

BCR Banca Pentru Locuințe S.A.

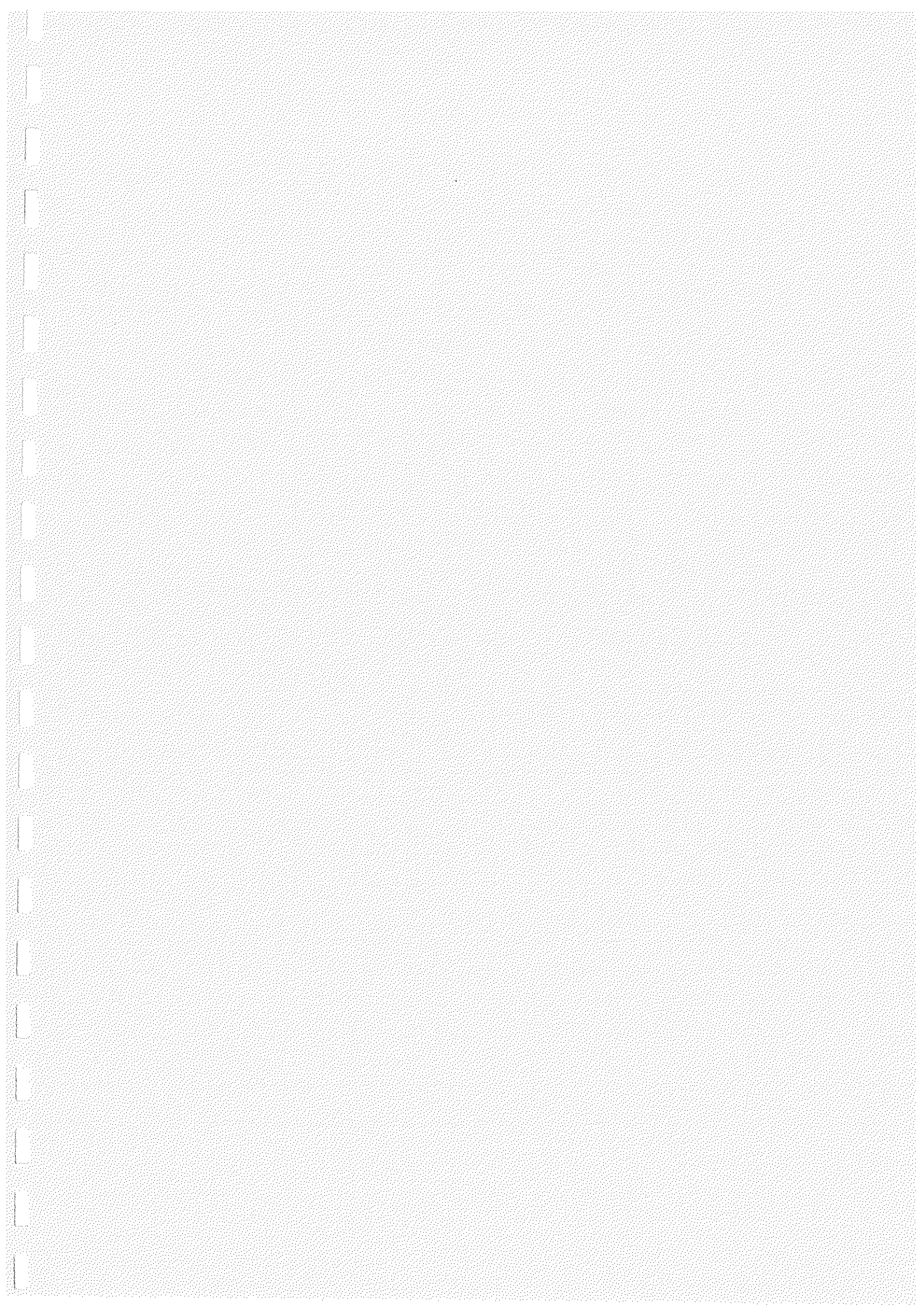
Situații Financiare Individuale

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

31 decembrie 2016

CUPRINS SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

Raportul auditorului independent către acționarii BCR Banca Pentru Locuințe S.A.	
Situația rezultatului global	3
Situația poziției financiare	4
Situația modificărilor în capitalurile proprii	5
Situația fluxurilor de trezorerie	6
Note la situațiile financiare individuale	7
1. Informații despre Bancă	7
2. Politici contabile	8
3. Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	27
4. Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	27
5. Venituri nete din comisioane	27
6. Alte venituri din exploatare	28
7. Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creanțelor din operațiuni cu clientela	28
8. Cheltuieli cu personalul	29
9. Alte cheltuieli din exploatare	29
10. Impozitare	30
11. Numerar și plasamente la băncile centrale	31
12. Creanțe asupra instituțiilor de credit	31
13. Creanțe asupra clientelei	32
14. Investiții financiare	32
15. Imobilizări corporale	33
16. Imobilizări necorporale	34
17. Alte active	35
18. Datorii privind băncile	35
19. Datorii privind clientela	36
20. Alte datorii	37
21. Provizioane	38
22. Capital social	38
23. Valoarea justă a instrumentelor financiare	39
24. Angajamente și datorii contingente	40
25. Părți afiliate	41
26. Administrarea riscului	42
27. Adecvarea capitalului	54
28. Evenimente ulterioare datei bilanțului	55





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

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

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii BCR Banca Pentru Locuinte S.A

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii BCR Banca Pentru Locuinte S.A („Banca”) care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si pierdere, 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 informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2016, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorului, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.



Building a better
working world

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Bancii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si clarificarile ulterioare, 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.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Bancii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Banca sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Bancii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate fie de fraudă fie de eroare, stabilim și efectuăm proceduri de audit care să răspundă acestor riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a constitui o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate include complicitate, falsuri, omisiuni intenționate, declarații false sau evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficacității controlului intern al Bancii.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimărilor contabile și a prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Concluzionăm asupra caracterului adecvat al utilizării de către conducere a principiului continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Bancii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția, în raportul de audit, asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, trebuie să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina ca Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate și programarea în timp a auditului, precum și constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului nostru.

Raport asupra altor cerințe legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitățile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la raportul administratorilor, noi am citit raportul administratorilor și raportăm următoarele:



Building a better
working world

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2016, atasate;
- b) raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 11-14;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in raportul administratorilor.

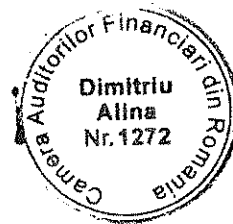
In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Alina Dimitriu

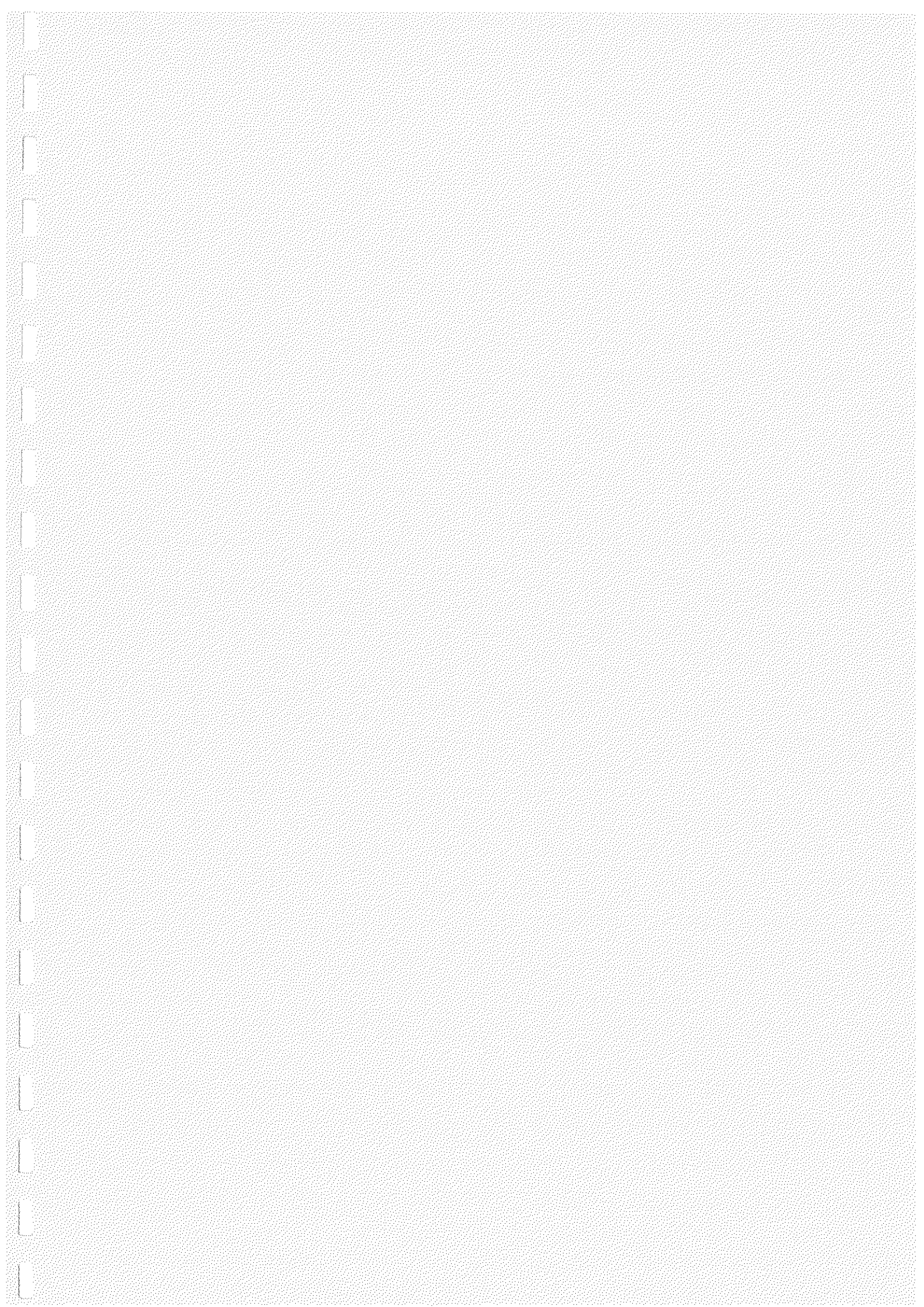


Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1272/17 decembrie 2001

Bucuresti, Romania

28 martie 2017

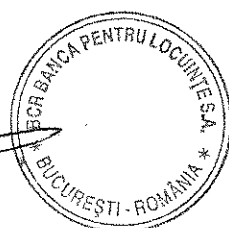


SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL
Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016

Mii RON	Nota	2016	2015
Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	3	90.369	110.789
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	4	(72.480)	(69.533)
Venituri nete din dobânzi		17.889	41.256
Venituri din comisioane	5	13.593	47.101
Cheltuieli cu comisioane	5	(1.365)	(34.039)
Venituri nete din comisioane		12.228	13.062
Alte venituri din exploatare	6	4.718	174
Cheltuieli din pierderi aferente creanțelor (creditelor)	7	(153)	(1.158)
Venituri nete din exploatare		34.682	53.334
Cheltuieli cu personalul	8	(13.105)	(12.585)
Amortizarea imobilizărilor corporale	15	(374)	(322)
Amortizarea imobilizărilor necorporale	16	(823)	(2.136)
Alte cheltuieli de exploatare	9	(28.671)	(20.443)
Cheltuieli totale din exploatare		(42.973)	(35.486)
Profit/(pierdere) înainte de impozit		(8.291)	17.848
Cheltuieli cu impozitul pe profit	10	(660)	(2.927)
Profit/(pierdere) net/(ă)		(8.951)	14.921
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		(18.434)	(7.460)
- Câștig/(pierdere) în perioadă		(15.160)	(6.332)
- Reclasificări		(3.274)	(1.128)
Impozitul pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global		2.950	1.194
Alte elemente ale rezultatului global după impozitare		(15.484)	(6.266)
Total rezultat global al anului, după impozitare		(24.435)	8.655

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 22.03.2017 și au fost semnate în numele acestuia de:

DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
 Președinte



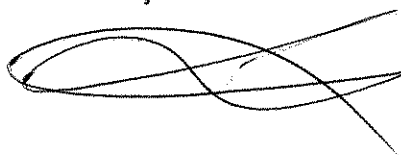
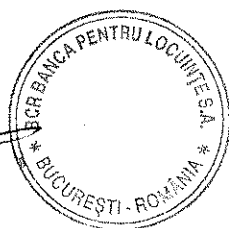
Dna. Cristina Varzaru
 Vicepreședinte

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2016

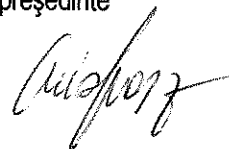
Mii RON	Note	2016	2015
ACTIVE			
Numerar si plasamente la băncile centrale	11	135.290	93.435
Creanțe asupra institutiilor de credit	12	636.328	582.110
Creanțe asupra clientelei	13	175.566	179.278
Investiții financiare – păstrate până la scadență	14	1.498.698	1.301.404
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	14	659.769	906.789
Imobilizari corporale	15	755	796
Imobilizari necorporale	16	562	1.382
Creanțe din impozit curent	10	2.119	1.334
Alte active	17	571	330
TOTAL ACTIVE		3.109.658	3.066.858
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Datorii privind băncile	18	77.604	3
Datorii privind clientela	19	2.879.402	2.885.523
Datorii din impozit curent		-	-
Datorii din impozitul amanat	10	2.717	5.570
Alte datorii	20	22.958	24.364
Provizioane	21	141	125
TOTAL DATORII		1.982.822	2.915.585
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	22	70.000	70.000
Rezultat reportat		5.041	13.992
Rezerve		32.661	32.661
Rezerve din Investiții financiare disponibile pentru vânzare	14	19.134	34.620
TOTAL CAPITALURI PROPRII		126.836	151.273
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		3.109.658	3.066.858

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 22.03.2017 și au fost semnate în numele acestuia de:

Dr. Dr. Lucian Claudiu Anghel
Președinte

Dna. Cristina Varzaru
Vicepreședinte



SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII

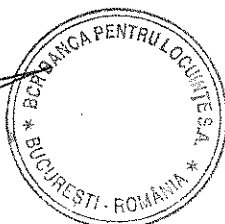
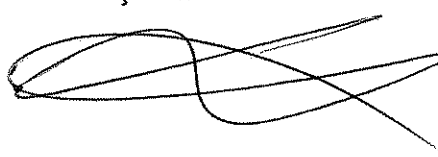
la 31 decembrie 2016

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2015	70.000	13.992	67.281	151.273
Pierderea anului	-	(8.951)	-	(8.951)
Constituirea de rezerve statutare	-	-	-	-
Constituirea de rezerve pentru Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	(15.484)	(15.484)
Dividende	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016	70.000	5.041	51.795	126.836

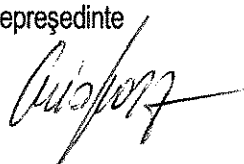
Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Rezerve	Total capitaluri
La 31 decembrie 2014	70.000	27.480	72.618	170.098
Profitul anului	-	14.921	-	14.921
Constituirea de rezerve statutare	-	(929)	929	-
Constituirea de rezerve pentru Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	(6.266)	(6.266)
Dividende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

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 22.03.2017 și au fost semnate în numele acestuia de :

DI. DR. Lucian Claudiu Anghel
Președinte



Dna. Cristina Varzaru
Vicepreședinte

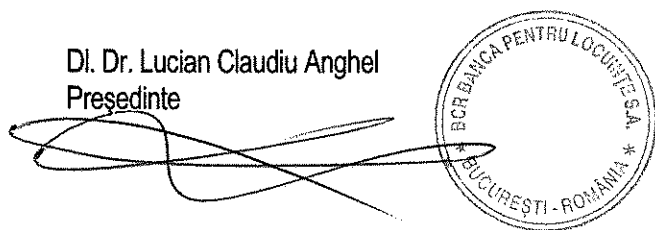


SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

Mii RON	Note	2016	2015
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit/(pierdere) înainte de impozitare		(8.291)	17.848
Ajustări pentru:			
Modificări ale creanțelor privind instituțiile de credit		(2.080)	(901)
Modificări ale creanțelor asupra clientelei		3.712	(28.629)
Modificări ale altor active		(244)	153
Modificări ale datoriilor privind băncile		77.601	0
Modificări ale datoriilor privind clientela		(6.121)	349.741
Modificări ale altor datorii		(3.693)	(3.160)
Cheltuieli cu amortizarea	15,16	1.197	2.459
Variația în rezerva AFS		(15.484)	(6.266)
Variație dobânda cumulată		62.298	26.081
Impozitul pe profit (plătit)/recuperat		(1.348)	(4.667)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de exploatare		<u>107.547</u>	<u>352.659</u>
ACTIVITATEA DE INVESTIȚII			
Achiziționarea de imobilizări corporale și necorporale		(336)	(759)
Achiziționarea de investiții financiare (titluri care au caracter de imobilizări financiare)		(476.818)	(598.895)
Încasări în numerar din rambursarea investițiilor financiare		463.600	430.420
Fluxuri nete de trezorerie utilizate în activitatea de investiții		<u>(13.554)</u>	<u>(169.234)</u>
ACTIVITATEA DE FINANȚARE			
Dividende plătite		-	(27.480)
Alte încasări în numerar din activități de finanțare		-	-
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finanțare		<u>-</u>	<u>(27.480)</u>
Creșteri/(Scăderi) nete ale numerarului și echivalentului de numerar		93.993	155.945
Numerar și echivalent de numerar la 1 ianuarie		<u>674.333</u>	<u>518.388</u>
Numerar și echivalent de numerar la 31 decembrie	11,12	<u>768.326</u>	<u>674.333</u>
Flux de trezorerie operațional din dobândă			
Dobânda plătită		22.774	54.337
Dobânda încasată		135.836	129.380

Situațiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 22.03.2017 și au fost semnate în numele acestuia de :

DI. Dr. Lucian Claudiu Anghel
Președinte



Dna. Cristina Varzaru
Vicepreședinte

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

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 Piața Montreal nr.10, clădirea World Trade Center, et.1, sector1, București. Banca a fost înființată la data de 16 aprilie 2008 ca societate comercială pe acțiuni în baza Legii nr. 31 din 16 noiembrie 1990 privind societățile comerciale, republicată cu modificările și completările ulterioare.

