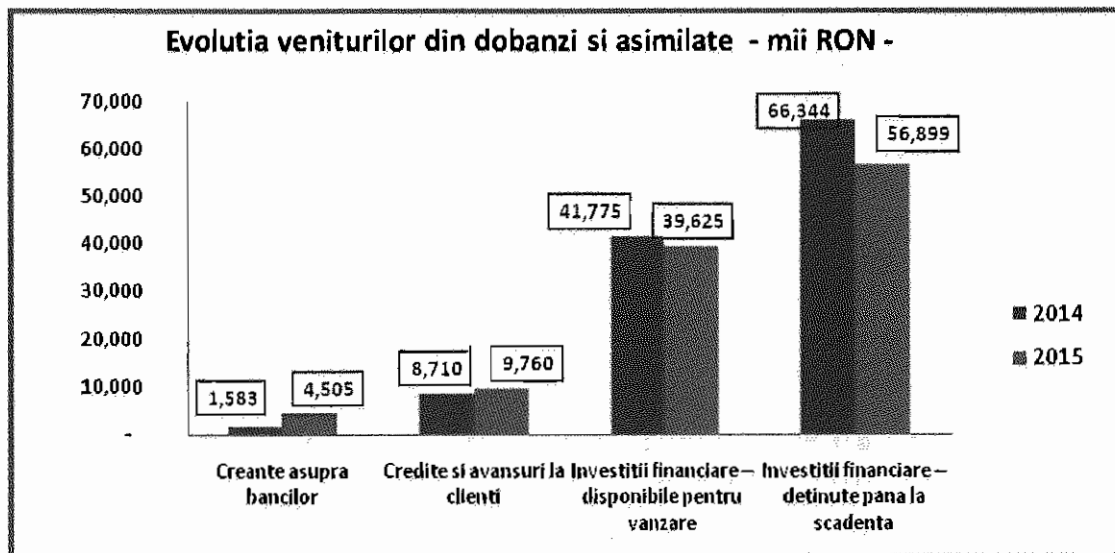
Mii RON	2014	2015	2015/2014 %
Activitatea de economisire - creditare	44.476	47.035	105,75
Alte speze primite	62	66	106,45
Total venituri din speze și comisioane	44.538	47.101	105,75
Activitatea de economisire - creditare	32.394	33.757	104,21
Transfer de plăți	97	159	163,92
Alte speze plătite	143	123	86,01
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	32.634	34.039	104,31
Venituri nete din speze și comisioane	11.904	13.062	109,73



În ceea ce privește veniturile din dobânzi, acestea sunt în scădere cu 6,44% comparativ cu 31 decembrie 2014. Investițiile financiare – disponibile pentru vânzare și cele deținute până la scadență reprezintă principala sursă generatoare de dobânzi, respectiv 87,12% din totalul veniturilor din dobânzi.

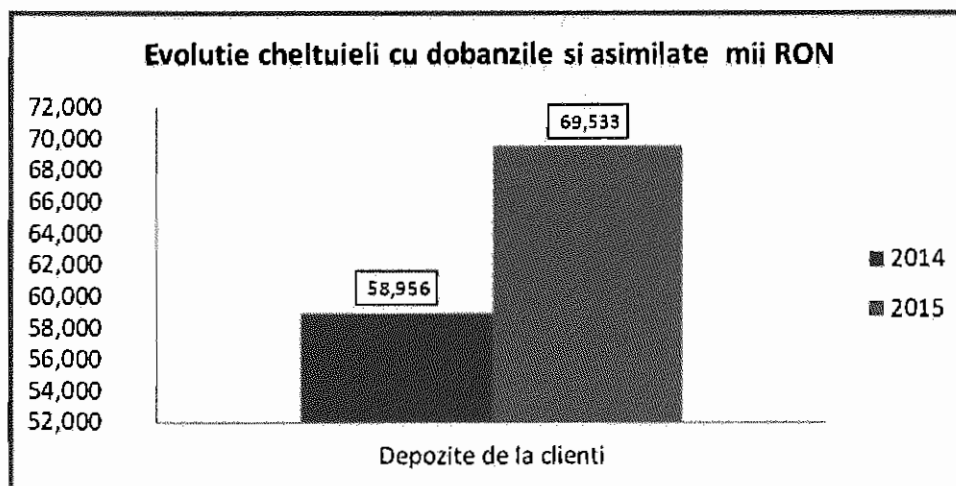
VENITURI DIN DOBANZI ȘI ASIMILATE

Mii RON	2014	2015	2015/2014 %
Creanțe asupra băncilor	1.583	4.505	284,41
Credite și avansuri la clienți	8.710	9.760	112,06
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	41.775	39.625	94,85
Investiții financiare – deținute până la scadență	66.344	56.899	85,76
	118.412	110.789	93,56



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2014	2015	2015/2014 %
Depozite de la clienti	58.956	69.533	117,94
	58.956	69.533	117,94



Rezultatul net al exercițiului financiar 2015, stabilit ca diferența între venituri și cheltuielile aferente acestora, reprezintă profit și se situează la nivelul de 14.921 mii RON.

Politica de investiții

În anul 2015 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 2015, Banca avea plasamente în obligațiuni în valoare nominală totală de 2.023 milioane RON la un randament mediu de 4,19%.

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 2015 în valoare de 197 milioane RON la o dobândă medie de 0,43%.

Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat pe tot parcursul anului 2015, Banca a continuat încheierea de tranzacții reversibile de tip reverse Repo cu BCR având maturități de 2 și 3 luni; volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo la sfârșitul anului 2015 a fost de 450 milioane RON la o dobândă medie de 0,76%.

Spre comparație, la data 31 decembrie 2014, Banca înregistra următoarele active financiare:

- valoarea nominală totală a plasamentelor în obligațiuni și certificate de trezorerie a fost 1.927 milioane RON la un randament mediu de 5,13%
- volumul plasamentelor interbancare a fost de 196 milioane RON, având o rata medie de dobândă de 1,14%
- volumul tranzacțiilor reverse repo a fost de 308 milioane RON, având o dobândă medie de 0,92%.