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

Banca este o instituție de credit specializată în finanțarea pe termen lung a domeniului locativ și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare operațiuni bancare conform Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, modificată și aprobată de Legea nr. 227/2007.

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

Banca își desfășoară activitatea prin intermediul sediului său central unde sunt procesate și înregistrate toate operațiunile cu clientela. De asemenea, la finele anului 2016 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. 76, etaj 1, înființat la 08.09.2008;
- **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 SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

2. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile au fost aplicate în mod consistent de către Bancă de-a lungul întregului exercițiu financiar, respectiv pentru perioada 2016 prezentată în aceste situații financiare.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare individuale pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 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:

Banca este implicată într-un litigiu legat de constatările Curții de Conturi în urma controlului din 2015. Sunt necesare estimări și analize aprofundate pentru a stabili dacă ar trebui înregistrate provizioane aferente și dacă este necesar să fie detaliate pasivele contingente sau activele, precum și valoarea acestora. Aceste analize semnificative sunt detaliate în Nota 24.

(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 2016

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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

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

(2) Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară

(i) Data recunoașterii

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

(ii) Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare

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

(iii) Instrumente financiare păstrate până la scadență

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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(iv) Instrumente financiare- Investiții financiare disponibile pentru vânzare

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

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

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

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

(vi) Datorii financiare

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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(3) Derecunoașterea activelor și datoriilor financiare

(i) Active financiare

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

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

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

(ii) Datorii financiare

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

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

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(5) Deprecierea activelor financiare

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

Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, dacă și numai dacă, există o dovadă clară de depreciere, ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit după recunoașterea inițială a activului ("un eveniment de pierdere"), și acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimărilor viitoare asupra fluxurilor de trezorerie, ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare, care pot fi corect evaluate. Dovezi ale existenței deprecierii 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, cat 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 deprecierii.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(7) Leasing

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

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

(8) Recunoașterea veniturilor și a cheltuielilor

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

(i) Venituri și cheltuieli din dobânzi și venituri și cheltuieli asimilate

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

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

(ii) Venituri din speze și comisioane, cheltuieli cu comisioane

Veniturile din comisioane includ comisioanele percepute clienților la momentul încheierii contractelor de economisire-creditare. Cheltuielile cu comisioanele pentru serviciile de distribuție a produselor de economisire-creditare cuprind sume 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 2016

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
- Mijloace de transport 6 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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(12) Deprecierea activelor non-financiare

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

(13) Beneficii acordate angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

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

(ii) Planuri de contribuții determinate

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

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

(iii) Beneficii la pensionare

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

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 2016, asupra profitului impozabil, este de 16% (cota de impozit pe profit aplicată la 31 decembrie 2015 a fost de 16%).

(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 exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

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

La 31 decembrie 2016 Banca a calculat un impozit pe profit în valoare de 660 mii RON (2.927 mii RON la 31 decembrie 2015).

(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 nu a înregistrat profit contabil la 31 decembrie 2016, și, pe cale de consecință, nu a repartizat sume pentru constituirea Rezervei Legale (928 mii RON la 31 decembrie 2015).

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 2016

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 2016 Banca nu a înregistrat profit, și pe cale de consecință, nu au fost alocări pentru Fondul Special (deasemeni Banca nu a repartizat din profitul net sume pentru Fondul Special la 31 decembrie 2015).

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 2016. Nici unul din aceste standarde și modificări nu a avut un impact 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 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..

IAS 1: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificare)

Modificările IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare încurajează și mai mult societățile să aplice raționamentul profesional 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 rezultând din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență.

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.

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 asocieri în participație și operațiuni 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.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 41 Agricultură (modificare): plante productive

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Plantele productive intră, de acum, în domeniul de aplicare al IAS 16 Imobilizări corporale și se supun tuturor prevederilor acestuia. Aceasta include posibilitatea de a alege între modelul bazat pe cost și modelul de reevaluare pentru reevaluarea ulterioară. Producția obținută de la plantele productive (de ex.: fructele care cresc în pomi) va rămâne în domeniul de aplicare al IAS 41 Agricultură. Subvențiile guvernamentale aferente plantelor productive vor fi, de acum, contabilizate în conformitate cu IAS 20 Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală, în loc să fie contabilizate în conformitate cu IAS 41.

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 aplica 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.

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

Modificările se referă la trei aspecte apărute în practică în legătură cu aplicarea excepției de consolidare pentru entitățile de investiții. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările clarifică faptul că excepția de la prezentarea situațiilor financiare consolidate se aplică unei entități-mama care este o filială a unei entități de investiții atunci când entitatea de investiții își evaluează toate filialele la valoarea justă. De asemenea, modificarea clarifică faptul că numai o filială care nu este, în sine, o entitate de investiții dar furnizează servicii de asistență entității de investiții, este consolidată. Toata celelalte filiale ale unei entități de investiții sunt evaluate la valoarea justă. În cele din urmă, modificările IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii în echivalență, să păstreze evaluarea la valoarea justă aplicată de entitatea asociată sau asocierea în participație a entității de investiții pentru interesele sale în filiale.

IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclu 2010 – 2012, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând 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 bază de acțiuni:** Această îmbunătățire modifică definiția „condiției de intrare în drepturi” și a „condiției de piață” și adaugă definiții pentru „condiția de performanță” și „condiția de servicii” (care, anterior, erau incluse în definiția „condițiilor de intrare în drepturi”).
- **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.
- **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 numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entității dacă activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă:** Această îmbunătățire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifică faptul că, prin emiterea IFRS 13 și modificarea IFRS 9 și a 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 neactualizării nu este semnificativ.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IAS 16 Imobilizări corporale:** Imbunătățirea 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 brute.
- **IAS 24 Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate:** Imbunătățirea clarifică faptul că o entitate care furnizează servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raportează sau pentru societatea-mamă a entității care raportează este o parte afiliată a entității care raportează.
- **IAS 38 Imobilizări necorporale:** Imbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unei imobilizări necorporale, valoarea contabilă brută este ajustată astfel încât să corespundă valorii de reevaluare a valorii brute.

IASB a emis Imbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016.

- **IFRS 5 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 a datoriilor financiare, nu trebuie comprimate în raportul financiar interimar.
- **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 adâncime a pieței 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 sau, să fie incluse prin referințe încrucișate între situațiile financiare interimare și locul în care acestea sunt incluse 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.

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

IFRS 9 Instrumente Financiare (data efectivă de aplicare: 1 ianuarie 2018). IFRS 9 a fost emis în iulie 2014 și este aplicabil pentru perioadele anuale de raportare începând la sau după 1 ianuarie 2018. IFRS 9 are ca obiect trei arii principale din contabilitatea instrumentelor financiare: clasificarea și măsurarea; deprecierea; contabilitatea instrumentelor de acoperire.

IFRS 9 introduce două criterii de clasificare a activelor financiare: 1) modelul de business al entității pentru gestionarea activelor financiare, și 2) caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare. Drept urmare, un activ financiar este măsurat la cost amortizat numai în cazul în care sunt îndeplinite următoarele condiții: a) termenii contractuali ai activului financiar generează la anumite date fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii (SPPI) aferente principalului datorat și

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

b) activul este deținut într-un model de afaceri având ca obiectiv deținerea de active pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale. Măsurarea la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global se aplică activelor financiare care îndeplinesc condiția a) dar al căror model de afaceri se concentrează atât pe deținerea de active pentru colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cât și pe vânzarea activelor. Toate celelalte active financiare se masoară la valoarea justă cu variația recunoscută în contul de profit sau pierdere.

IFRS 9 nu modifică principiile de clasificare și măsurare a datoriilor financiare din IAS39. Singura schimbare se referă la datoriile financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (opțiunea de a desemna un activ financiar la valoarea justă prin profit sau pierdere). Variația de valoare justă datorată riscului de credit aferent datoriilor respective se va prezenta în general în alte elemente ale rezultatului global. IFRS 9 oferă opțiunea de a aplica această cerință mai devreme, însă Banca nu intenționează să utilizeze această opțiune.

Standardul prezintă un model uniform de depreciere aplicabil atât activelor financiare cât și expunerilor purtătoare de risc din afara bilanțului (angajamente de creditare și garanții financiare). Pentru instrumentele financiare în cazul cărora nu se identifică o deteriorare semnificativă a riscului de credit după recunoașterea inițială se recunoaște un provizion sub forma deprecierei de valoare previzionate pentru următoarele 12 luni. Deprecierile de valoare previzionate pentru întreaga durată de viață a instrumentului se recunosc doar pentru acele instrumente ale căror risc de credit crește semnificativ după recunoașterea inițială.

Pe baza opțiunii privind politica contabilă prezente în cerințele de tranziție ale IFRS 9, Banca nu va recalcula date comparative la aplicarea inițială a IFRS 9. În schimb, impactul total din aplicarea inițială a IFRS 9 va fi reflectat în soldul de deschidere al capitalurilor la 1 ianuarie 2018.

În cursul anului 2016, Grupul, din care Banca face parte, a finalizat dezvoltarea documentației privind cerințele de business ce adresează modificările politicilor la nivel de grup, procedurile, procesele și sistemele, evaluate ca necesare pentru tranziția la IFRS 9 în data de 1 ianuarie 2018. Pornind de la aceasta, entitățile din Grup (banca mama și subsidiarele) au demarat indentificarea cerințelor la nivel de grup, atât în ceea ce privește implementarea locală a unor soluții, armonizate la nivel de grup (exemplu: evaluarea la valoarea justă a activelor ce reprezintă instrumente de datorie, care nu sunt deținute pentru tranzacționare și pentru care încasările nu reprezintă doar rambursări de principal și dobândă; împărțirea activelor financiare pe modele de business sau în ceea ce privește calculul pierderilor de credit așteptate), cât și în a adapta soluțiile existente la nivel local cu cerințele la nivelul grupului. Ca parte a acestei inițiative, studiile iterative privind impactul financiar continuă a fi efectuate în cadrul grupului (în special pentru clasificarea / evaluarea și deprecierea activelor financiare dar și pentru capitalul reglementat și indicatori). Începând cu a doua jumătate a anului 2017, este planificată testarea integrată, în paralel a proceselor privind clasificarea, măsurarea, deprecierea prezentarea/raportarea instrumentelor financiare conform cerințelor actuale IAS39, și a cerințelor viitoare conform IFRS 9. Impactul financiar mai sus menționat și rezultatele obținute în perioada de testare interogată a cerințelor conform IFRS 9, vor prezenta inerent aproximări, care se vor reduce pe măsura implementării funcționalităților necesare IFRS 9, testate și transferate din mediul de test în sistemele operaționale ale băncii părinte, înainte de prima aplicare în 2018, la nivelul fiecărei entități din grup afectate. Estimări cantitative relevante privind impactul IFRS 9 vor fi prezentate pe măsură ce vor deveni disponibile pe parcursul anului 2017.

Pornind de la aceasta, Banca susține așteptările făcute anterior referitoare la impactul semnificativ asupra elementelor bilanțului și metodelor de evaluare a instrumentelor financiare aduse de standard.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

În ceea ce privește clasificarea și evaluarea, Banca a concluzionat că o parte a portofoliului de credite poate fi evaluat la valoare justă prin contul de profit și pierdere, datorită caracteristicilor privind fluxurile de trezorerie stipulate în contract. Prin urmare, activități de diminuare a numărului de produse de creditare afectate se vor desfășura în cadrul băncii. Pe de altă parte, unele titluri de datorie, evaluate în prezent la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, vor putea fi evaluate la cost amortizat datorită modelului de afaceri aplicat acestora al cărui obiectiv este de a deține activele pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale". În caz contrar, nu se estimează modificări semnificative determinate de criteriul constituit de modelul de afaceri. Aceasta se datorează faptului că activele financiare deținute în vederea tranzacționării vor continua a fi evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere, iar împrumuturile care vor îndeplini criteriul de rambursări exclusive de principal și dobândă în cadrul unui model de afaceri de deținere, pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale, vor fi măsurate în continuare prin metoda costului amortizat.

În contextul modelării pierderii așteptate din riscul de credit și pierderii din depreciere, Grupul consideră că unul dintre factorii cheie ai impactului estimat din implementarea noului model de depreciere, conform cerințelor IFRS9, este analiza creșterii semnificative a riscului de credit pentru expunerile care nu sunt identificate ca fiind depreciate. În acest sens, indicatorii cantitativi definiți pentru evaluarea creșterilor semnificative în riscul de credit, pe tipuri de portofolii și produse, vor cuprinde modificările adverse în probabilitatea de nerambursare aferente perioadei de derulare a creditului și statusul privind numărul de zile de întârziere la plată. Indicatorii calitativi vor cuprinde marcarea evenimentelor de restructurare și marcarea transferului către zona de workout. O parte din indicatorii calitativi (referitori la marcarea anumitor evenimente) se vor baza pe realizarea corectă și în timp a evaluărilor privind riscul de credit. Cadrul necesar de guvernare va fi asigurat de politicile și procedurile privind riscul de credit, implementate atât la nivel de Grup, cât și local (majoritatea acestora sunt deja implementate, o parte fiind în curs de implementare conform cerințelor IFRS9). De asemenea, Grupul consideră că un alt factor cheie, al impactului estimat din implementarea noului model de depreciere conform cerințelor IFRS9, este încorporarea informațiilor previzionate în legătură cu mediul economic. Astfel, Grupul a dezvoltat o metodologie pentru calculul probabilității de nerambursare, aferente perioadei de derulare a creditului, ce include și o componentă macroeconomică. În acest sens, probabilitățile de nerambursare sunt ajustate în funcție de condițiile macroeconomice, folosite în scopul testelor de stres (i.e. funcția de legătură între variabilele macroeconomice și probabilitățile de nerambursare). Această metodologie va fi aplicată deasemenea și pentru BCR Banca Pentru Locuințe. Ținând cont de aceste cerințe metodologice, ajustările de depreciere sunt așteptate să crească semnificativ pentru expunerile ce nu se află în stare de nerambursare.

De asemenea, Banca se așteaptă ca structura situațiilor financiare (atât componente principale cât și notele explicative) vor trebui să fie adaptate, mai ales în urma cerințelor noi de raportare și prezentare impuse de IFRS 7, ca urmare a implementării IFRS 9.

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții

- Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabilește un model în cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de altă natură decât cea financiară care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de executare, modificări ale soldurilor de active și datorii aferente contractului între perioade și raționamente și estimări-cheie. Conducerea nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții (clarificări)

- Clarificările se aplică pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Obiectul clarificărilor este de a lămurii intențiile IASB atunci când a elaborat cerințele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții, în special contabilitatea identificării obligațiilor de executare, modificând formularea principiului activelor „identificabile în mod distinct”, a considerațiilor privind mandatarul și mandantul, inclusiv evaluarea faptului că o entitate acționează în calitate de mandatar sau de mandant, precum și aplicarea principiului de control și de licențiere, furnizând îndrumare suplimentară cu privire la contabilizarea proprietății intelectuale și a redevențelor. De asemenea, clarificările prevăd soluții practice suplimentare disponibile entităților care fie aplică IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg să aplice abordarea retrospectivă modificată. Aceste clarificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea nu se așteaptă ca aceste clarificări să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IFRS 16: Contracte de leasing

- Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea locatorului rămâne în mod semnificativ neschimbată. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. 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 sunt sub forma unei filiale. 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 aceste modificări să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 12: Recunoașterea creanțelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate (modificări)

- Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2017 și aplicarea timpurie este permisă. Obiectivul acestor modificări este să clarifice cerințele referitoare la creanțele privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existentă în practică în ceea ce privește aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifică a faptului că, în practică, există diversitate în aplicare, se referă la existența unei diferențe temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decât valoarea sa contabilă, la profituri impozabile viitoare probabile și la evaluare combinată comparativ cu evaluarea separată. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea nu se așteaptă ca aceste modificări să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

IAS 7: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificări)

- Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2017 și aplicarea timpurie este permisă. Obiectivul acestor modificări este să furnizeze informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările apărute în privința datorilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări apărute atât din fluxuri de trezorerie, cât și din elemente nemonetare. Modificările specifică faptul că o modalitate de îndeplinire a cerințelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelară între soldurile inițiale și cele finale în situația poziției financiare în cazul datorilor rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări din fluxurile de trezorerie aferente activității de finanțare, modificări rezultate din obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificărilor cursurilor de schimb, modificări ale valorii juste și alte tipuri de modificări. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra prezentărilor din situațiile financiare ale Băncii.

IFRS 2: Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni (modificări)

- Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările prevad cerințe de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe baza de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plata pe bază de acțiuni cu caracteristică de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe bază de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificări 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.

IFRS 4: IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (modificări)

- Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018. Modificările abordează problemele care decurg din punerea în aplicare a noilor instrumente financiare standard, IFRS 9, înainte de punerea în aplicare a noilor contracte de asigurare standard, pe care Consiliul este în curs de dezvoltare pentru a înlocui IFRS 4. Modificările introduc două opțiuni pentru entitățile care emit contracte de asigurare: o scutire temporară de la aplicarea IFRS 9 și o abordare de suprapunere, ceea ce ar permite entităților care emit contracte în domeniul de aplicare al IFRS 4 să le reclasifice, de la profit sau pierdere la o parte din venituri sau cheltuieli care rezultă din active financiare desemnate. Conducerea nu se așteaptă ca acest standard să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IAS 40: Transferul la investiții imobiliare (modificări)

- Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificările clarifică atunci când o entitate trebuie să transfere proprietatea, inclusiv bunuri aflate în construcție sau de dezvoltare în sau din investiții imobiliare. Modificările precizează că o schimbare în utilizare are loc atunci când proprietatea îndeplinește, sau încetează să îndeplinească, definiția investiției imobiliare și există dovezi ale modificării utilizării. O simplă schimbare în intențiile conducerii pentru utilizarea unei proprietăți nu furnizează dovezi ale unei schimbări în utilizare. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea nu se așteaptă ca aceste modificări să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Interpretare IFRIC 22: Tranzacțiile în valută și în avans

- Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Modificarea clarifică contabilizarea tranzacțiilor care includ primirea sau plata în avans într-o monedă străină. Interpretarea se referă la tranzacțiile în valută străină, atunci când o entitate recunoaște un activ de bază non-monetar sau a unei datorii non-monetare care rezultă din plata sau incasarea în avans, înainte ca entitatea să recunoască activele ca și cheltuieli sau venituri. Interpretarea precizează că data tranzacției, în scopul stabilirii ratei de schimb, este data recunoașterii inițiale a activului ca plată anticipată non-monetară sau a unui pasiv venit amânat. În cazul în care există mai multe plăți sau încasări în avans, atunci entitatea trebuie să stabilească o dată a tranzacțiilor pentru fiecare plată sau incasare în avans. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea nu se așteaptă ca această interpretare să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

IASB a emis îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările sunt în vigoare pentru perioadele anuale care încep sau după 1 ianuarie 2017 pentru IFRS 12 *Prezentarea intereselor în alte entități* și la sau după 1 ianuarie 2018, în cazul IFRS 1 *Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară* și IAS 28 *Investiții în entități asociate și Ventures comune*. Aplicarea anticipată este permisă pentru IAS 28 *Investiții în entități asociate și asocieri în participațiune*. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea nu se așteaptă ca aceste îmbunătățiri să aibă un impact semnificativ asupra poziției financiare sau performanței Băncii.

- **IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară:** Această îmbunătățire elimină scutirile pe termen scurt în ceea ce privește prezentarea informațiilor referitoare la instrumentele financiare, beneficiile angajaților și entitățile de investiții, aplicabile pentru prima aplicare.
- **IAS 28 Investiții în entități asociate și întreprinderi comune:** Modificările clarifică faptul că alegerea de a evalua la valoarea justă prin profit sau pierdere o investiție într-o entitate asociată sau o asocierie în participație, care este deținută de o entitate care este organizație cu capital de risc, sau o altă entitate de calificare, este disponibil pentru fiecare investiție într-o entitate asociată sau asocierie în participație pe bază de investiții, la recunoașterea inițială.
- **IFRS 12 Prezentarea intereselor în alte entități:** Modificările clarifică faptul că cerințele de divulgare din IFRS 12, altele decât cele de informații financiare cuprinse în filiale, asocieri în participație și entități asociate, se aplică interesului unei entități într-o filială, o asocierie în participație sau o asociat care este clasificat drept deținut în vederea vânzării, ca deținute în vederea distribuirii, sau ca activități întrerupte în conformitate cu IFRS 5.

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

3. VENITURI DIN DOBÂNZI ȘI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	2016	2015
Creanțe asupra băncilor	2.676	4.505
Credite și avansuri la clienți	9.159	9.760
Investiții financiare – deținute până la scadență	45.858	56.899
Investiții financiare - disponibile pentru vânzare	32.676	39.625
	90.369	110.789

Veniturile din dobânzile aferente creanțelor depreciate în an sunt în suma de 83 mii lei.

4. CHELTUIELI CU DOBÂNZILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	2016	2015
Depozite de la clienți	72.129	69.533
Depozite de la banci	351	
	72.480	69.533

5. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

Mii RON	2016	2015
Venituri din comisioane de deschidere cont	3.309	34.297
Venituri din comisioane de administrare cont	8.645	10.147
Alte venituri din comisioane	1.639	2.657
Total venituri din comisioane	13.593	47.101
Cheltuieli cu comisioane de intermediere	1.365	34.039
Total cheltuieli cu comisioanele	1.365	34.039
Venituri nete din comisioane	12.228	13.062

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	2016	2015
Alte venituri din exploatare	4.718	174
	4.718	174

Alte venituri din exploatare includ în 2016 în principal venituri din compensații încasate de la asigurator, în valoare de 2.204 mii RON, în baza poliței de risc operațional în vigoare, cât și venituri din restituire de comisioane de intermediere, în valoare de 2.372 mii RON, restituire efectuată în baza clauzei de "clawback" din contractele de agent, cu privire la intermedierea produselor BCR BpL de economisire și creditare.

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

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

Mii RON

Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 1 ianuarie 2016	2.943
Cheltuieli cu ajustări pentru deprecierea creditelor	905
Venituri din ajustări pentru deprecierea creditelor	(768)
Provizion pentru pierderi din depreciere credite la 31 decembrie 2016	3.080

Provizion pentru pierderi din depreciere credite la nivel individual	1.207
Ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate	1.908
TOTAL	3.115

Provizioane pentru angajamente de creditare la 1 ianuarie 2016	11
Cheltuieli cu provizioane pentru angajamente de creditare	37
Venituri din provizioane pentru angajamente de creditare	(21)
Provizion pentru angajamente de creditare la 31 decembrie 2016	27

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	2016	2015
Salarii*	10.852	10.327
Cheltuieli privind asigurările sociale	1.565	1.575
Alte contribuții la bugetul de stat	688	683
	13.105	12.585

Numărul de salariați ai Băncii la 31 decembrie 2016 era de 76 angajați (68 de angajați la 31 decembrie 2015). Valoarea indemnizației platite și a contribuțiilor sociale aferente în anul 2016 personalului identificat și "personalului cu funcții cheie", este de 5.508 mii RON (4.971 mii RON la 31 decembrie 2015).

* 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 2016 a fost de 28 mii RON (36 mii RON la 31 decembrie 2015).

9. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	2016	2015
Publicitate și marketing	344	2.110
Administrative (i)	5.694	7.183
Plăți la fondul de garantare a depozitelor	6.372	7.607
Fondul de rezoluție (contribuție)	4	34
Plăți către asociații profesionale	285	159
Efectul net al conversiei activelor și datoriilor denuminate în valuta	8	3
Altele (ii)	15.964	3.347
	28.671	20.443

(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 (la 31 decembrie 2016 Banca a înregistrat în alte cheltuieli ale activității operaționale suma de 11.908 mii RON, reprezentând impozit suportat de BCR BpL în legătură cu sumele de bani plătite clienților, în baza convențiilor încheiate de către BCR BpL cu aceștia în anul 2016).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

10. ÎMPOZITARE

Situația rezultatului global

Elementele de venituri și cheltuieli din impozitul pe profit pentru anul încheiat la 31 decembrie 2016 sunt:

Mii RON	2016	2015
(Cheltuieli) cu impozitul pe profit curent	(563)	(2.723)
(Cheltuieli)/ venituri din impozit pe profit amânat	(97)	(204)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(660)	(2.927)

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 2016 și 2015 este după cum urmează:

Mii RON	2016	2015
Profit /(pierdere) contabil(ă) înainte de impozitare	(8.291)	17.848
La rata statutară a impozitului pe profit de 16%	1.327	(2.856)
Efectul veniturilor neimpozabile	536	619
Efectul cheltuielilor nedeductibile(ii)	(2.485)	(542)
Efectul altor elemente(i)	(38)	(148)
Cheltuieli cu impozitul pe profit raportate în situația rezultatului global	(660)	(2.927)
Rata efectivă de impozitare	(7,96%)	16,40%

(i) În 2016 efectul altor elemente cuprinde în principal creditul fiscal din sponsorizări, în 2015 efectul altor elemente cuprinde în principal efectul alocării rezervei legale cât și creditul fiscal din sponsorizări.

(ii) În 2016 efectul cheltuielilor nedeductibile cuprinde în principal alte cheltuieli ale activității operaționale suma de 11.908 mii RON, reprezentând impozit suportat de BCR BpL în legătură cu sumele de bani plătite clienților (Nota 8).

Creanțe din impozitul amânat

Mii RON	Creanțe din Impozit amânat 31-dec-16	Datorii din impozitul amânat 31-dec-16	Total venituri și cheltuieli 31-dec-16	Alte elemente ale rezultatului global 31-dec-16	Situația rezultatului global 31-dec-16	Creanțe din impozit amânat 31-dec-15	Datorii din impozitul amânat 31-dec-15
Credite acordate clienței	4	-	2	-	2	2	-
Rezerve din active financiare disponibile pentru vânzare	-	(3.644)	-	2.950	2.950	-	(6.594)
Provizioane	923	-	(99)	-	-	1.022	-
	<u>927</u>	<u>(3.644)</u>	<u>(97)</u>	<u>2.950</u>	<u>2.853</u>	<u>1.024</u>	<u>(6.594)</u>
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)	-	1.994	1.194	-	(7.788)
Provizioane	1.022	-	(205)	-	(205)	1.227	-
	<u>1.024</u>	<u>(6.594)</u>	<u>(204)</u>	<u>1.994</u>	<u>990</u>	<u>1.228</u>	<u>(7.788)</u>

NOTE LA SÎTUATÎILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

11. NUMERAR ȘI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	2016	2015
Cont curent la BNR	8	19
Depozite la vedere la BNR	135.282	93.416
	135.290	93.435

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

12. CREANȚE ASUPRA ÎNSTITUȚIILOR DE CREDIT

Mii RON	2016	2015
Conturi curente la bănci	28	19
Plasamente la alte bănci	95.000	104.000
Operațiuni Reverse Repo*	537.720	476.351
Creanțe atașate	288	528
Valori de recuperat	3.292	1.212
	636.328	582.110

* Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat la sfârșitul anului 2016, Banca a încheiat și tranzacții reversibile de tip Reverse Repo cu BCR, pe o durată începând de la de 4 zile până la 3 luni. Volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo, la sfârșitul anului 2016, a fost de 537.720 mii RON (476.351 mii RON la 31 decembrie 2015).

Aceste operațiuni au fost garantate cu titlurile tranzacționate de către cedent, valoarea garanției primite fiind evidențiată de către Bancă (cesionar) la 31 decembrie 2016 la valoarea justă de 566.134 mii RON în conturile extrabilanțiere.

În prezentarea situației fluxurilor de numerar, valorile de recuperat de 3.292 mii RON (1.211 mii RON la 31 decembrie 2015) 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	2016	2015
Cont curent la BNR	8	19
Depozite la vedere la BNR	135.282	93.416
Creanțe atașate	288	528
Operațiuni Reverse Repo	537.720	476.351
Conturi curente la bănci	28	19
Plasamente la alte bănci	95.000	104.000
	768.326	674.333

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

13. CREANȚE ASUPRA CLIENTELEI

Mii RON	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Credite Bauspar	47.500	35.081
Credite Anticipate	115.113	134.561
Credite Intermediare	9.332	12.128
Creditul fix pentru casa	6.736	451
	178.681	182.221
Minus: Provizion pentru pierderi din depreciere	-3.115	-2.943
	175.566	179.278

La 31 decembrie 2016 Banca a acordat clienților următoarele tipuri de credite:

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

14. INVESTIȚII FINANCIARE

14.1. INVESTIȚII FINANCIARE – PĂSTRATE PÂNĂ LA SCADENTĂ

Mii RON	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice	1.498.698	1.288.513
Obligațiuni emise de B.E.I (Banca Europeană de Investiții)	0	12.891
	1.498.698	1.301.404

Investițiile financiare deținute până la scadență sunt obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 1.498.698 mii RON, cu scadențe cuprinse între iunie 2017 și iunie 2021. Obligațiunile emise de Banca Europeană de Investiții (BEI) în valoare de 12.891 mii RON în portofoliu la sfârșitul anului 2015, au avut scadența în martie 2016, în cursul exercitiului financiar 2016 nu au mai fost achiziționate astfel de instrumente financiare. Toate aceste obligațiuni sunt denominate în RON și au dobânda cuprinsă între 3,25% și 6,75% pe an.

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

14. INVESTIȚII FINANCIARE (continuare)

14.2. INVESTIȚII FINANCIARE – DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

Mii RON	2016	2015
Obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice	659.769	906.789
	659.769	906.789

Investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt obligațiuni emise de Ministerul Finanțelor Publice în sumă de 659.769 mii RON, cu scadențe cuprinse între iunie 2017 și noiembrie 2018, denumite în RON și au dobânda cuprinsă între 5,6% 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 2016 Banca a înregistrat un câștig nerealizat, net de impozit, de 19.134 mii RON (22.779 mii RON rezerve și o datorie cu impozitul pe profit amânat, recunoscută deasemeni direct în capitalul propriu, de -3.645 mii RON). (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)).

Banca nu are titluri gajate la 31 decembrie 2016.

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente informatice	Mijloace de transport	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:					
La 1 ianuarie 2016	1.426	342	-	676	2.444
Întrări	56	10	258	62	386
Ieșiri	-	(23)	-	(74)	(97)
La 31 decembrie 2016	1.482	329	258	664	2.733
Amortizare:					
La 1 ianuarie 2016	904	314	-	430	1.648
Cheltuiala cu amortizarea	288	16	2	67	373
Casare/vanzare/scoatere din evidența la 31 decembrie 2016	-	(23)	-	(20)	(43)
	1.192	307	2	477	1.978
Valoarea contabilă netă:					
La 1 ianuarie 2016	522	28	-	246	796
La 31 decembrie 2016	290	22	256	187	755

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

15. IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Mii RON	Îmbunătățiri la clădirile închiriate	Echipamente informatic	Alte elemente de mobilier și echipamente	Total
Cost:				
La 1 ianuarie 2015	790	345	600	1.735
Întrări	636	4	89	729
Leșiri	-	(7)	(13)	(20)
La 31 decembrie 2015	1426	342	676	2444
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2015	681	299	361	1341
Cheftuiala 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

Imobilizările corporale la 31 decembrie 2016, în valoare netă contabilă de 755 mii RON (796 mii RON la 31 decembrie 2015) sunt constituite din: a) îmbunătățiri la clădirile închiriate în valoare netă de 290 mii RON (522 mii RON la 31 decembrie 2015); b) echipamente IT în valoare netă de 22 mii RON (la 31 decembrie 2014: 28 mii RON) reprezentând computere, laptop-uri, imprimante; c) mijloace de transport în valoare netă de 256 mii RON (0 RON la 31 decembrie 2015); d) alte active corporale în valoare netă de 187 mii RON (246 mii RON la 31 decembrie 2015) reprezentând alte active și echipamente, cum ar fi: video proiector, telefoane mobile, sisteme scanner, sisteme de securitate, mobilier.