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2014:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (RON)
Banca Comercială Română	Depozit la termen	< 1 luna	65,000,000
Banca Comercială Română	Depozit la termen	1 - 3 luni	30,000,000
Banca Comercială Română	Reverse Repo	< 1 luna	120,000,000
Banca Comercială Română	Reverse Repo	1 - 3 luni	188,000,000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	42,520,000
BRDE	Depozit la termen	< 1 luna	58,000,000
Banca Europeană de Investiții	Obligațiuni	1 - 2 ani	11,710,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	< 1 luna	10,000,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 6 luni	220,770,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	6 - 12 luni	199,650,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	451,890,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	495,030,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	257,380,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	280,645,000

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2015:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (RON)
Banca Comercială Română	Depozit la termen	1 - 3 luni	60,000,000
Banca Comercială Română	Reverse Repo	< 1 luna	190,400,000
Banca Comercială Română	Reverse Repo	1 - 3 luni	259,700,000
BNR	Depozit la vedere	< 1 luna	93,415,000
UNICREDIT	Depozit la termen	< 1 luna	44,000,000
Banca Europeană de Investiții	Obligațiuni	1 - 2 ani	11,710,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	< 1 luna	108,000,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 6 luni	221,890,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	6 - 12 luni	122,000,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	495,030,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	257,380,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	280,645,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	422,270,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	5 - 6 ani	104,340,000

Managementul riscului

Pe parcursul anului 2015 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 care, temporar, a fost ușor depășit.

Evoluția portofoliului de credite a urmat un trend ușor ascendent pe parcursul anului 2015, înregistrând o creștere de ap. 19,53% (de la 152.437 mii RON la 31.12.2014 la 182.221 mii RON la 31.12.2015). 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 2015 s-a înregistrat un procent de acoperire cu garanții ipotecare imobiliare și mobiliare de peste 85%, 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 1,53 % din valoarea întregului portofoliu.

La data de 31.12.2015, 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			
Credite si avansuri acordate clientilor	169.461	1.674	8.308	2.779	182.221
%	93,00%	0,91%	4,56%	1,53%	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 2015 după cum urmează:

Tip credit	Total expunere (mii RON)	%	Numar credite	%
Credit Anticipat	134.561	73.84%	1.200	36,97%
Credit Intermediar	12.128	6.66%	184	5,67%
Credit Bauspar	35.081	19.25%	1.853	57,08%
Credit fix pentru casa	451	0.25%	9	0,28%
Total	182.221	100,00%	3.246	100,00%

Faptul că aproximativ 80,50% 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 48% la 57%.

Referitor la riscul de lichiditate, Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7,53 la 31 decembrie 2015, 7,54 la 31 decembrie 2014 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (81,23% la 31 decembrie 2015, respectiv 87,22% la 31 decembrie 2014). 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	2.195.302	76,16%
Obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții	12.891	0,45%
Plasamente la BNR	93.435	3,24%
Plasamente la instituții de credit cu scadență până la 3 luni	104.067	3,61%
Operațiuni de Reverse Repo	476.830	16,54%
Total	2.882.525	100,00%

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 31.12.2015 acest impact se situa la 8,92% (14.79% la data de 31.12.2014) 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 2015 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 comparație cu standardele minime impuse de legislație. La 31 decembrie 2015, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56,36% comparativ cu nivelul minim de 8% (la 31 decembrie 2014 a fost de 53 %).

Nivelul fondurilor proprii calculate în conformitate cu metodologia BNR a fost de 127.606 mii RON la 31.12.2015 (115.400 mii RON la sfârșitul anului 2014), comparativ cu 25 mil. RON reprezentând nivelul minim impus de Banca Centrală.

Acțiunea de control desfășurată de Curtea de Conturi

În 2015, Curtea de Conturi a efectuat o misiune de audit la BCR Banca pentru Locuințe.

Ca urmare a misiunii, Curtea de Conturi susține ca au fost identificate o serie de deficiențe, marea majoritate întemeiate pe o interpretare diferită a prevederilor legale aplicabile. Banca nu a acceptat deficiențele semnalate de către Curtea Română de Conturi și a inițiat un proces de contestație care este în curs de desfășurare.

Evenimente ulterioarei datei bilanțului

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

Acest Raport al Comitetului Executiv a fost prezentat și semnat de către membrii Comitetului Executiv, la data de 09.03.2016.

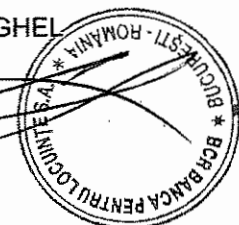
Membrii Comitetului Executiv

Lucian-Claudiu ANGHEL

Președinte

Cristina VARZARU

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 31.12.2015 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 2015 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a altor informații referitoare la activitatea desfășurată;
- c) BCR Banca pentru Locuințe S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Membrii Comitetului Executiv

Dr. Anghel Lucian Claudiu
Președinte

Varzaru Cristina
Vicepreședinte



Comitetul Executiv al BCR Banca pentru Locuințe

Către: Adunarea Generală a Acționarilor

Propunere privind repartizarea profitului aferent exercițiului financiar 2015

BCR Banca pentru Locuințe a încheiat exercițiul financiar 2015 cu un profit contabil net de **14.920.638,37 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 2015, în valoare de **14.920.638,37 RON**, se propune a fi repartizat astfel:

- **928.149,66 RON pentru Rezerva Legală**

Profitul net rămas, după repartizarea la Rezerva Legală, în valoare de **13.992.488,71 RON** se propune pentru menținerea la dispoziția Băncii, în rezultatul reportat și respectiv capitalurile proprii.

BCR Banca pentru Locuințe **are obligația să constituie**, prin repartizare anuală din profitul realizat:

- Rezerva Legală, în conformitate cu art. 183 alin (1) din Legea nr. 31/1990, cu modificările și completările ulterioare,
- Fondul 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 (conform calculului efectuat, în 2015 nu este necesară repartizarea la Fondul Special).

Propunerea cu privire la repartizarea profitului anului 2015 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

Dr. Anghel Lucian Claudiu
Președinte

Varzaru Cristina
Vicepreședinte

BCR BANCA PENTRU LOCUINȚE SA

Raport al Consiliului de Supraveghere

BCR Banca pentru Locuințe SA (denumită în continuare "Banca"), cu sediul în Pța. Montreal , nr. 10, etaj 1, 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 2016. 68% din populația urbană dorește să investească în îmbunătățiri locative în următorii 5 ani, (în creștere cu 12% față de anul 2014), din care 37% în următoarele 12 luni. 75% 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 2015 fata de anul 2014 și nu au avut loc majorări de capital.

Acționarii Băncii la 31 decembrie 2015

	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 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 %

Banca este o societate administrată în sistem dualist. În conformitate cu prevederile Actului Constitutiv Actualizat al BCR BpL – art. 23 alin. (1): „Consiliul de Supraveghere va fi compus din minimum cinci (5) și maximum șase (6) membri, astfel cum au fost numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor”, Consiliul de Supraveghere al Băncii a fost compus pe parcursul anului 2015 din cinci (5) membri.

Componența Consiliului de Supraveghere în anul 2015 a fost următoarea:

- 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 2015

Creșterea economică a fost de 3,7% în primele trei trimestre din 2015, pe seama întaririi cererii interne. Investițiile au crescut în 2015 după o contracție cumulată de 9% în ultimii doi ani. Consumul populației și-a consolidat contribuția la formarea PIB ajutat de majorarea constantă a salariilor.

Costul orar cu forța de muncă a avansat rapid în prima jumătate a lui 2015, afișând a doua cea mai mare creștere din UE (+7,4% anual) după Letonia în timp ce industria prelucrătoare a avut o dinamică și mai ridicată (+8,4% anual).

Exporturile nete au frânat creșterea economică în ultimii doi ani deoarece cererea internă s-a redresat, iar dinamica importurilor a fost mai alertă decât cea a exporturilor. Dar dincolo de creșterea mai pronunțată a importurilor, exporturile românești au pierdut o parte din competitivitate datorită creșterii costurilor cu forța de muncă, lucru evident mai ales în industria prelucrătoare.

Prețurile din 2015 au fost influențate de decizia intempestivă din primăvară de reducere a TVA-ului la 9% pentru toate produsele alimentare începând din iunie. Aceasta a avut o influență majoră asupra prețurilor locale deoarece categoria alimentelor deține peste 30% din coșul de consum.

Pentru prima dată în ultimii 25 de ani rata inflației din România a intrat puternic în zona negativă. Momentul ales pentru reducerea TVA-ului s-a suprapus perfect cu creșterea sezonieră a producției locale de fructe și legume, ceea ce a amplificat scăderea sub zero a inflației în lunile iulie și august. Importurile de alimente au crescut cu un nivel cumulată de 20% în perioada iunie – august iar combustibilii au fost un alt element care a tras în jos rata inflației spre minime istorice în august (-1,9%).

Rata anuală a inflației a fost -0,9% la finalul anului 2015, semnificativ sub ținta BNR de 2,5%±1pp. Rata anuală a inflației IPC este anticipată a se situa la valori negative până în luna mai 2016, a reveni la valori pozitive, dar inferioare, până la sfârșitul anului 2016, limitei de jos a intervalului țintei și a reintra în interiorul acestuia la începutul anului 2017.

România a început anul 2015 cu o dobândă de politică monetară de 2,75% și rezerve minime de 10% pentru pasivele în lei și 14% pentru cele în valută. Banca centrală a reluat ciclul de reducere a dobânzii în ianuarie 2015, pe fondul încetinirii inflației, menținerii deficitului de cerere agregată, reducerii prețurilor de import și consolidării așteptărilor inflaționiste la niveluri joase. Reducerea dobânzii a continuat în următoarele patru luni cu excepția lunii martie, dobânda de politică monetară ajungând la 1,75%. În luna mai, banca centrală a surprins chiar piața cu o reducere a rezervelor minime la pasivele în lei la 8%. Beneficiile relaxării politicii monetare au fost evidente, iar dobânzile creditelor noi au continuat să scadă,

În timp ce soldul creditelor în monedă națională a urcat anual la peste 10% încă din iunie a.c. (rata anuală de creștere depășea 15% în septembrie).

Între timp, guvernul a decis să continue relaxarea fiscală în 2016, pe lângă reducerea substanțială de TVA la alimente din iunie. Noile perspective fiscale și întărirea consumului populației au determinat banca centrală să oprească relaxarea monetară și să înceapă să transmită semnale clare privind riscurile unei politici fiscale excesiv de expansionistă. Guvernatorul Băncii Naționale declarat la începutul lunii august că relaxarea fiscală și monetară nu pot fi evenimente simultane. Ultima ședință a consiliului de administrație din 2015 care a avut loc în luna noiembrie nu a adus nimic nou, banca centrală menținând atât rata dobânzii, cât și rezervele minime obligatorii la pasivele în lei și valută.

Guvernul prezentase încă din februarie 2015 un plan de relaxare fiscală pe patru ani:

- care a inclus o reducere a cotei standard de TVA la 20% începând cu 2016;
- o cotă de TVA de 9% pentru alimente de bază (fructe, legume, carne și pește) aplicabilă tot din 2016;
- eliminarea taxei pe construcțiile speciale în 2016;
- reducerea contribuțiilor sociale plătite de angajați și angajatori în 2017 ;
- și o cotă unică de impozitare a veniturii persoanelor fizice de 14% din 2019.

Atât Fondul Monetar Internațional (FMI) cât și Comisia Europeană au privit cu multă circumspecție proiectul de relaxare fiscală – la acel moment acordul cu FMI și Comisia Europeană era de mult suspendat, iar România nu mai beneficia de evaluări macroeconomice emise de Fond. În mod surprinzător, guvernul a decis să accelereze pașii de relaxare fiscală și a devansat reducerea TVA-ului la alimente pentru iunie 2015 în paralel cu extinderea bazei de aplicare la toate alimentele. Între timp, Ministerul de Finanțe a continuat efortul de îmbunătățire a colectării veniturilor la buget, în special a celor din TVA (+0,7% din PIB în primele nouă luni față de perioada similară din 2014). Oficialii Ministerului de Finanțe au atribuit performanța superioară creșterii numărului de case de marcat și frecvenței sporite a controalelor la fața locului a inspectorilor. La fel de adevărat este că volumul comerțului cu amănuntul a crescut și a susținut încasările din TVA, iar acest lucru ar putea continua în perioada rămasă din acest an. În condițiile în care Banca Națională și Consiliul Fiscal au atras atenția în modul cel mai serios cu privire la riscurile asociate unui plan prea ambițios de relaxare fiscală, în timp ce FMI și Comisia Europeană au continuat să transmită semnale de avertizare, Parlamentul a decis să reanalizeze Codul Fiscal la începutul lunii septembrie optând în favoarea unei implementări etapizate a relaxării fiscale.

La finalul lui octombrie fostul guvern a revenit asupra relaxării fiscale și a reintrodus și modificat un număr de măsuri asupra cărora Parlamentul votase deja, cum ar fi:

- impozitarea cu 5% a dividendelor (de la 16%) și
- aplicarea cotei reduse de TVA pentru apa de irigații și consum casnic.