La 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2015 Banca nu deține imobilizări corporale folosite pe post de garanție.

16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

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

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

16. ÎMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

Mii RON	<u>Îmobilizari Necorporale</u>
Cost:	
La 1 ianuarie 2016	7.205
Intrări	2
Jeșiri	-
La 31 decembrie 2016	<u>7.207</u>
Amortizare:	
La 1 ianuarie 2016	5.823
Cheltuiala anuală cu amortizarea	822
Jeșiri	-
La 31 decembrie 2016	<u>6.645</u>
Valoarea contabila netă:	
La 1 ianuarie 2016	<u>1.382</u>
La 31 decembrie 2016	<u>562</u>

Alte immobilizări necorporale în valoare netă de 562 mii RON (la 31 decembrie 2015 în valoare netă de 1.382 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.

17. ALTE ACTIVE

Mii RON	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli în avans	21	39
Alte creanțe (i)	550	291
	<u>571</u>	<u>330</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).

18. DATORII PRIVIND BĂNCILE

Mii RON	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Datorii privind băncile	77.604	3
	<u>77.604</u>	<u>3</u>

În cursul anului 2016 BCR și BCR BpL (în calitate de împrumutat) au încheiat un contract de împrumut senior la termen. Împrumutul are ca scop asigurarea finanțării necesare pentru indemnizarea clienților eligibili cu suma aferentă primei de stat conform depunerilor anuale efectuate în baza unui contract de economisire-creditare, precum și în scopul plății dobânzilor și impozitelor aferente acestor sume. La 31 decembrie 2016 suma utilizată din facilitatea de împrumut este în valoare de 77.500 mii RON, și dobânda datorată în valoare de 104 mii RON.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

19. DATORII PRIVIND CLIENTELA

Mii RON	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conturi colectoare	1.629	1.413
Depozite la termen – Economii Plus	1.677.154	1.937.556
Depozite la termen – Locuinta Plus	247.839	301.823
Depozite la termen – Locuinta Avantaj	18.545	20.426
Depozite la termen – Locuinta Imediat	1.828	3.125
Depozite la termen – Locuinta Avantaj -de consum cu destinație imobiliara	732.509	510.412
Depozite la termen – Plan de Casa - 50/84	198.077	92.917
Alte sume datorate clienților (i)	1.821	17.851
	<u>2.879.402</u>	<u>2.885.523</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:

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

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

Perioada estimativă de economisire este evidențiată pentru economisirea regulată.

Perioada estimată de economisire este în general estimată la 5 ani începând cu data semnării contractului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

20. ALTE DATORII

Mii RON	2016	2015
Datorii către bugetul de stat si fonduri speciale	14.179	11.556
Furnizori și alți creditori diverși	604	526
Facturi nesosite și alte datorii (i)	8.175	12.282
	22.958	24.364

(i) În categoria facturi nesosite și alte datorii, facturile nesosite reprezintă 1.558 mii RON la 31.12.2016 (5.116 mii RON la 31.12.2015) iar datoriile reprezintă provizioane pentru riscuri și cheltuieli generale, cele mai importante dintre acestea fiind:

- alocări de provizioane pentru costuri potențiale generate din operațiuni cu clientela, în cazul contractelor reziliate sau reparțizate, în sumă de 1.605 mii RON la 31.12.2016 și 2.503 mii RON la 31.12.2015; Acestea sunt provizioane pentru contracte oneroase – atunci cand Banca poate fi obligata sa 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 31.12.2016 (891 mii RON la 31.12.2015);
- alocări de provizioane pentru stimulente de acordat personalului pentru realizări deosebite și performantă, inclusiv costurile cu taxele angajatorului, în sumă de 1.104 mii RON (suma alocată în 2015 în valoare de 876 mii RON nu a fost utilizată integral în cursul anului 2016, suma de 446 fiind reluată pe venituri); deasemeni în anul 2016 s-au alocat provizioane pentru planul de retenție, inclusiv costurile cu taxele angajatorului, în valoare de 391 mii RON.
- alocări de provizioane pentru cheltuieli postale aferente anului 2016, în sumă de 403 mii RON la 31.12.2016 (391 mii RON la 31.12.2015);
- alocări de provizioane pentru potențiale obligații către bugetul statului cu privire la reîntregirea primei de stat, în suma de 1.222 mii RON la 31.12.2016 (1.593 mii RON la 31.12.2015);
- alocări de provizioane pentru plăți compensatorii în sumă de 182 mii RON la 31.12.2016 (182 mii RON la 31.12.2015);
- alocări de provizioane pentru costuri de natură salarială aferente concediilor de odihnă neefectuate în 2016, inclusiv pentru concedii acordate pentru zilele de naștere, în suma de 414 mii RON (352 mii RON la 31.12.2015 pentru concediile de odihnă neefectuate în 2014 și 2015).

	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 reparțizate	2.503	-	-	898	1.605
Provizioane pentru potențiale obligații către bugetul statului cu privire la reîntregirea primei de stat	1.593	392	596	167	1.222

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

21. PROVIZIOANE

Mii RON	2016	2015
Provizioane (provizioane privind beneficii de acordat la pensionare (i))	114	114
Provizioane pentru angajamente de creditare (ii)	27	11
	141	125

(i) Banca a constituit, în baza contractului colectiv de munca, 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 2016, 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 2015).

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

	2016	2015
	%	%
Rata de actualizare	3,85%	4,15%
Creștere salarială viitoare	2,56%	1%
Rata de rotație a personalului	4,8%	2%

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

22. CAPITAL SOCIAL

Capitalul social al Băncii la 31 decembrie 2016 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 2016 față de anul 2015, 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 2016 este următoarea:

	2016		2015	
	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 SÎTUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

23. 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 aceasta 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 dobânda 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.

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

Mii RON	Valoarea justă (mii RON) și ierarhia valorii juste		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
ACTIVE			
Numerar și plasamente la băncile centrale	135.318	-	-
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	664.472
Creanțe asupra clientelei	-	-	175.566
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.523.227	-	-
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	659.769	-	-
DATORII			
Datorii privind instituțiile de credit	-	-	77.604
Datorii privind clientela	-	2.879.402	-

NOTE LA SÎTUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

24. ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

La 31 decembrie 2016 Banca a înregistrat angajamente aferente creditelor netrase de 2.354 mii RON (1.043 mii RON la 31 decembrie 2015).

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, chirii auto și pentru sedii regionale) la 31 decembrie 2016 sunt după cum urmează:

Plăți minime viitoare (mii RON)	2016	2015
0 – 1 an	1.180	1.378
1- 5 ani	741	1.795
peste 5 ani	-	-

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

În 2015, Curtea de Conturi a României a efectuat un control la BCR Banca pentru Locuințe. Ca urmare a controlului, Curtea de Conturi a identificat unele deficiențe, în mare măsură întemeiate pe interpretarea diferită a prevederilor legale aplicabile.

Pe data de 15 decembrie 2015, Curtea de Conturi a emis Decizia nr. 17, menținând aceleași constatări incluse în raportul inițial, și a cerut BCR Banca pentru Locuințe să stabilească exact suma prejudiciului. Pe data de 23 decembrie 2015, BCR Banca pentru Locuințe a contestat Decizia nr. 17 a Curții de Conturi, contestație care a fost respinsă de Comisia pentru soluționarea contestațiilor din cadrul Curtii de Conturi prin Încheierea nr. 2 din 29 februarie 2016, menținându-se ca atare Decizia nr.17.

Două acțiuni în justiție au fost depuse la Curtea de Apel București, secția a VIII-a Contencios-Administrativ și Fiscal, după cum urmează:

- Cererea de suspendare a executării măsurilor dispuse prin Decizia nr. 17/2015 susținută de Încheierea nr. 2/2016 – aprobată de Curtea de Apel București – prin urmare, efectele Deciziei nr. 17/2015 sunt în prezent suspendate. Curtea de Conturi a făcut recurs. Nu a fost stabilit încă primul termen de judecată pentru acest recurs.
- Acțiunea în anulare a aceleiași Decizii a Curții de Conturi – primul termen de judecată fiind stabilit pentru 23 iunie 2016 și ulterior intervenind câteva amânări ale termenelor de judecată, până la data de 1 februarie 2017 când Curtea de Apel a judecat pe fond cauza și a rămas în pronunțarea sentinței; Curtea de Apel a amânat pronunțarea sentinței de 2 ori, pana la data de 1 martie 2017.

În data de 1 martie 2017 Curtea de Apel a decis în favoarea Băncii BCR Banca pentru Locuințe în privința a 5 din cele 8 puncte. Cele 3 puncte rămase au o valoare disputată, pentru contractele închise sau repartizate, estimată la data raportării, de către BCR Banca pentru Locuințe, de 10 milioane RON (principal).

Luând în considerare probabilitățile de câștig ale acestui litigiu, BCR Banca pentru Locuințe nu a înregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2015 și nici la 31 decembrie 2016, considerând că nicio motivare a sentinței Curtii de Apel nu a fost emisă până la data Situațiilor Financiare, și ca șansele de câștig ale litigiului pentru BCR Banca pentru Locuințe, pe toate punctele, au rămas neschimbate.

Având în vedere complexitatea și incertitudinile legate de rezultatul unor scenarii posibile ce decurg din decizia judecatorească definitivă și irevocabilă, rezultatul și sumele implicate pot să difere de cele estimate în prezent.

Nu se așteaptă ca litigiul să fie finalizat irevocabil pe parcursul anului 2017.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

25. PĂRȚI AFILIATE

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

Natura relațiilor cu acele entități aflate în relații speciale cu care Banca a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos.

Mii RON - 2016 -

PRODUS / CONTRAPARTIDA	BCR	S IT Solutions	Erste IT International	BCR Fleet Management	Real Estate Management	SC Procurement Services RO SRL	Management	Erste Bank
Active								
Cont de corespondent	28	-	-	-	-	-	-	-
Depozit la termen	95.000	-	-	-	-	-	-	-
Depozite reverse repo	537.720	-	-	-	-	-	-	-
Alte Creanțe cu înstituiile de credit - valori de recuperat	3.292	-	-	-	-	-	-	-
Debitori diversi	-	-	8	-	-	6	-	-
Venituri de primit	175	-	-	-	-	-	-	-
Datorii								
Cheltuieli de plată	433	4	32	-	-	-	-	-
Depozite atrase clientela	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumuturi la termen primite de la banci	77.500	-	-	-	-	-	-	-
Creditori	301	-	-	36	-	-	-	-
Venituri și cheltuieli								
Cheltuieli cu comisioanele	518	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu chiria	285	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli safekeeping	2	-	-	-	-	-	-	-
Venituri din dobanzi la depozite	2.504	-	-	-	-	-	-	-
Alte venituri din exploatare	2.372	-	-	-	-	-	-	-
Creanțe atasate	287	-	-	-	-	-	-	-
Datorii atasate	104	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanța IT	1.638	48	42	-	-	-	-	-
Cheltuieli administrare sedii	185	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli outsourcing	-	-	-	-	-	65	-	-
Cheltuieli leasing operațional	-	-	-	176	-	-	-	-
Cheltuieli cu salariile și alte beneficii ale managementului	-	-	-	-	-	-	2406	-
Cheltuieli asigurari risk operațional	-	-	-	-	-	-	-	270
Cheltuieli asigurari D&O	-	-	-	-	-	-	-	20
Cheltuieli de workout	293	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	351	-	-	-	-	-	-	-

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 înstituiile 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	-	-	-	-	-	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

Cheltuieli safekeeping	12	-	-	-	-	-	-
Venituri din dobanzi la depozite	4.454	-	-	-	-	-	-
Creanțe atasate	524	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu mentenanța 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 asigurări risk operațional	-	-	-	-	-	-	266
Cheltuieli asigurări D&O	-	-	-	-	-	-	23

26. ADMINISTRAREA RISCULUI

26.1 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. Principalele riscuri la care Banca este expusă sunt riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul ratei de dobândă din activități în afara portofoliului de tranzacționare și 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.

26.2 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.

26.3 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 SÎTUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RÎSCULUI (continuare)

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

Pentru o administrare adecvată a riscurilor semnificative, banca utilizează:

- **un sistem de limite pentru autorizarea tranzacțiilor lor** (limite de competențe/autoritate);
- **un sistem de limite de risc** în conformitate cu profilul global de risc al grupului, adecvarea capitalului, lichiditate, calitatea portofoliului de credite etc.;
- **un sistem de raportare a expunerii la risc** și alte probleme/aspecte aferente riscurilor;
- **un sistem de proceduri pentru situații/crize neașteptate** incluzând măsurile ce trebuie luate de Bancă;
- **un sistem de proceduri care împiedică utilizarea inadecvată a informațiilor** pentru a evita deprecierea reputației Băncii, dezvăluirea de informații secrete și confidențiale și utilizarea de informații în beneficiul personal al angajaților;
- **criteriile de recrutare și de salarizare**, ce implică standarde înalte în ceea ce privește calificarea, 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.

26.4 Riscul de credit

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

Referitor la riscul de credit, limitele de risc sunt stabilite pentru diferite segmente de clienți, cum ar fi bănci, 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 clientelei, 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.

26. 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 unuia sau mai multor evenimente produse după înregistrarea inițială a activului („eveniment de default”) și dacă acel eveniment (sau evenimente) de pierdere are un impact asupra 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.

26.4.1 Credite și avansuri acordate

Structura portofoliului de credite în ceea ce privește tipurile de produse oferite, în funcție de valoarea expunerilor, se prezintă la finalul anului 2016 astfel:

- aprox. 69% reprezintă credite intermediare și anticipate
- aprox. 27% reprezintă credite baupar, în ușoară creștere față de finalul anului anterior când reprezentau aprox. 19.25 % din portofoliu
- aprox. 4% reprezintă alte credite

Preponderența creditelor 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, 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. 33% reprezintă credite intermediare și anticipate
- aprox. 65% reprezintă credite baupar, în creștere față de 57% - valoare aferentă 31.12.2015
- aprox. 2% reprezintă alte credite.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

26.4.2 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	2016	2015
Numerar și plasamente la băncile centrale	135.290	93.435
Creanțe asupra instituțiilor de credit	636.328	582.110
Credite și avansuri acordate clienței	175.566	179.278
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.498.698	1.301.404
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	659.769	906.789
Total în bilanț	3,105,651	3.063.016
Angajamente	2.354	1.043
Total extra-bilanțier	2.354	1.043
Total expunere risc de credit	3,108,005	3.064.059

26.4.3 Analiza riscului de concentrare

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

Categorie expunere / Expunere maximă	2016	2015
	mii RON	
Creanțe asupra administrațiilor centrale (<i>Ministerul Finanțelor Publice</i>)	2.158.467	2.196.473
Creanțe asupra instituțiilor de credit (<i>Banca Comercială Română</i>)	633.036	536.894
Credite și avansuri acordate clienței (<i>Persoană fizică</i>)	646	794

26.4.4 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni geografice

ACTIVE – mii RON	2016	
	Romania	Luxemburg
Numerar și plasamente la băncile centrale	135.290	-
Creanțe asupra instituțiilor de credit	636.328	-
Credite și avansuri acordate clienței	175.566	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.498.698	-
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	659.769	-
Total in bilanț	3,105,651	0
Angajamente	2.354	-
Total extra-bilanțier	2.354	-
Total expunere risc de credit	3,108,005	0

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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

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 clienților	179.278	-
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.289.684	11.720
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	906.789	-
Total in bilanț	3.051.296	11.720
Angajamente	1.043	-
Total extra-bilanțier	1.043	-
Total expunere risc de credit	3.052.339	11.720

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

26.4.5 Expunerea la riscul de credit pe sectoare economice

2016

ACTIVE – Mii RON

	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurări	Gospodării	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	135.290	-	-	-	135.290
Creanțe asupra instituțiilor de credit	-	-	636.328	-	636.328
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	-	178.681	178.681
Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.498.698	-	-	-	1.498.698
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	659.769	-	-	-	659.769
Total în bilanț	2.293.757	-	636.328	178.681	3.108.766

Datorii contingente
 Angajamente
Total extra-bilanțier

Total expunere risc de credit

2015

ACTIVE – Mii RON

	Administrație publică și bănci centrale	Bănci multilaterale de dezvoltare	Bănci și asigurări	Gospodării	Total
Numerar și plasamente la băncile centrale	93.435	-	-	-	93.435
Creanțe 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
Total extra-bilanțier

Total expunere risc de credit

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

26.4.6 Măsuri de micșorare a riscului de credit - Garanții

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

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

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

La 31.12.2016 procentul de acoperire a expunerilor garantate cu ipoteci imobiliare și mobiliare pe sume de bani este de **aproximativ 84 %**, valoare ce conferă Băncii o poziție confortabilă, situându-se semnificativ peste pragul minim de 60% impus prin legislația specifică băncilor de economisire-creditare.