Accelerarea creșterii economice în trimestrul III 2015 (până la 3,6%) a fost susținută de expansiunea consumului privat, pe fondul creșterii veniturilor nominale ale populației, al redresării activității de creditare, al reducerii impozitării indirecte și al sporirii încrederii în economie. Excluzând impactul agriculturii – sector puternic afectat de randamentele scăzute ale culturilor de toamnă – produsul intern brut a înregistrat cel mai alert ritm anual din perioada postcriză, peste 5%.

Rezervele valutare s-au situat la finele anului 2015 la nivelul de 32 miliarde de euro, similar celui consemnat la sfârșitul anului anterior, după acoperirea plăților scadente aferente serviciului datoriei externe publice și public-garantate (de aproximativ 7,2 miliarde de euro), fiind alimentate în principal de intrări de fonduri europene și de împrumuturi ale statului pe piețele externe. Deficitul de cont curent a rămas la un nivel sustenabil, de sub 1% din PIB, în pofida accelerării consumului, în condițiile îmbunătățirii balanței serviciilor și ale majorării transferurilor de la Uniunea Europeană, fiind acoperit integral de intrări autonome de investiții directe.

Aceste evoluții au contribuit la menținerea unei relative stabilități a cursului de schimb al monedei naționale față de euro, acesta oscilând într-o bandă relativ îngustă de variație în anul 2015, deși piețele externe au fost marcate de fluctuații ale aversiunii globale față de risc, tensiuni geopolitice și de divergența dintre conduitele politicilor monetare ale principalelor bănci centrale.

Ratele dobânzilor pe piața monetară interbancară au continuat să scadă, atingând minime istorice, reflectând reducerile ratei dobânzii de politică monetară și gestionarea adecvată a lichidității. Caracterul acomodativ al condițiilor monetare reale în sens larg a contribuit la revigorarea procesului de creditare în monedă națională. Astfel, creditul neguvernamental și-a consolidat dinamica anuală în teritoriu pozitiv, exclusiv pe seama avansului împrumuturilor în monedă națională (atât prin acordare de credite noi cât și prin conversia celor acordate anterior). Ponderea creditelor în lei a devenit majoritară – 50,9 % din total în luna noiembrie 2015 față de un minimum de 35,6% în mai 2012, asigurând astfel o mai bună transmisie a politicii monetare și premisele pentru gestionarea riscurilor la adresa stabilității financiare. Totodată, în condițiile temperării creditării în valută și pentru continuarea procesului de armonizare a mecanismului rezervelor minime obligatorii cu standardele și practicile în materie ale Băncii Centrale Europene și ale principalelor bănci centrale din statele membre ale Uniunii Europene, Consiliul de Administrație al BNR a decis reducerea ratei rezervei minime obligatorii aplicabile pasivelor în valută la nivelul de 12% de la 14% începând cu perioada de aplicare 24 ianuarie-23 februarie 2016. Rata rezervelor minime obligatorii pentru pasivele în lei se menține la nivelul de 8%.

Piața Bauspar

În peste șapte ani de activitate, BCR Banca pentru Locuințe a atras peste 319.315 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor care oferă câștiguri din economisire și a programelor de creditare pentru îmbunătățirea locuinței.

Sondajul IRSOP a revelat faptul ca de la debutul crizei au stagnat planurile romanilor de imbunatatire a locuintelor, dar în 2015 a crescut interesul românilor în ceea ce privește îmbunătățirea vieții locative. Îmbunătățirea sistemului economic propulsează planurile locative cu 12% față de anul 2014, ponderea celor care au intenția de a demara astfel de proiecte majorându-se de la 56% în 2014 la 68% în 2015. Conform sondajului proiectele cu costuri mari sunt mai dependente de credit decât cele mai puțin costisitoare, iar sumele necesare proiectelor locative au crescut de la o medie de 12.000 euro în 2014 la 13.200 euro în 2015.

Pe parcursul anilor 2014 și 2015 frecvența de economisire regulată a crescut până la 27% iar cea ocazională la 25%. Ca și motivatie a economisirii se observa o crestere a numarului celor care intentioneaza sa foloseasca aceste economii pentru investitii in imbunatatirea situatiei locative.

În 2015 a crescut procentul celor care economisesc pentru a investi și a scăzut procentul romanilor care economisesc ca fond de rezerva. Ceea ce arata ca economisirea nu mai are functia defensiva de a proteja gospodaria in fata dificultatilor, dar incet, incet se reorienteaza spre zona de investitii.

Conform studiilor noastre de piata, interesul față de Bauspar este în crestere cu 7% fata de anul 2014, ajung la 20% în 2015. Un număr de aproximativ 780.000 persoane, vor accesa „sigur” și „probabil; produsul de economisire-creditare, dintre care 306.000 clienți potențiali în următoarele 12 luni. Interesul pentru Bauspar este mai crescut în rândul persoanelor cu vârste cuprinse între 20 și 34 de ani, 23% din potentialul de piata doreste sa-si achizitioneze o casa noua, 23% sa achizitioneze o casa la tara, alti 23% doresc sa-si izoleze actuala locuinta iar 21% intentioneaza sa-si schimbe instalatiile electrice/sanitare. Gradul de notorietate a promovării produselor Bauspar a crescut, în 2015 ajungând la 33%. Principalele 3 surse de informare sunt TV-ul, unitățile băncii și internetul.

Profitabilitatea produselor Bauspar a crescut în comparație cu anul 2014 iar studiile noastre subliniază următoarele :

- Comparativ cu 2014, o proporție mai mare de clienți se gândesc să folosească un credit pentru a-și rezolva problemele, iar o proporție mai redusă intenționează să se bazeze pe economiile proprii;
- Clienții sunt divizați în privința motivelor pentru care consideră că Bauspar este atractiv. Unii sunt motivați de creditare (25%), alții de câștigurile din economisire (23%), iar alții de ambele componente (19%);
- În rândul clienților probabili, rata planurilor locative pe termen pe termen scurt și mai ieftine este mai mare (58%), decât rata clienților care au planuri pe termen lung și mai scumpe ca, de pildă, cumpărarea unei locuințe (37%).

Activitatea comercială

Stocul total de contracte brute a fost de 386.484 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 377.499 contracte. În 2015, Banca a încheiat un număr total de 82.821 de contracte nete (comisionul de deschidere plătit). Volumul sumei contractuale a fost de 3.284.259 mii RON pentru contractele nete (în 2014: volumul sumei contractuale în cazul contractelor nete 3.311.553 mii RON). Suma medie a contractelor nete existente a fost de 40 mii RON (în 2014: 41.4 mii RON). La 31 decembrie 2015 volumul depozitelor clienților a fost în suma de 2.885,53 milioane RON (în 2014: 2.535,78 milioane RON).