Instrumentele de datorie, certificatele de trezorerie și alte certificate eligibile sunt în general negarantate. Tranzacțiile Reverse Repo sunt garantate cu titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice.

26.4.7 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 2.354 mii RON (aprox. 1,3% din valoarea portofoliului de credite).

26.4.8 Calitatea creditului pe categorii de active financiare:

La data de 31.12.2016, structura portofoliului de credite în funcție de calitatea activelor este următoarea:

Mii RON	Credite curente			Credite restante dar nedepreciate	Credite depreciate	Total
	Performanța financiară					
	A	B	C			
Credit Anticipat	108.263	1.179	50	3.266	2,355	115.113
Credit Intermediar	8.737	398	6	40	151	9.332
Credit Bauspar	37.967	261	39	8.391	842	47.500
Credit fix pentru casa	5.622	265	61	788	0	6.736
Total	160.589	2.103	156	12.485	3.348	178.681
%	89,87%	1,18%	0,09%	6,99%	1,87%	100,00%

În conformitate cu „Regulamentul privind Clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudentiale de valoare al BCR BpL” și cu „Regulamentul BNR nr. 16/2012 privind clasificarea creditelor și plasamentelor, precum și determinarea și utilizarea ajustărilor prudentiale de valoare”, clasa A reprezintă cea mai bună clasă de performanță financiară. Un procent de 89,87% din totalul portofoliului de credite reprezintă credite curente încadrate în această clasă de performanță, confirmând calitatea ridicată a portofoliului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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

Emitent	Expunere (mii RON)	Rating emitent	% din expunere
Expunere față de Ministerul Finanțelor Publice, din care:	2.158.467	BBB-	100,00%
<i>Investiții financiare – păstrate până la scadență</i>	1.498.698	BBB-	69,43%
<i>Investiții financiare – disponibile pentru vânzare</i>	659.769	BBB-	30,57%
Total	2.158.467		100,00%

Ratingul asociat investițiilor de la Ministerul Finanțelor Publice este ratingul de țară aferent României acordat de S&P.

26.4.9 Portofoliul de credite - situația restanțelor

Valoarea totală a creditelor restante nedepreciate înregistrate la data de 31.12.2016 este de aprox. 12.485 mii RON, reprezentând 6,99% 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	8.322
31-60 zile	1.910
61-90 zile	1.343
91-180 zile	767
>181 zile	143
Total	12.485

26.4.10 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.

Banca a calculat pentru data de 31.12.2016 ajustări colective pentru pierderi generate dar neidentificate în valoare de 1.908 mii RON, și ajustări specifice pentru deprecieri identificate la nivel individual în valoare de 1.207 mii RON.

Ajustările specifice pentru deprecieri identificate la nivelul grupurilor de active financiare provin din expunerile a 66 de credite cu indicii de depreciere, în majoritate declanșate de întârzieri mai mari de 90 de zile de la depășirea pragului de materialitate stabilit intern.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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.

26.5 Riscul de lichiditate

26.5.1 Administrarea riscului de lichiditate

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

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

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

Banca își evaluează riscul de lichiditate prin următoarele instrumente:

- Managementul lichidității "intraday";
- Lichiditatea imediată săptămânală pentru BNR;
- Proiecții săptămânale ale cash-flow-urilor elaborate pentru un interval de 30 de zile;
- Lichiditatea lunară pentru BNR;
- 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 2016 Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (4,07 la 31 decembrie 2016, respectiv 7,53 la 31 decembrie 2015 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (78,89% la 31 decembrie 2016, respectiv 81,23% la 31 decembrie 2015). Banca este bine protejată împotriva potențialei crize de lichiditate de pe piață, plasându-și cea mai importantă parte a resurselor în instrumente cu scadență scurtă (până la 3 luni) și în alte active lichide (titluri emise de Ministerul de Finanțe).

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

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

	2016	2015
	(%)	(%)
Decembrie	78,89	81,23
Media	80,00	84,27
Max	83,31	90,51
Min	77,89	76,35

26.5.2 Analiza datoriilor financiare în funcție de scadențele contractuale

Riscul de lichiditate aferent activelor și datoriilor financiare la 31 decembrie 2016 și la 31 decembrie 2015, 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 2016 iar activele financiare sunt distribuite pe benzi de scadență în funcție de maturitatea contractuală, la valoarea discountată a fluxurilor de numerar contractuale:

2016		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	135.290	-	-	-	-	135.290
Creanțe asupra instituțiilor de credit	297.519	338.809	-	-	-	636.328
Creanțe asupra clienței	8.456	10.239	15.054	26.931	114.796	175.566
Investiții financiare – păstrate până la scadență	-	-	118.041	20.545	1.360.112	1.498.698
Investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	-	36.863	343.862	279.044	659.769
TOTAL ACTIVE	441.355	349.048	169.958	391.338	1.753.952	3.105.651

Depozite la alte banci	104	-	-	-	77.500	77.604
Conturi curente creditoare	1.629	-	-	-	-	1.629
Depozite la termen cu cliențela	252.454	83.167	235.787	331.881	2.075.832	2.979.121
TOTAL DATORII	254.187	83.167	235.787	331.881	2.153.332	3.058.354

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

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

26.6 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.

26.6.1 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 datorii 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 2016 a fost 0,19%, iar la 31 decembrie 2015 a fost 0,065%, din fondurile proprii ale Băncii.

26.7 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 31.12.2016 acest impact se situa la 7,94% din valoarea fondurilor proprii (8,92% la data de 31.12.2015) sub nivelul maxim prevăzut în standardele BNR de 20%.

Fonduri proprii (mii RON)	117.413
Variația în valoarea absolută (mii RON)	9.321
Variația procentuală	7,94%

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

26. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Tabelul următor prezintă poziția netă a elementelor în RON purtătoare de dobândă la data de 31.12.2016. 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	204,340	163
Între 1 și 3 luni	192,342	616
Între 3 și 6 luni	(41,316)	(297)
Între 6 și 12 luni	56,428	807
Între 1 și 2 ani	(311,105)	(8,618)
Între 2 și 3 ani	(271,340)	(12,183)
Între 3 și 4 ani	(93,570)	(5,745)
Între 4 și 5 ani	386,789	29,821
Între 5 și 7 ani	23,497	2,385
Între 7 și 10 ani	16,989	2,253
Între 10 și 15 ani	668	119
Total		(9.321)

26.8 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.

26. 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 2016, 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.

27. ADECVAREA CAPITALULUI

27.1 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.

27.2 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 2016, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56.85%, comparativ cu nivelul minim de 15.84 % (la 31 decembrie 2015 a fost de 56.36%). Baza de calcul, atât pentru cifrele aferente anului 2016 cât și pentru 2015 este dată de situațiile financiare IFRS.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

27. ADECVAREA CAPITALULUI (continuare)

Mii RON	2016	2015
Fonduri proprii	117.413	127.606
Valoarea totala a expunerii la risc	206.542	226.411
Rata fondurilor proprii totale	56.85%	56.36%

Mii RON	2016
Fonduri proprii de nivel 1	117.413
Fonduri proprii de nivel 2	0
Total fonduri proprii	117.413

Rate ale fondurilor proprii	2016 (%)	Cerinta minima
Rata fondurilor proprii de nivel 1 de bază	56.85%	4.50%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	56.85%	6.00%
Rata fondurilor proprii totale	56.85%	15.84%

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

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.

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu a avut loc nici un eveniment semnificativ ulterior între data întocmirii situațiilor financiare și data aprobării lor, cu excepția celor referitoare la litigiul cu Curtea de Conturi, care sunt prezentate la Nota 24.

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 locativ, finanțare anticipată și intermediară pe baza contractelor de economisire-creditare, acordarea de împrumuturi pentru activități locative 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 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 2016 față de anul 2015 și nu au avut loc majorări de capital.

Aționarii Băncii la 31 decembrie 2016

	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 %

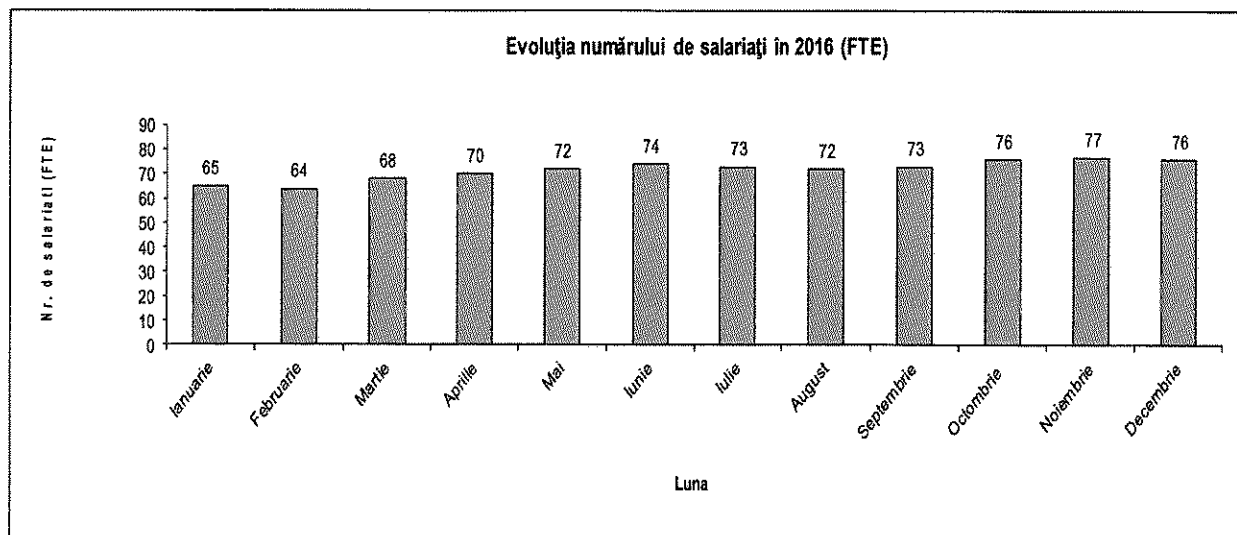
Aționarii Băncii la 31 decembrie 2015

	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 %

Banca este o societate administrată în sistem dualist, a cărei conducere este asigurată de un directorat, potrivit dispozițiilor legale în vigoare în materia societăților comerciale, denumit Comitet Executiv. Comitetul Executiv al BCR Banca pentru Locuințe SA este format din Președinte și doi Vicepreședinți.

În anul 2016, componența Comitetului Executiv a fost următoarea: domnul Lucian Claudiu ANGHEL, în calitate de Președinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei funcționale Președinte Executiv (CEO), doamna Cristina VARZARU, în calitate de Vicepreședinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei funcționale financiar (CFO) și domnul Erwin Bernhard în calitate de Vicepreședinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei funcționale risc (CRO).

Numărul total de salariați ai Băncii prevăzut în bugetul pentru 2016 a fost de 86 (pentru 2015 a fost de 71). Dinamica numărului de salariați ai Băncii la sfârșitul fiecărei luni din 2016 este prezentată în graficul de mai jos:



Mediul macroeconomic

Evoluțiile macroeconomice în anul 2016

Economia românească pare să ducă la o reechilibrare a creșterii durabile în 2017, după ce a avut una dintre creșterile cele mai rapide din Uniunea Europeană, în ultimii ani, în principal datorită consumului privat, stimulilor fiscali și creșterii salariilor în sectorul public. Consumul populației rămâne principala sursă de creștere a economiei, în timp ce investițiile pot avea o contribuție mai scăzută la creșterea ei.

Creșterea economică în 2016 a fost de 4.5%., conform studiului România Macro Outlook, realizat de Erste Group Research, Ianuarie 2017.

În trimestrul al treilea creșterea economică a fost mai scăzută (doar 4.4%) după ce PIB-ul, în trimestrul anterior, a avut cea mai rapidă creștere din ultimii opt ani, (6%). Evoluția mai lentă s-a datorat în principal unei diminuări a investițiilor, în timp ce consumul privat a avut și el un ritm mai lent. Exporturile nete au fost de asemenea la un nivel mai scăzut comparativ cu trimestrul anterior, iar creșterea importurilor a fost ușor mai rapidă față de exporturi. Economia locală a fost susținută de domeniul IT&C, retail și comerț, în timp ce agricultura a înregistrat o creștere modestă.

Pentru 2017, conform aceleiași analize, se estimează o creștere economică de 3.2%. Consumul privat rămâne în continuare principalul factor care determină creșterea economică și în 2017, susținut de creșterile importante ale salariilor nete și îmbunătățirea condițiilor de munca.

Creșterea economică din 2017 poate fi influențată, pe de-o parte de politica fiscală, iar pe de altă parte de riscurile externe provenite dintr-o serie de incertitudini (Brexit, evoluția politica din Turcia, etc).

Politica monetară- Banca Centrală dorește să păstreze rata dobânzii de referință la 1.75% în 2017

Rata inflației lunare a avut o surprinzătoare scădere în luna noiembrie, ceea ce a determinat o scădere a ratei anuale la -0.7%, de la -0.4% în luna anterioară.

Se păstrează opinia de a rămâne neschimbată rata dobânzii de referință în 2017, atât timp cât inflația se dorește să se situeze deasupra limitei inferioare a intervalului 1.5-3.5%. Banca Centrală poate decide să restrângă marja pentru dobânzile la depozite și credite de la 1.25% la 1%.

Moneda națională RON, va fluctua în 2017 în intervalul 4.4-4.6, media situându-se la 4.51

Cursul de schimb EUR/RON, s-a situat peste valoarea de 4.5, în majoritatea timpului în ultimele 2 luni, moneda națională situându-se pe o poziție defavorabilă față de moneda unică europeană.

Leul se va încadra cel mai probabil în intervalul 4.4-4.6 în 2017, dar trebuie avute în vedere și situațiile de volatilitate, generate în special de factori externi, începând cu Brexit-ul până la evoluțiile politice din Franța și Germania.

Nesiguranța generată de tensiunile politice rămâne o altă sursă de risc pentru această perspectivă.

Deficitul bugetar va atinge o rată estimată de 3% din PIB în 2017, dar actualul guvern trebuie să ia măsuri pentru a ține sub control acest deficit.

România este una dintre țările din Uniunea Europeană care colectează cele mai puține taxe și trebuie avut în vedere că riscurile sunt ridicate în cazul în care nu se iau măsuri potrivite și nu se remediază situația.

Datoria publică poate continua să crească și se estimează că la sfârșitul anului 2017 să atingă valoarea de 41.8% din PIB, de la 38.4% în 2015.

Pentru 2017 se preconizează o relaxare fiscală și datorită TVA-ului redus la 19%.

Tendențe sociale

Populația este mai optimistă și consideră că situația financiară se va îmbunătăți în 2017 și datorită creșterilor salariale

Se estimează o creștere a numărului de angajați în 2017. În 2016 rata somajului a scăzut la 6.4% de la 6.8% (în 2015) iar pentru 2017 se estimează să se atingă valoarea de 6.2%.

Piața bancară și competiția

În 2017 se prefigurează o revigorare a sectorului imobiliar, fapt ce va stimula acordarea de credite imobiliare/ipotecare, deși creditul de consum va fi principalul factor de creștere a creditării.

Programul „Prima Casa” va rămâne unul din principalii competitori ai sistemului Bauspar.

Gradul de bancarizare va crește, prin includerea în sistem a nou veniților, proveniți din rândul tinerilor și a populației din zonele rurale.

Vor continua politicile de educare financiar-bancară a populației și a conștientizării consumatorilor privind drepturile pe care le au.

Piața Bauspar

În peste opt ani de activitate, BCR Banca pentru Locuințe a atras peste 306.510 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor de economisire-creditare, ce au ca scop îmbunătățirea condițiilor de locuit.