Pentru stocul total de economii din 2015, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice o prima de stat în sumă de 209.621.209,27 lei, pentru 246.227 contracte eligibile, în creștere substanțială față de anii precedenți: 183,88 milioane lei în 2014 – suma finală confirmată de către MDRAP, reflectând nivelul în continuă creștere a depozitelor atrase de la clienți.

În luna martie 2015 a fost virată de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice, prima tranșă din prima de stat aferentă economiilor din anul 2014, în sumă de 150.43 milioane lei. În luna decembrie 2015 Banca a solicitat o rectificare a primei de stat pentru anul 2014 în valoare de 417 mii lei.

Principalul canal de distribuție pentru produsele Băncii a fost și în 2015 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 2015 a înregistrat un trend descrescător, volumul creditelor trase în anul 2015 (61,5 milioane RON) reducându-se cu 3,3% față de 2014 (63,6 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 următoarele măsuri:

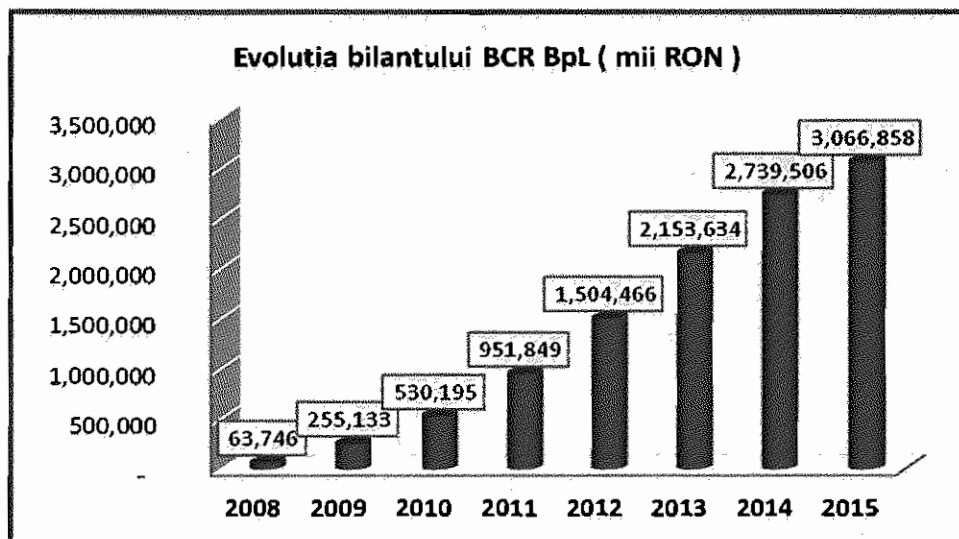
- I. **Reducerea rata dobânzii pentru categoriile de credite aflate în portofoliul băncii:**
 - Pentru creditele Anticipate/Intermediare garantate cu ipoteca la 4,44% p.a începând cu 01.02.2014;
 - Pentru creditele Intermediare de consum cu destinație imobiliară la 7% p.a. începând cu 01.12.2015.
- II. **Lansarea unui produs nou de creditare**, credit comercial cu ipoteca „Credit fix pentru casa”, cu dobânda fixă de 5.65% p.a cu o perioadă maximă de rambursare de 15 ani.

Situații financiare

Situația patrimoniului

BCR BpL a întocmit la 31 decembrie 2015 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 2015 a fost în suma de 3.066.858 mii RON, în creștere față de 31 decembrie 2014 cu 11,95%.



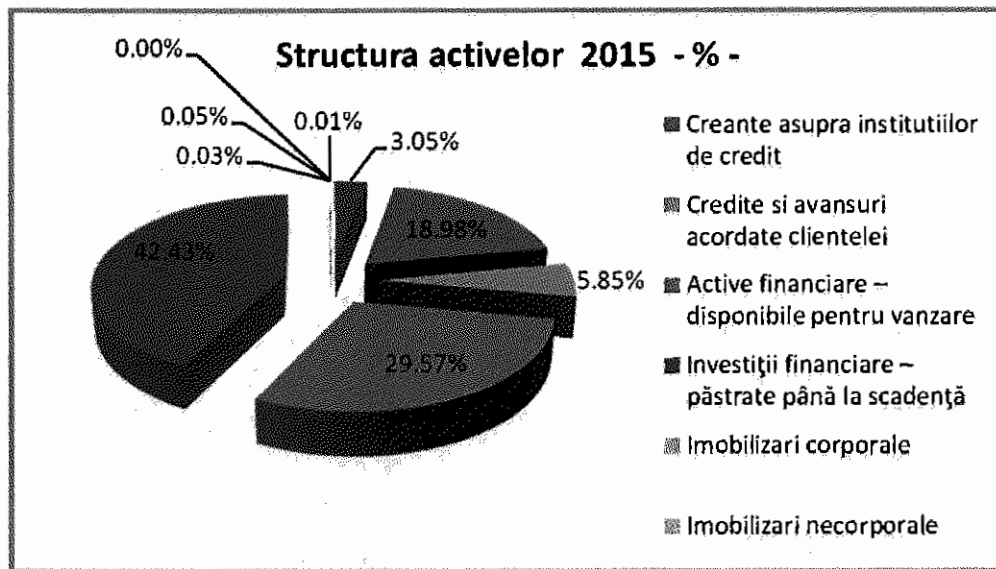
În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2015 reprezenta 677.833,57 mii, față de 611.210,15 mii la 31 decembrie 2014 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercițiile financiare respective).

Activele înscrise în bilanț prezintă următoarea structură:

ACTIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2014 - mii RON -	31.12.2015 - mii RON -	2015/2014 %
1	Numerar și plasamente la băncile centrale	42.583	93.435	219,42
2	Creanțe asupra instituțiilor de credit	476.116	582.110	122,26
3	Credite și avansuri acordate clienței	150.650	179.278	119,00
4	Active financiare – disponibile pentru vânzare	990.115	906.789	91,58
6	Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.075.684	1.301.404	120,98
7	Imobilizări corporale	394	796	202,03
8	Imobilizări necorporale	3.483	1.382	39,67
9	Creanțe din impozitul amânat	-	1.334	-
10	Alte active	480	330	68,75
	TOTAL	2.739.505	3.066.858	111,95

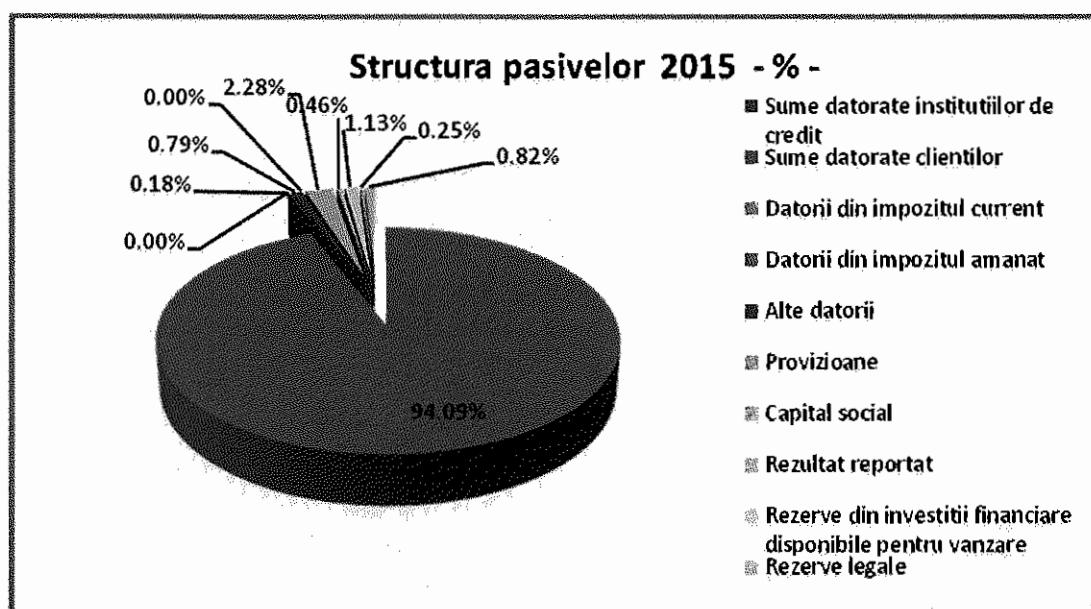


Pasivul bilanțului la 31 decembrie 2015 în suma de 3.066.858 mii RON, are următoarea structură:

PASIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2014 - mii RON -	31.12.2015 - mii RON -	2015/2014 %
1	Sume datorate instituțiilor de credit	3	3	100,00
2	Sume datorate clienților	2.535.782	2.885.523	113,79
3	Datorii din impozitul curent	406	-	-
4	Datorii din impozitul amânat	6.560	5.570	84,91
4	Alte datorii	26.538	24.364	91,81
5	Provizioane	118	125	105,93
6	Capital social	70.000	70.000	100,00
7	Rezultat reportat	27.480	13.992	50,92
8	Rezerve din investiții financiare disponibile pentru vânzare	40.886	34.620	84,67
9	Rezerve legale	6.619	7.548	114,03
10	Alte rezerve	25.113	25.113	100,00
	TOTAL	2.739.505	3.066.858	111,95

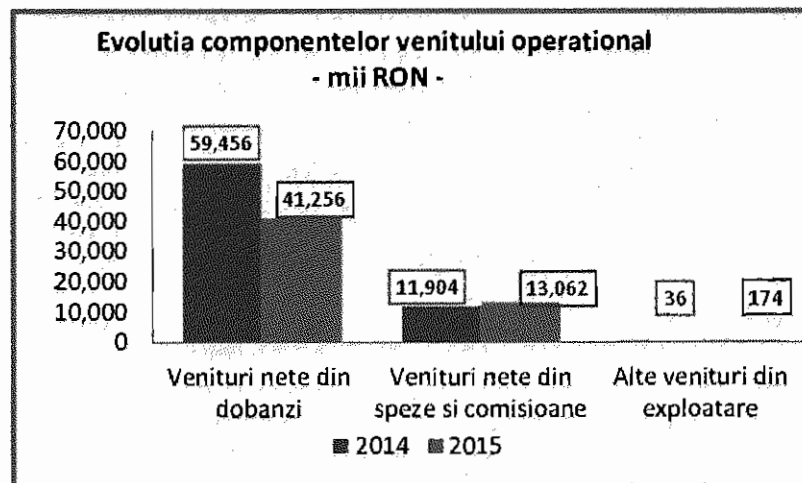
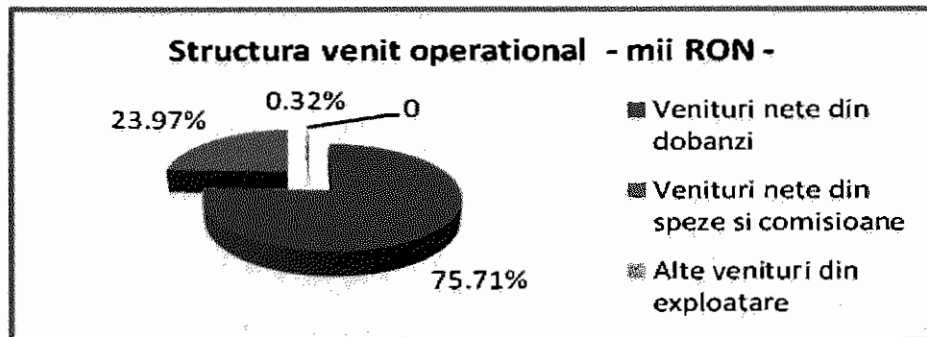


Structura "Contului de Profit și Pierdere" la data de 31 decembrie 2015:

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2014 -mii RON-	31.12.2015 -mii RON-	2015/2014 %
1	Venituri nete din dobânzi	59.456	41.256	69,39
2	Venituri nete din speze și comisioane	11.904	13.062	109,73
3..	Alte venituri din exploatare	36	174	483,33
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-1.105	-1.158	104,80
5	Venituri nete din exploatare	70.291	53.334	75,88
6	Cheltuieli cu personalul	-12.575	-12.585	100,08
7	Amortizarea și deprecierea activelor corporale	-287	-322	112,2
8	Amortizarea și deprecierea activelor necorporale	-1.849	-2.136	115,52
9	Alte cheltuieli de exploatare	-20.962	-20.443	97,52
10	Cheltuieli totale din exploatare	-35.673	-35.486	99,48
11	Profit/ (pierdere) înainte de impozit	34.618	17.848	51,56
12	Cheltuieli cu impozitul pe profit	-5.407	-2.927	54,13
13	Profit / (pierdere) net(a)	29.211	14.921	51,08

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 nete din exploatare, respectiv de 99,68%.