În România condițiile de locuit sunt precare, fiind necesare investiții majore în dezvoltarea fondului locativ, 40% din gospodăriile din România necesită reparații iar 52% dintre ele, sunt urgente.

Fondul locativ existent se confruntă cu deteriorări și probleme grave de confort locativ (lipsa grup sanitar sau baie în integralitate, igrasie, deteriorări, lumină insuficientă etc.) În perioada 2000 - 2012 s-a construit de 5 ori mai puțin decât cererea efectivă din mediul urban.

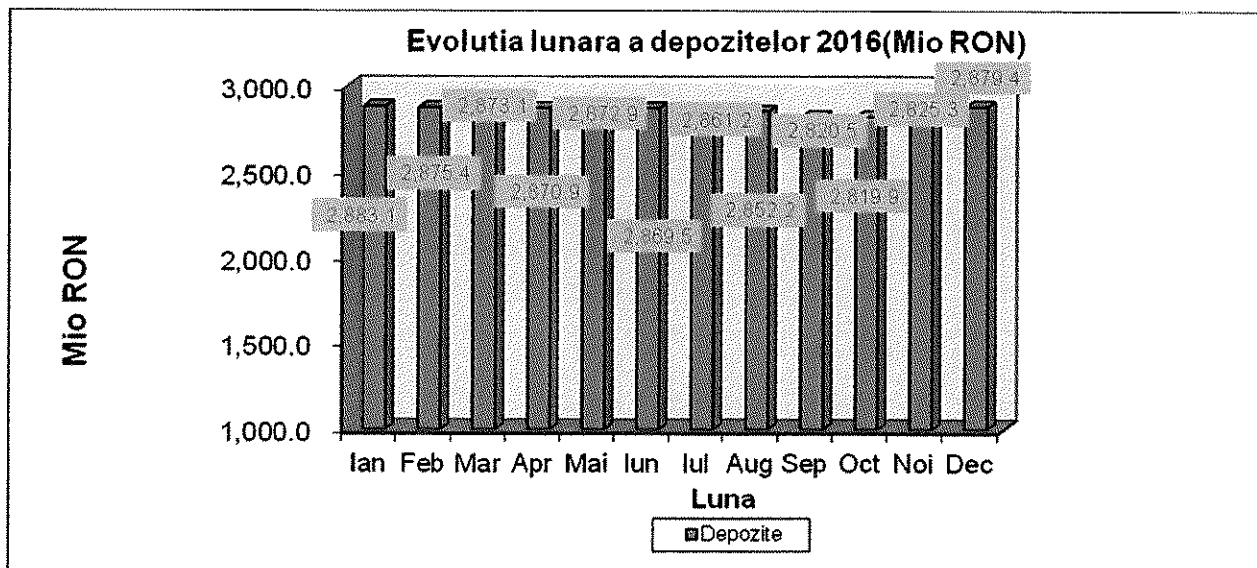
Conform studiilor noastre, 68% din populația urbană intenționează să demareze proiecte de îmbunătățire locativă pentru următorii 5 ani (IRSOP, 2015), 580.000 familii având intenția de a renova în următorii 5 ani.

Sursele de finanțare pentru proiectele specifice de investiții locative includ economisirea ca o componentă esențială (alături de creditare și venituri curente), în anumite categorii de investiții aceasta depășind ca pondere veniturile curente (ex: lucrări legate de consolidări ale structurii de rezistență, izolare termică, precum și proiecte de achiziție și extindere locuințe).

Studiul derulat împreună cu IRSOP (septembrie 2015) având ca temă „Utilizarea fondurilor de către clienții BCR Banca pentru Locuințe care au retras banii după 5 ani”, relevă faptul că, după 5 ani de economisire 68% dintre cei intervievați au utilizat sumele retrase pentru îmbunătățirea condițiilor de locuit, ceea ce a însemnat că peste 75% din sume au fost investite în domeniul locativ.

Activitatea comercială

Stocul total de contracte brute a fost de 365.255 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 360.680 contracte. La 31 decembrie 2016 volumul depozitelor clienților a fost în suma de 2.879,40 milioane RON (în 2015: 2.885,53 milioane RON).



Pentru stocul total de economii din 2016, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice o prima de stat în sumă de 153.159.234,16 lei, pentru 175.581 contracte eligibile.

În cursul anului 2016 nu au fost virate sume de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice. Valoarea primelor de stat restante, se prezintă astfel: pentru anul 2014 – 33.867.041,45 lei, iar pentru anul 2015 – 210.225.263,28 lei. Menționăm faptul că solicitările aferente anului 2015 nu au fost confirmate de către Ministerul Dezvoltării Regionale și Administrației Publice.

Principalul canal de distribuție pentru produsele Băncii a fost și în 2016 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 2016 a înregistrat un trend descrescător, volumul creditelor trase în anul 2016 (39.6 milioane RON) reducându-se cu 35,6% față de 2015 (61,5 milioane RON).

Pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților săi, BCR Banca pentru Locuințe a impulsionat activitatea de creditare prin următoarele măsuri:

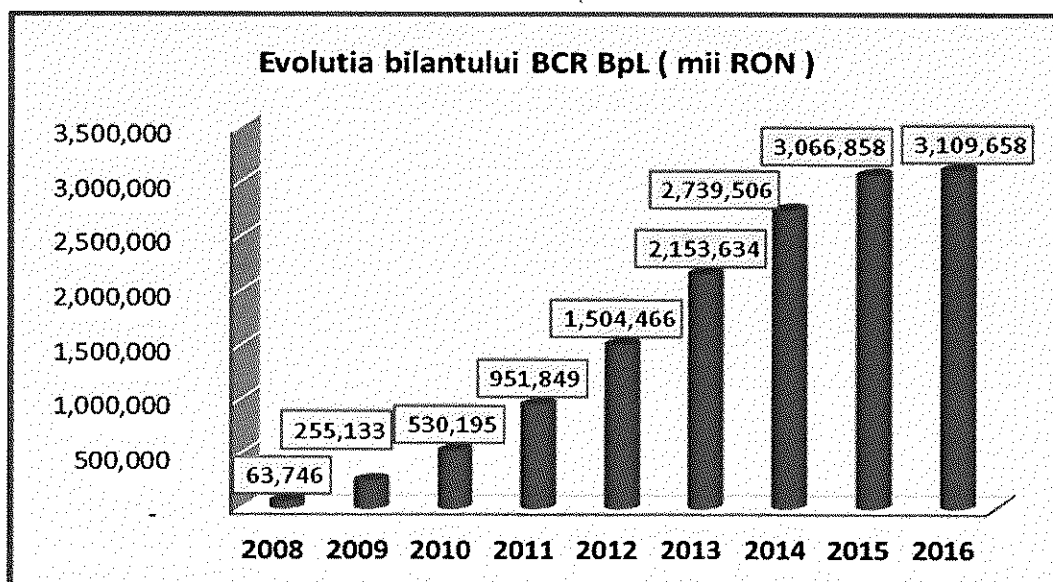
- Adăugarea unor noi de categorii de venituri eligibile pentru creditele garantate cu ipoteca (venituri din chirii si dividende) începând cu 28 octombrie 2016;
- Adăugarea destinației "achiziție locuință" pentru Creditul fix pentru casă începând cu 29 septembrie 2016;
- Creșterea LVT la maxim 85% pentru creditele garantate cu imobile aflate în cele 40 de localități selecționate de BCR începând cu 29 septembrie 2016;
- Creșterea LTV la maxim 80% pentru creditele Anticipate garantate cu imobile aflate în alte localități față de cele 40 selecționate de BCR, începând cu 24 august 2016.

Poziția financiară

Situația patrimoniului

BCR Banca pentru Locuințe a întocmit la 31 decembrie 2016 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 2016 a fost în suma de 3.109.658 mii RON, în creștere față de 31 decembrie 2015 cu 1,4%.



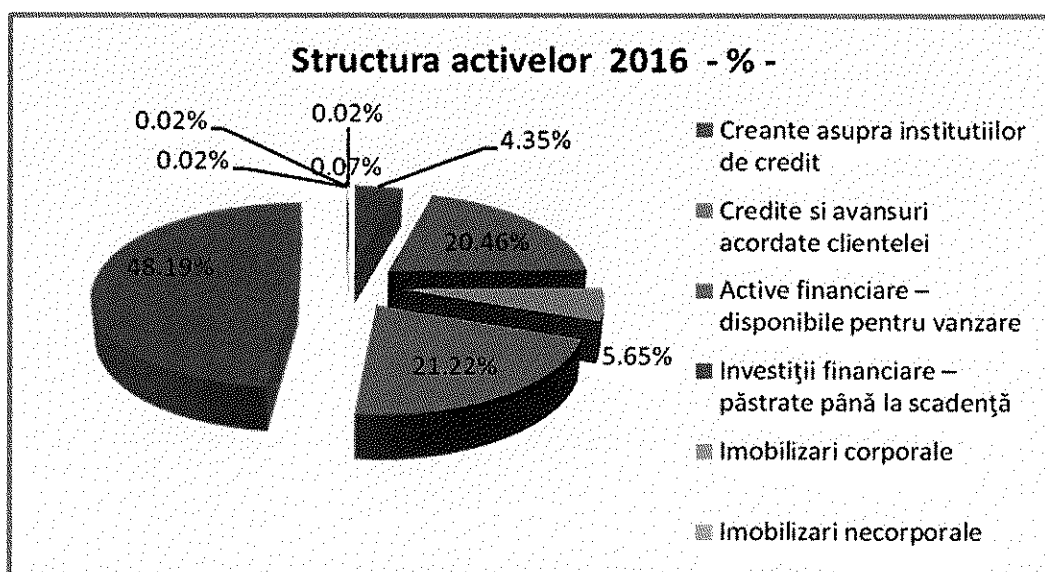
În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2016 reprezenta 684.780,78 mii, față de 677.833,57 mii la 31 decembrie 2015 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercițiile financiare respective).

Activele înscrise în bilanț prezintă următoarea structură:

ACTIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2015 - mii RON -	31.12.2016 - mii RON -	2016/2015 %
1	Numerar și plasamente la băncile centrale	93.435	135.290	144,80
2	Creanțe asupra instituțiilor de credit	582.110	636.328	109,31
3	Credite și avansuri acordate clienței	179.278	175.566	97,93
4	Active financiare – disponibile pentru vânzare	906.789	659.769	72,76
6	Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.301.404	1.498.698	115,16
7	Imobilizări corporale	796	755	94,85
8	Imobilizări necorporale	1.382	562	40,67
9	Creanțe din impozitul amânat	1.334	2.119	158,85
10	Alte active	330	571	173,03
	TOTAL	3.066.858	3.109.658	101,40

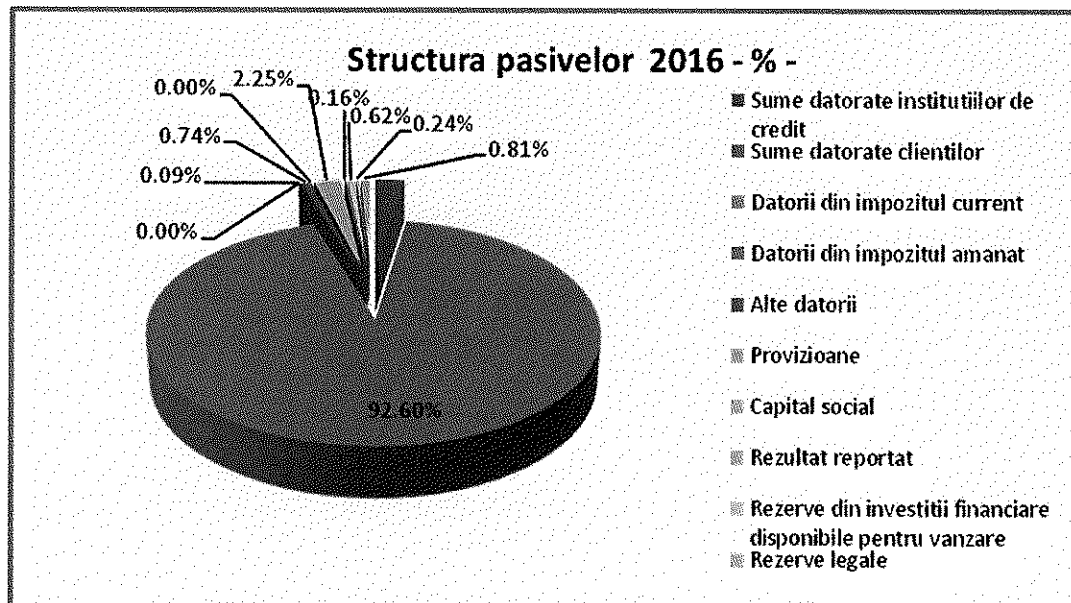


Pasivul bilanțului la 31 decembrie 2016 în suma de 3.109.658 mii RON, are următoarea structură:

PASIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2015 - mii RON -	31.12.2016 - mii RON -	2016/2015 %
1	Sume datorate instituțiilor de credit	3	77.604	2.586,800
2	Sume datorate clienților	2.885.523	2.879.402	99,79
3	Datorii din impozitul curent	-	-	-
4	Datorii din impozitul amânat	5.570	2.717	48,78
4	Alte datorii	24.364	22.958	94,23
5	Provizioane	125	141	112,80
6	Capital social	70.000	70.000	100,00
7	Rezultat reportat	13.992	5.041	36,03
8	Rezerve din investiții financiare disponibile pentru vânzare	34.620	19.134	55,27
9	Rezerve legale	7.548	7.548	100,00
10	Alte rezerve	25.113	25.113	100,00
	TOTAL	3.066.858	3.109.658	101,40

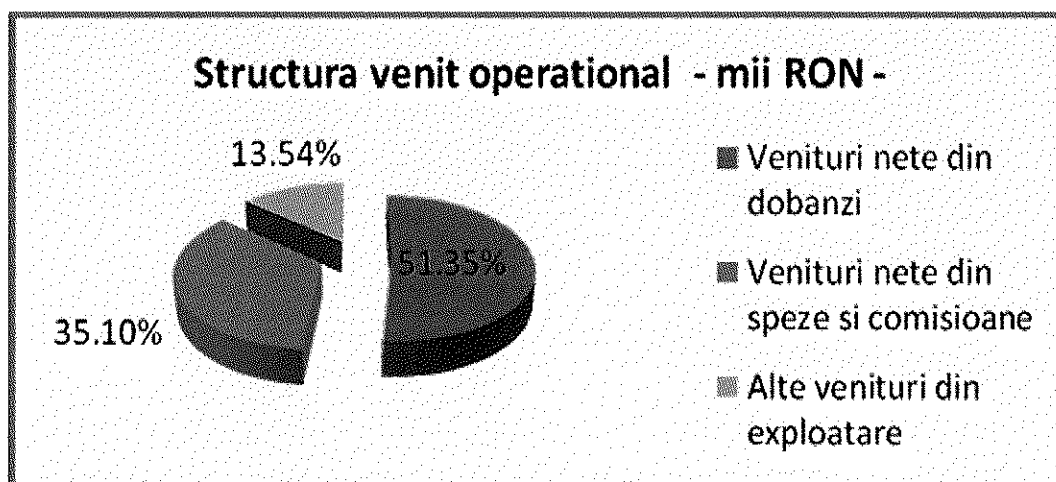


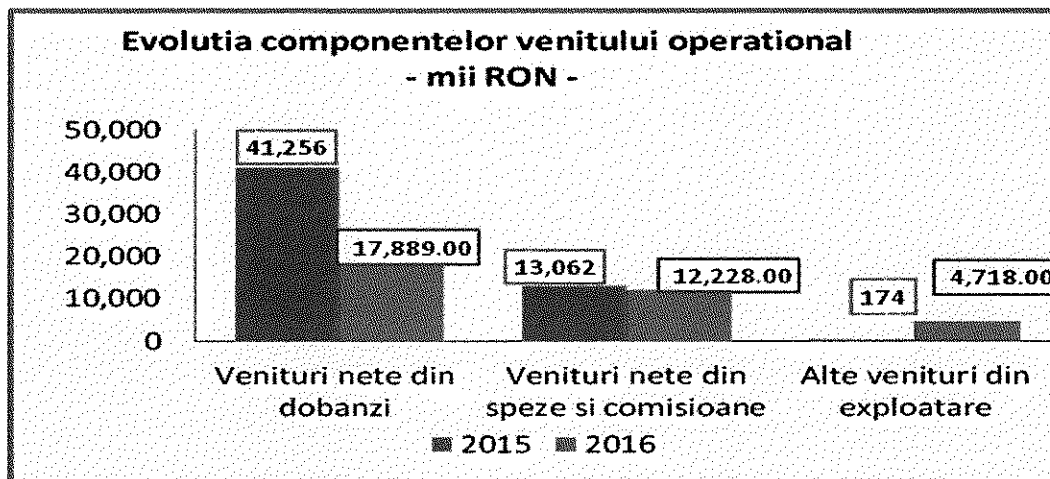
Structura "Contului de Profit și Pierdere" la data de 31 decembrie 2016:

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2015 -mii RON-	31.12.2016 -mii RON-	2016/2015 %
1	Venituri nete din dobânzi	41.256	17.889	43,36
2	Venituri nete din speze și comisioane	13.062	12.228	93,62
3..	Alte venituri din exploatare	174	4.718	2.711,49
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-1.158	-153	13,21
5	Venituri nete din exploatare	53.334	34.682	65,03
6	Cheltuieli cu personalul	-12.585	-13.105	104,13
7	Amortizarea și deprecierea activelor corporale	-322	-374	116,15
8	Amortizarea și deprecierea activelor necorporale	-2.136	-823	38,53
9	Alte cheltuieli de exploatare	-20.443	-28.671	140,25
10	Cheltuieli totale din exploatare	-35.486	-42.973	121,00
11	Profit/ (pierdere) înainte de impozit	17.848	-8.291	-46,45
12	Cheltuieli cu impozitul pe profit	-2.927	-660	22,55
13	Profit / (pierdere) net(a)	14.921	-8.951	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 86,46%.

Structura venitului operațional la 31.12.2016 se prezintă astfel:

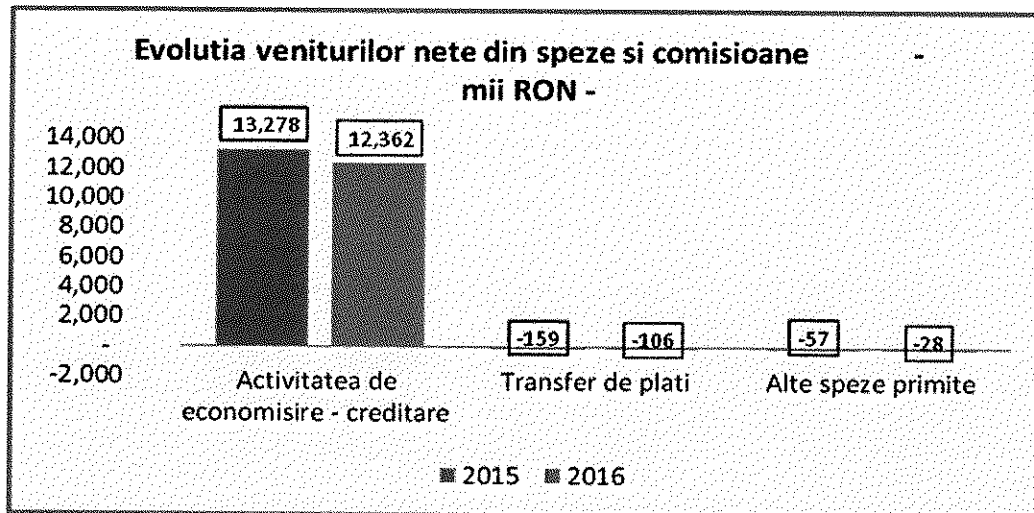




Veniturile nete din comisioane, în sumă de 12,228 mii RON (decembrie 2016) față de 13.062 mii RON (decembrie 2015) au înregistrat o scadere cu 6,38 %, astfel:

VENITURI DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

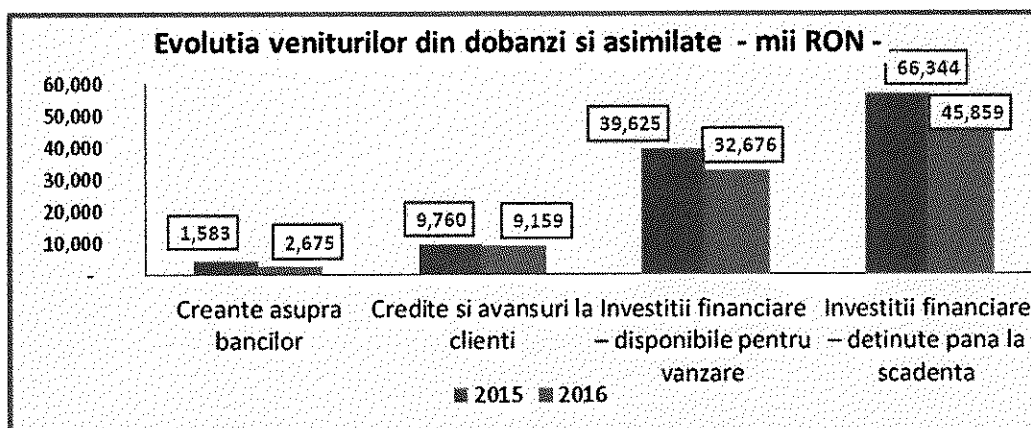
Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Activitatea de economisire - creditare	47.035	13.502	28,71
Alte speze primite	66	91	137,88
Total venituri din speze și comisioane	47.101	13.593	28,86
Activitatea de economisire - creditare	33.757	1.140	3,38
Transfer de plăți	159	106	66,67
Alte speze plătite	123	119	-96,75
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	34.039	1.365	4,01
Venituri nete din speze și comisioane	13.062	12.228	93,62



În ceea ce privește veniturile din dobânzi, acestea sunt în scădere cu 18,43% comparativ cu 31 decembrie 2015. Investițiile financiare – disponibile pentru vânzare și cele deținute până la scadență reprezintă principala sursă generatoare de dobânzi, respectiv 86,9% din totalul veniturilor din dobânzi.

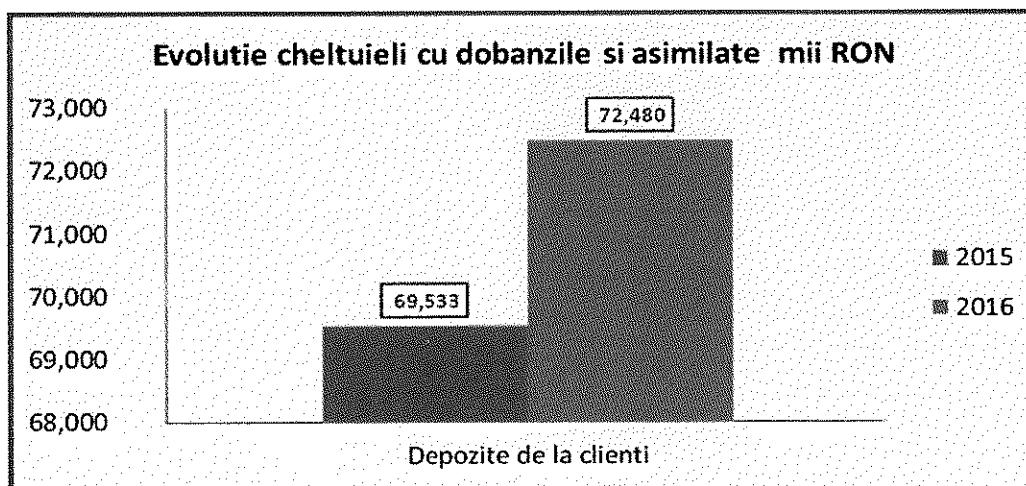
VENITURI DIN DOBANZI ȘI ASIMILATE

Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Creanțe asupra băncilor	4.505	2.675	59,38
Credite și avansuri la clienți	9.760	9.159	93,84
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	39.625	32.676	-82,46
Investiții financiare – deținute până la scadență	56.899	45.859	-80,60
	110.789	90.369	-81,57



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Depozite de la clienti	69.533	72.480	104,24
	69.533	72.480	104,24



Rezultatul net al exercițiului financiar 2016, stabilit ca diferența între venituri și cheltuielile aferente acestora, reprezintă pierdere și se situează la nivelul de 8.951 mii RON.

Politica de investiții

În anul 2016 Banca a efectuat plasamente în active cu grad de risc scăzut, cum ar fi depozitele interbancare și obligațiuni emise de către Ministerul de Finanțe.

Banca a continuat diversificarea maturității portofoliului de investiții în instrumente financiare, efectuând plasamente în obligațiuni 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 2016, Banca avea plasamente în obligațiuni în valoare nominală totală de 1.984 milioane RON la un randament mediu de 3,5234%.

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 2016 în valoare de 230 milioane RON la o dobândă medie de 0,30%.

Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat pe tot parcursul anului 2016, Banca a efectuat și tranzacții reversibile de tip reverse Repo cu BCR având maturități de până la 3 luni; volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo la sfârșitul anului 2016 a fost de 523 milioane RON la o dobândă medie de 0,36%.

Spre comparație, la data 31 decembrie 2015, Banca înregistra următoarele active financiare:

- valoarea nominală totală a plasamentelor în obligațiuni și certificate de trezorerie a fost 2.023 milioane RON la un randament mediu de 4,19%
- volumul plasamentelor interbancare a fost de 197 milioane RON, având o rata medie de dobândă de 0,43%
- volumul tranzacțiilor reverse repo a fost de 450 milioane RON, având o dobândă medie de 0,76%.

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2015:

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

Structura plasamentelor Bancii la 31 decembrie 2016:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (Mii RON)
Banca Comercială Română	Reverse Repo	< 1 luna	292,200
Banca Comercială Română	Reverse Repo	1-3 luni	231,200
Banca Comercială Română	Depozit la termen	1-3 luni	95,000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	135,280
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 6 luni	148,680
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	6 - 12 luni	346,350
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	257,380
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	310,645
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	392,270
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	528,965

Managementul riscului

În cursul anului 2016, Banca a înregistrat un număr de deviații față de profilul de risc asumat pentru riscurile semnificative. Disputa cu Curtea de Conturi (CC) a influențat situația generală a băncii din punct de vedere al riscului operațional, reputațional și strategic, în comparație cu situația-țintă. Indicatorul de risc reputațional al BCR Banca pentru Locuințe referitor la articolele de presă negative despre BCR Banca pentru Locuințe a fost de 20% la data de 31.12.2016 (profil de risc de nivel ridicat, față de un nivel estimat mediu-ridicat). Suma totală a pierderilor operaționale a crescut continuu în cursul anului 2016 datorită cheltuielilor cu reprezentarea juridică legate de disputa cu Curtea de Conturi (CC), deteriorând profilul de risc operațional, deși aceste pierderi au fost acoperite în foarte mare parte de către asigurarea de risc operațional. O deviație semnificativă față de profilul de risc asumat a fost înregistrată de asemenea pentru profilul de risc strategic, în condițiile în care rezultatul financiar al Băncii pentru anul 2016 a fost o pierdere semnificativă, și nu profit, așa cum se asumase. Riscul de rată a dobânzii este un alt subiect important pentru Bancă, deoarece se înregistrează fluctuații mari ale indicatorului de risc de rată a dobânzii de la o luna la alta; în ciuda acestui fapt, Banca a reușit să își păstreze profilul de risc de rată a dobânzii la nivelul asumat pe parcursul întregului an, prin administrarea prudentă a investițiilor sale. Portofoliului de credite nu a înregistrat modificări semnificative pe parcursul anului 2016 înregistrând o valoare de 178.681 mii RON la 31.12.2016, în ușoara scădere față de 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 2016 s-a înregistrat un procent de acoperire cu garanții ipotecare imobiliare și mobiliare de aproximativ 84 %, valoare ce conferă Băncii o poziție confortabilă, situându-se semnificativ peste pragul minim de 60% impus prin legislația specifică băncilor de economisire-creditare. Calitatea portofoliului de credite s-a menținut pe parcursul anului 2016, valoarea creditelor depreciate reprezentând numai 1,87% din valoarea întregului portofoliu (față de 1,53 % la sfârșitul anului 2015). La data de 31.12.2016, structura portofoliului de credite în funcție de calitatea activelor se prezintă astfel:

Mii RON	Credite curente			Credite restante dar nedepreciate	Credite depreciate	Total
	Performanta financiara					
	A	B	C			
Total credite	160.589	2.103	156	12.485	3.348	178.681
%	89,87%	1,18%	0,09%	6,99%	1,87%	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 2016 după cum urmează:

Tip credit	Total expunere (mii RON)	%	Numar credite	%
Credit Anticipat	115.113	64%	1001	28%
Credit Intermediar	9.322	5%	189	5%
Credit Bauspar	47.500	27%	2.311	65%
Credit fix pentru casa	6.736	4%	70	2%
Total	178.681	100%	3.571	100%

Faptul că aproximativ 70% 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 baupar 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 Baupar 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 Baupar față de aceeași perioadă a anului anterior, de la 57% la 64%.

Referitor la riscul de lichiditate, Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (4,07 la 31 decembrie 2016, 7,53 la 31 decembrie 2015 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (78,89 % la 31 decembrie 2016, respectiv 81,23% la 31 decembrie 2015). 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), după cum urmează:

Tip expunere	Expunere (mii RON)	% din expunere
Titluri emise de Ministerul Finanțelor Publice	2.158.467	73,75%
Plasamente la BNR	135.290	4,62%
Plasamente la instituții de credit cu scadență până la 3 luni	95.074	3,25%
Operațiuni Reverse Repo	537.962	18,38%
Total	2.926.793	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 31.12.2016 acest impact se situa la 7,94% (8,92% la data de 31.12.2015) 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 2016 s-a continuat procesul de colectare a pierderilor operaționale după modelul grupului BCR precum și procesul de monitorizare a indicatorilor cheie de risc operațional. Cea mai importanta pierdere bruta înregistrată de Banca a fost reprezentată de costurile legate de acțiunile de apărare împotriva acuzațiilor Curtii de Conturi; în fapt aceste costuri au fost acoperite aproape în întregime de asigurarea de risc operațional încheiată de Banca.

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 2016, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56,85% comparativ cu nivelul minim de 15,84% (la 31 decembrie 2015 a fost de 56,36%).

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 2016, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56,85% comparativ cu nivelul minim de 15,84% (la 31 decembrie 2015 a fost de 56,36%).

Nivelul fondurilor proprii calculate în conformitate cu metodologia BNR a fost de 117.413 mii RON la 31.12.2016 (127.606 mii RON la sfârșitul anului 2015), comparativ cu 25 mil. RON reprezentând nivelul minim impus de Banca Centrală.

Informații privind evoluția probabilă a activității Băncii

Principalele provocări previzionate pentru anul 2017 vor rămâne:

- Revigorarea creditării și creșterea acesteia cu 75% față de anul anterior (pentru 2017, volumul creditelor trase estimat este de 70 mil ron , iar în 2016 volumul de credite trase a fost în valoare de 39,6 mil ron), prin îmbunătățirea produselor de creditare existente și acțiuni menite să crească numărul partenerilor clienți activi în creditare, în ambele canale de vânzare (BCR și agenți direcți);
- Poziționarea BCR Banca pentru Locuințe ca Expert în Renovare în vederea furnizării de soluții de finanțare locativă sustenabilă pentru gospodariile din România;
- Relansarea vânzării de noi contracte de economisire-creditare (valoarea estimată pentru 2017 este de 600 mil ron), după aprobarea noii legislații privind sistemul de economisire-creditare;
- 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;
- Continuă dezvoltarea și perfecționarea profesională a personalului Băncii.

Acțiunea de control desfășurată de Curtea de Conturi

În 2015, Curtea de Conturi a României a efectuat un control la BCR Banca pentru Locuințe. Ca urmare a controlului, Curtea de Conturi a identificat unele deficiențe, în mare măsură întemeiate pe interpretarea diferită a prevederilor legale aplicabile.

Pe data de 15 decembrie 2015, Curtea de Conturi a emis Decizia nr. 17, menținând aceleași constatări incluse în raportul inițial, și a cerut BCR Banca pentru Locuințe să stabilească exact suma prejudiciului.

Pe data de 23 decembrie 2015, BCR Banca pentru Locuințe a contestat Decizia nr. 17 a Curții de Conturi,

contestație care a fost respinsă de Comisia pentru soluționarea contestațiilor din cadrul Curții de Conturi prin Încheierea nr. 2 din 29 februarie 2016, menținându-se ca atare Decizia nr.17.