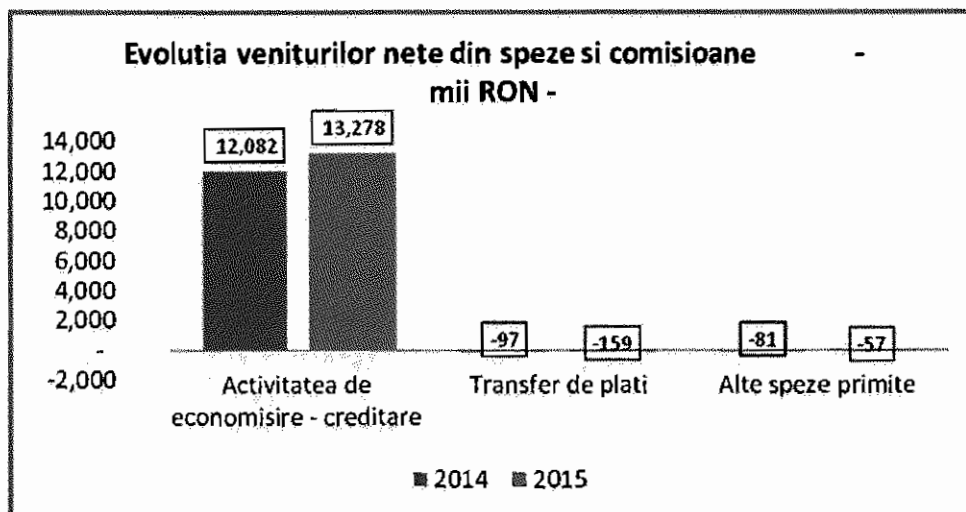
Structura veniturii operațional la 31.12.2015 se prezintă astfel:



Veniturile nete din comisioane, în sumă de 13.062 mii RON (decembrie 2015) față de 11.904 mii RON (decembrie 2014) au înregistrat o creștere cu 9,73 %, astfel:

VENITURI DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

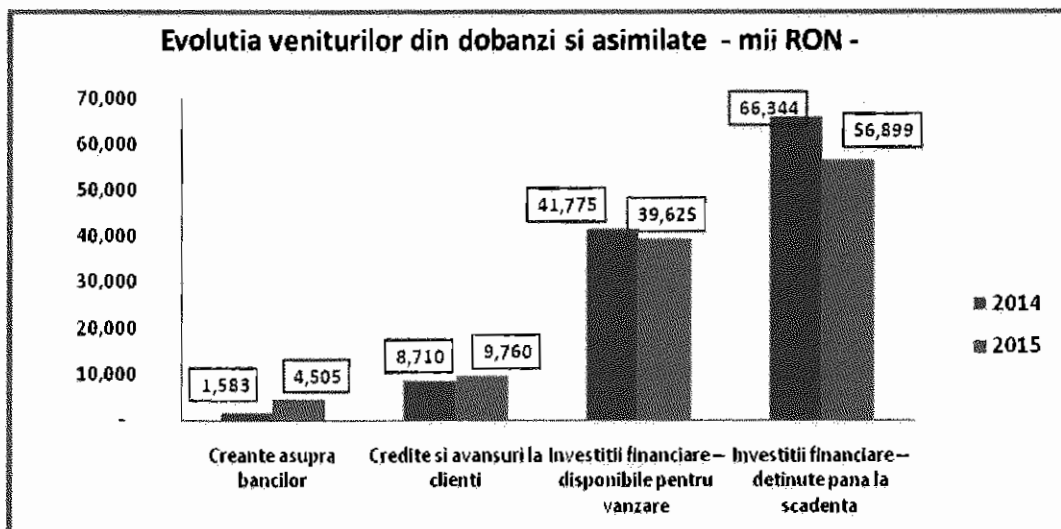
Mii RON	2014	2015	2015/2014 %
Activitatea de economisire - creditare	44.476	47.035	105,75
Alte speze primite	62	66	106,45
Total venituri din speze și comisioane	44.538	47.101	105,75
Activitatea de economisire - creditare	32.394	33.757	104,21
Transfer de plăți	97	159	163,92
Alte speze plătite	143	123	86,01
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	32.634	34.039	104,31
Venituri nete din speze și comisioane	11.904	13.062	109,73



În ceea ce privește veniturile din dobânzi, acestea sunt în scădere cu 6,44% comparativ cu 31 decembrie 2014. Investițiile financiare – disponibile pentru vânzare și cele deținute până la scadență reprezintă principala sursă generatoare de dobânzi, respectiv 87,12% din totalul veniturilor din dobânzi.

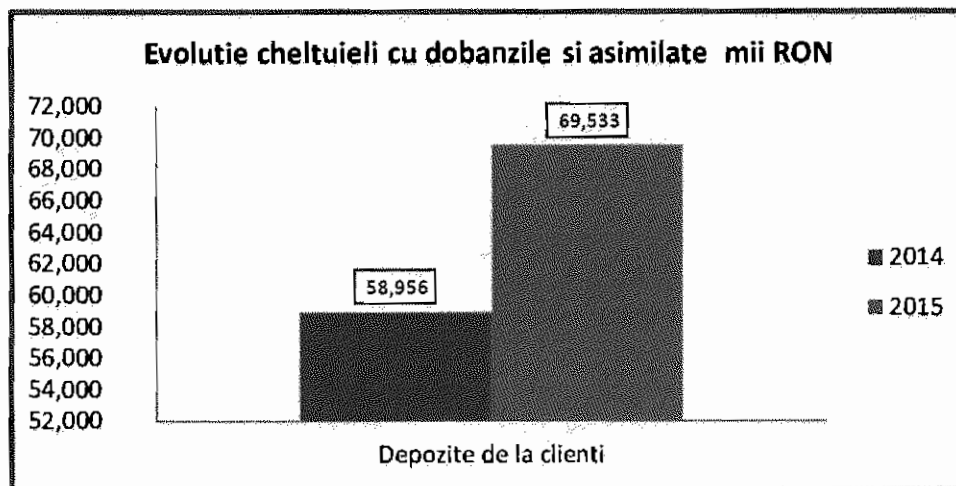
VENITURI DIN DOBANZI ȘI ASIMILATE

Mii RON	2014	2015	2015/2014 %
Creanțe asupra băncilor	1.583	4.505	284,41
Credite și avansuri la clienți	8.710	9.760	112,06
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	41.775	39.625	94,85
Investiții financiare – deținute până la scadență	66.344	56.899	85,76
	118.412	110.789	93,56



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2014	2015	2015/2014 %
Depozite de la clienți	58.956	69.533	117,94
	58.956	69.533	117,94



Rezultatul net al exercițiului financiar 2015, stabilit ca diferența între venituri și cheltuielile aferente acestora, reprezintă profit și se situează la nivelul de 14.921 mii RON.

Politica de investiții

În anul 2015 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 2015, Banca avea plasamente în obligațiuni în valoare nominală totală de 2.023 milioane RON la un randament mediu de 4,19%.

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 2015 în valoare de 197 milioane RON la o dobândă medie de 0,43%.

Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat pe tot parcursul anului 2015, Banca a continuat încheierea de tranzacții reversibile de tip reverse Repo cu BCR având maturități de 2 și 3 luni; volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo la sfârșitul anului 2015 a fost de 450 milioane RON la o dobândă medie de 0,76%.

Spre comparație, la data 31 decembrie 2014, Banca înregistra următoarele active financiare:

- valoarea nominală totală a plasamentelor în obligațiuni și certificate de trezorerie a fost 1.927 milioane RON la un randament mediu de 5,13%
- volumul plasamentelor interbancare a fost de 196 milioane RON, având o rata medie de dobândă de 1,14%
- volumul tranzacțiilor reverse repo a fost de 308 milioane RON, având o dobândă medie de 0,92%.

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2014:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (RON)
Banca Comercială Română	Depozit la termen	< 1 luna	65,000,000
Banca Comercială Română	Depozit la termen	1 - 3 luni	30,000,000
Banca Comercială Română	Reverse Repo	< 1 luna	120,000,000
Banca Comercială Română	Reverse Repo	1 - 3 luni	188,000,000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	42,520,000
BRDE	Depozit la termen	< 1 luna	58,000,000
Banca Europeană de Investiții	Obligațiuni	1 - 2 ani	11,710,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	< 1 luna	10,000,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 6 luni	220,770,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	6 - 12 luni	199,650,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	451,890,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	495,030,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	257,380,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	280,645,000

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2015:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (RON)
Banca Comercială Română	Depozit la termen	1 - 3 luni	60,000,000
Banca Comercială Română	Reverse Repo	< 1 luna	190,400,000
Banca Comercială Română	Reverse Repo	1 - 3 luni	259,700,000
BNR	Depozit la vedere	< 1 luna	93,415,000
UNICREDIT	Depozit la termen	< 1 luna	44,000,000
Banca Europeană de Investiții	Obligațiuni	1 - 2 ani	11,710,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	< 1 luna	108,000,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 6 luni	221,890,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	6 - 12 luni	122,000,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	495,030,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	257,380,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	280,645,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	422,270,000
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	5 - 6 ani	104,340,000

Managementul riscului

Pe parcursul anului 2015 Banca și-a menținut profilul de risc scăzut pentru riscurile semnificative la care aceasta este expusă, cu excepția riscului de rată de dobândă din afara portofoliului de tranzacționare pentru care Banca și-a asumat un profil de risc mediu care, temporar, a fost ușor depășit.

Evoluția portofoliului de credite a urmat un trend ușor ascendent pe parcursul anului 2015, înregistrând o creștere de ap. 19,53% (de la 152.437 mii RON la 31.12.2014 la 182.221 mii RON la 31.12.2015). 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 2015 s-a înregistrat un procent de acoperire cu garanții ipotecare imobiliare și mobiliare de peste 85%, 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 1,53 % din valoarea întregului portofoliu.

La data de 31.12.2015, 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			
Credite si avansuri acordate clientilor	169.461	1.674	8.308	2.779	182.221
%	93,00%	0,91%	4,56%	1,53%	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 2015 după cum urmează:

Tip credit	Total expunere (mii RON)	%	Numar credite	%
Credit Anticipat	134.561	73.84%	1.200	36,97%
Credit Intermediar	12.128	6.66%	184	5,67%
Credit Bauspar	35.081	19.25%	1.853	57,08%
Credit fix pentru casa	451	0.25%	9	0,28%
Total	182.221	100,00%	3.246	100,00%

Faptul că aproximativ 80,50% 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 48% la 57%.

Referitor la riscul de lichiditate, Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (7,53 la 31 decembrie 2015, 7,54 la 31 decembrie 2014 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (81,23% la 31 decembrie 2015, respectiv 87,22% la 31 decembrie 2014). 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	2.195.302	76,16%
Obligațiuni emise de Banca Europeană de Investiții	12.891	0,45%
Plasamente la BNR	93.435	3,24%
Plasamente la instituții de credit cu scadență până la 3 luni	104.067	3,61%
Operațiuni de Reverse Repo	476.830	16,54%
Total	2.882.525	100,00%

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 31.12.2015 acest impact se situa la 8,92% (14.79% la data de 31.12.2014) 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 2015 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 comparație cu standardele minime impuse de legislație. La 31 decembrie 2015, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56,36% comparativ cu nivelul minim de 8% (la 31 decembrie 2014 a fost de 53 %).

Nivelul fondurilor proprii calculate în conformitate cu metodologia BNR a fost de 127.606 mii RON la 31.12.2015 (115.400 mii RON la sfârșitul anului 2014), comparativ cu 25 mil. RON reprezentând nivelul minim impus de Banca Centrală.

Acțiunea de control desfășurată de Curtea de Conturi

În 2015, Curtea de Conturi a efectuat o misiune de audit la BCR Banca pentru Locuințe.

Ca urmare a misiunii, Curtea de Conturi susține ca au fost identificate o serie de deficiențe, marea majoritate întemeiate pe o interpretare diferită a prevederilor legale aplicabile. Banca nu a acceptat deficiențele semnalate de către Curtea Romana de Conturi și a inițiat un proces de contestație care este în curs de desfășurare.

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 2016. În plus, puterea de distribuție va continua creșterea și în 2016 prin dezvoltarea în continuare a forței de vânzare directă proprie și a relațiilor cu partenerii strategici.

Principalele provocări previzionate pentru anul 2016 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 2015;
- Creșterea creditării prin îmbunătățirea produselor de creditare existente, campanii de marketing specifice și programe de motivare a celor care vand aceste produse în vederea creșterii numărului consilierilor activi;
- Îmbunătățirea vanzarilor de credite pentru a furniza suficiente finanțări locative sustenabile pentru gospodăriile din România;
- 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 22.03.2016, în numele Consiliului de Supraveghere al Băncii.

Președintele Consiliului de Supraveghere,

Dana-Luciana DEMETRIAN