Doua acțiuni în justiție au fost depuse la Curtea de Apel București, secția a VIII-a Contencios-Administrativ și Fiscal, după cum urmează:

- Cererea de suspendare a executării măsurilor dispuse prin Decizia nr. 17/2015 susținută de Încheierea nr. 2/2016 – aprobată de Curtea de Apel București – prin urmare, efectele Deciziei nr. 17/2015 sunt în prezent suspendate. Curtea de Conturi a facut recurs. Nu a fost stabilit încă primul termen de judecată pentru acest recurs.
- Acțiunea în anulare a aceleiași Decizii a Curții de Conturi – primul termen de judecată fiind stabilit pentru 23 iunie 2016 și ulterior intervenind câteva amânări ale termenelor de judecată, până la data de 1 februarie 2017 când Curtea de Apel a judecat pe fond cauza și a rămas în pronunțarea sentinței; Curtea de Apel a amânat pronunțarea sentinței de 2 ori, pana la data de 1 martie 2017.

În data de 1 martie 2017 Curtea de Apel a decis în favoarea Băncii BCR Banca pentru Locuințe în privința a 5 din cele 8 puncte. Cele 3 puncte rămase au o valoare disputată, pentru contractele închise sau repartizate, estimată la data raportării, de către BCR Banca pentru Locuințe, de 10 milioane RON (principal).

Luând în considerare probabilitățile de câștig ale acestui litigiu, BCR Banca pentru Locuințe nu a înregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2015 și nici la 31 decembrie 2016, considerând că nicio motivare a sentinței Curții de Apel nu a fost emisă până la data Situațiilor Financiare, și ca șansele de câștig ale litigiului pentru BCR Banca pentru Locuințe, pe toate punctele, au rămas neschimbate.

Având în vedere complexitatea și incertitudinile legate de rezultatul unor scenarii posibile ce decurg din decizia judecatorească definitivă și irevocabilă, rezultatul și sumele implicate pot să difere de cele estimate în prezent.

Nu se așteaptă ca litigiul sa fie finalizat irevocabil pe parcursul anului 2017.

Evenimente ulterioarei datei bilanțului

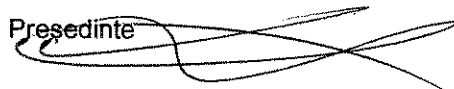
Nu a avut loc nici un eveniment semnificativ ulterior între data întocmirii situațiilor financiare și data aprobării lor.

Acest Raport al Comitetului Executiv a fost prezentat și semnat de către membrii Comitetului Executiv, la data de 22.03.2017

Membrii Comitetului Executiv

Lucian-Claudiu ANGHEL

Președinte



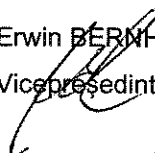
Cristina VARZARU

Vicepreședinte



Erwin BERNHARD

Vicepreședinte



Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare

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

Administratorii BCR Banca pentru Locuințe S.A., își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare ale Băncii la 31.12.2016 în conformitate cu art.30 din Legea 82/ 1991 și confirmă că:

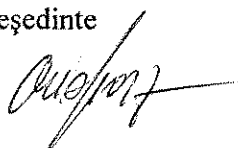
- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu completările și modificările ulterioare;
- b) Situațiile financiare la 31 decembrie 2016 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

Către: Adunarea Generală a Acționarilor

Propunere de acoperire a pierderii contabile

BCR Banca pentru Locuințe a încheiat exercițiul financiar 2016 cu o pierdere contabilă în valoare de 8.951.116,86 RON, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS").

Art.19 alin. 4 din Legea Contabilității nr.82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare prevede că pierderea contabilă raportată se acoperă din profitul exercițiului financiar și cel reportat, din rezerve, din prime de capital și capital social, potrivit hotărârii Adunării generale a acționarilor sau asociaților.

În conformitate cu art.19 alin.(4), din Legea contabilității nr.82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare, propunem acoperirea în totalitate a pierderii contabile în valoare de 8.951.116,86 RON din profitul reportat al exercițiului financiar precedent .

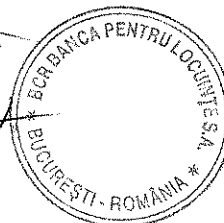
Profitul reportat al exercițiului financiar 2015 este în valoare de 13.992.488,71 RON.

Membrii Comitetului Executiv

Lucian Anghel
Președinte

Cristina Varzaru
Vicepreședinte

Bernhard Erwin
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 Bausparkassen 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 :. 68% din populația urbană dorește să investească în îmbunătățiri locative în următorii 5 ani. Acest lucru este justificat de:
 - a. situația precară a locuințelor din România, 40% din gospodarii necesită reparații dintre care 52% sunt urgențe (studiu IRSOP, 2015);
 - b. deficitul de locuințe, în perioada 2000-2012 s-au construit 197.541 locuințe (conform Institutului Național de Statistică Teritorială, 2014), iar cererea actuală de locuințe noi este de 1 milion, în mediul urban (studiu IRSOP,2015).
- b) Produsele Bauspar au avantajul major că îmbină componența de economisire cu cea de creditare. Populația urbană cu vârste cuprinse între 20 și 65 de ani, care are planuri de îmbunătățire a condițiilor de locuit, declară că sursele de finanțare provin din economii în proporție de 36% și credit 37%, restul de 27% fiind din venituri curente.
- 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 beneficiaza de avantajul de a face parte din Grupul BCR, având în vedere poziția de leader pe care o are BCR pe piața românească, posibilitatea de a folosi rețeaua de sucursale drept principal canal de distribuție pentru produsele Băncii și platforma 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 intermediarii de credite (brokeri și agentii/dezvoltatori imobiliari).

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 2016 fata de anul 2015 și nu au avut loc majorări de capital.

Acționarii Băncii la 31 decembrie 2016

	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 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 %

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 2016 din cinci (5) membri.

Componența Consiliului de Supraveghere în anul 2016 a fost următoarea:

- Dna. Dana-Luciana DEMETRIAN – Președinte
- Dl. Josef SCHMIDINGER – Vice-președinte
- Dna. Astrid KRATSCHMANN – Membru
- Dna. Adriana JANKOVIKOVA – Membru
- Dl. Paul URSACIUC – Membru (până la data de 09 noiembrie 2016)

Prin hotararea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 20.07.2016 s-a aprobat numirea dl. Aurelian Alexandru Paul BEREA în calitate de membru în Consiliul de Supraveghere al BCR BpL. Începând cu data autorizării BNR, respectiv 09 noiembrie 2016, domnul Aurelian Alexandru Paul BEREA are calitatea de membru în Consiliul de Supraveghere al BCR BpL, înlocuindu-l pe domnul Paul URSACIUC

Condiții de piata

Evoluțiile macroeconomice în anul 2016

Economia românească pare să ducă la o reechilibrare a creșterii durabile în 2017, după ce a avut una dintre creșterile cele mai rapide din Uniunea Europeana, în ultimii ani, în principal datorită consumului privat, stimulilor fiscali și creșterii salariilor în sectorul public. Consumul populației rămâne principala sursa de creștere a economiei, în timp ce investițiile pot avea o contribuție mai scăzută la creșterea ei.

Creșterea economică în 2016 a fost de 4.5%., conform studiului România Macro Outlook, realizat de Erste Group Research, Ianuarie 2017.

În trimestrul al treilea creșterea economică a fost mai scăzută (doar 4.4%) după ce PIB-ul, în trimestrul anterior, a avut cea mai rapidă creștere din ultimii opt ani, (6%). Evoluția mai lentă s-a datorat în principal unei diminuări a investițiilor, în timp ce consumul privat a avut și el un ritm mai lent. Exporturile nete au fost de asemenea la un nivel mai scăzut comparativ cu trimestrul anterior, iar creșterea importurilor a fost ușor mai rapidă față de exporturi. Economia locală a fost susținută de domeniul IT&C, retail și comerț, în timp ce agricultura a înregistrat o creștere modestă.

Pentru 2017, conform aceleiași analize, se estimează o creștere economică de 3.2%. Consumul privat rămâne în continuare principalul factor care determină creșterea economică și în 2017, susținut de creșterile importante ale salariilor nete și îmbunătățirea condițiilor de munca.

Creșterea economica din 2017 poate fi influențată, pe de-o parte de politica fiscală , iar pe de altă parte de riscurile externe provenite dintr-o serie de incertitudini (Brexit, evoluția politica din Turcia, etc) .

Politica monetară- Banca Centrală dorește să păstreze rata dobanzii de referință la 1.75% în 2017

Rata inflației lunare a avut o surprinzătoare scădere în luna noiembrie, ceea ce a determinat o scădere a ratei anuale la -0.7%, de la -0.4% în luna anterioară.

Se păstrează opinia de a ramane neschimbată rata dobanzii de referință în 2017, atât timp cât inflația se dorește să se situeze deasupra limitei inferioare a intervalului 1.5-3.5%. Banca Centrală poate decide să restrângă marja pentru dobânzile la depozite și credite de la 1.25% la 1% .

Moneda nationala RON, va fluctua in 2017 in intervalul 4.4-4.6, media situandu-se la 4.51

Cursul de schimb EUR/RON, s-a situat peste valoarea de 4.5, în majoritatea timpului în ultimele 2 luni, moneda națională situându-se pe o poziție defavorabilă față de moneda unică europeană .

Leul se va încadra cel mai probabil în intervalul 4.4-4.6 în 2017, dar trebuie avute în vedere și situațiile de volatilitate, generate în special de factori externi, începând cu Brexit-ul până la evoluțiile politice din Franța și Germania.

Nesiguranța generată de tensiunile politice rămâne o altă sursă de risc pentru această perspectivă.

Deficitul bugetar va atinge o rată estimată de 3% din PIB în 2017, dar actualul guvern trebuie să ia măsuri pentru a ține sub control acest deficit.

România este una dintre țările din Uniunea Europeana care colectează cele mai puține taxe și trebuie avut în vedere că riscurile sunt ridicate în cazul în care nu se iau măsuri potrivite și nu se remediază situația.

Datoria publică poate continua sa crească și se estimează că la sfârșitul anului 2017 să atingă valoarea de 41.8% din PIB , de la 38.4% în 2015.

Pentru 2017 se preconizează o relaxare fiscală și datorită TVA-ului redus la 19%.

Tendențe sociale

Populația este mai optimistă și consideră că situația financiară se va îmbunătăți în 2017 și datorită creșterilor salariale

Se estimează o creștere a numărului de angajați în 2017. În 2016 rata somajului a scăzut la 6.4% de la 6.8% (în 2015) iar pentru 2017 se estimează să se atingă valoarea de 6.2%.

Piața bancară și competiția

În 2017 se prefigurează o revigorare a sectorului imobiliar, fapt ce va stimula acordarea de credite imobiliare/ipotecare, deși creditul de consum va fi principalul factor de creștere a creditării.

Programul „Prima Casa” va rămâne unul din principalii competitori ai sistemului Bauspar.

Gradul de bancarizare va crește, prin includerea în sistem a nou veniților, proveniți din rândul tinerilor și a populației din zonele rurale.

Vor continua politicile de educare financiar-bancară a populației și a conștientizării consumatorilor privind drepturile pe care le au.

Piața Bauspar

În peste opt ani de activitate, BCR Banca pentru Locuințe a atras peste 306.510 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor de economisire-creditare, ce au ca scop îmbunătățirea condițiilor de locuit.

În România condițiile de locuit sunt precare, fiind necesare investiții majore în dezvoltarea fondului locativ, 40% din gospodăriile din România necesită reparații iar 52% dintre ele, sunt urgente.

Fondul locativ existent se confruntă cu deteriorări și probleme grave de confort locativ (lipsa grup sanitar sau baie în integralitate, igrasie, deteriorări, lumină insuficientă etc.). În perioada 2000 - 2012 s-a construit de 5 ori mai puțin decât cererea efectivă din mediul urban.

Conform studiilor noastre, 68% din populația urbană intenționează să demareze proiecte de îmbunătățire locativă pentru următorii 5 ani (IRSOP, 2015), 580.000 familii având intenția de a renova în următorii 5 ani.

Sursele de finanțare pentru proiectele specifice de investiții locative includ economisirea ca o componentă esențială (alături de creditare și venituri curente), în anumite categorii de investiții aceasta depășind ca pondere veniturile curente (ex: lucrări legate de consolidari ale structurii de rezistență, izolare termica, precum și proiecte de achiziție și extindere locuințe).

Studiul derulat împreună cu IRSOP (septembrie 2015) având ca temă „Utilizarea fondurilor de către clienții BpL care au retras banii după 5 ani”, relevă faptul că, după 5 ani de economisire 68% dintre cei intervievați au utilizat sumele retrase pentru îmbunătățirea condițiilor de locuit, ceea ce a însemnat că peste 75% din sume au fost investite în domeniul locativ.

Activitatea comercială

Stocul total de contracte brute a fost de 365.255 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 360.680 contracte. La 31 decembrie 2016 volumul depozitelor clienților a fost în suma de 2.879,40 milioane RON (în 2015: 2.885,53 milioane RON).

Pentru stocul total de economii din 2016, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice o prima de stat în sumă de 153.159.234,16 lei, pentru 175.581 contracte eligibile.

În cursul anului 2016 nu au fost virate sume de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice. Valoarea primelor de stat restante, se prezinta astfel: pentru anul 2014 – 33.867.041,45 lei , iar pentru anul 2015 – 210.225.263,28 lei. Mentionam faptul ca solicitarile aferente anului 2015 nu au fost confirmate de catre Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice.

Principalul canal de distribuție pentru produsele Băncii a fost și în 2016 rețeaua BCR. De asemenea, distribuția produselor a continuat să se facă și prin canalele complementare de vânzare, respectiv forța de vânzări proprie și intermediarii de credite (brokeri și agenții/dezvoltatori imobiliari)

Activitatea de creditare pe parcursul anului 2016 a înregistrat un trend descrescător, volumul creditelor trase în anul 2016 (39.6 milioane RON) reducându-se cu 35,6% față de 2015 (61,5 milioane RON).

Pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților săi, BCR Banca pentru Locuințe a impulsionat activitatea de creditare prin următoarele măsuri:

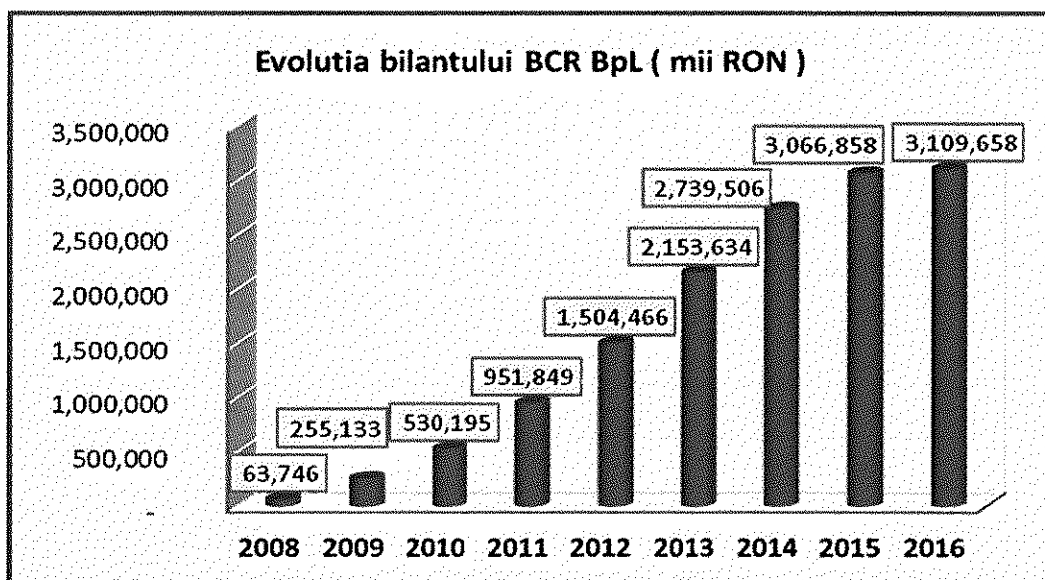
- Adăugarea unor noi de categorii de venituri eligibile pentru creditele garantate cu ipoteca (venituri din chirii și dividende) începând cu 28 octombrie 2016;
- Adăugarea destinației “achiziție locuință” pentru Creditul fix pentru casă începând cu 29 septembrie 2016;
- Creșterea LVT la maxim 85% pentru creditele garantate cu imobile aflate în cele 40 de localități selecționate de BCR începând cu 29 septembrie 2016;
- Creșterea LTV la maxim 80% pentru creditele Anticipate garantate cu imobile aflate în alte localități față de cele 40 selecționate de BCR, începând cu 24 august 2016.

Situații financiare

Situația patrimoniului

BCR Banca pentru Locuințe a întocmit la 31 decembrie 2016 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 2016 a fost în suma de 3.109.658 mii RON, în creștere față de 31 decembrie 2015 cu 1,4%.



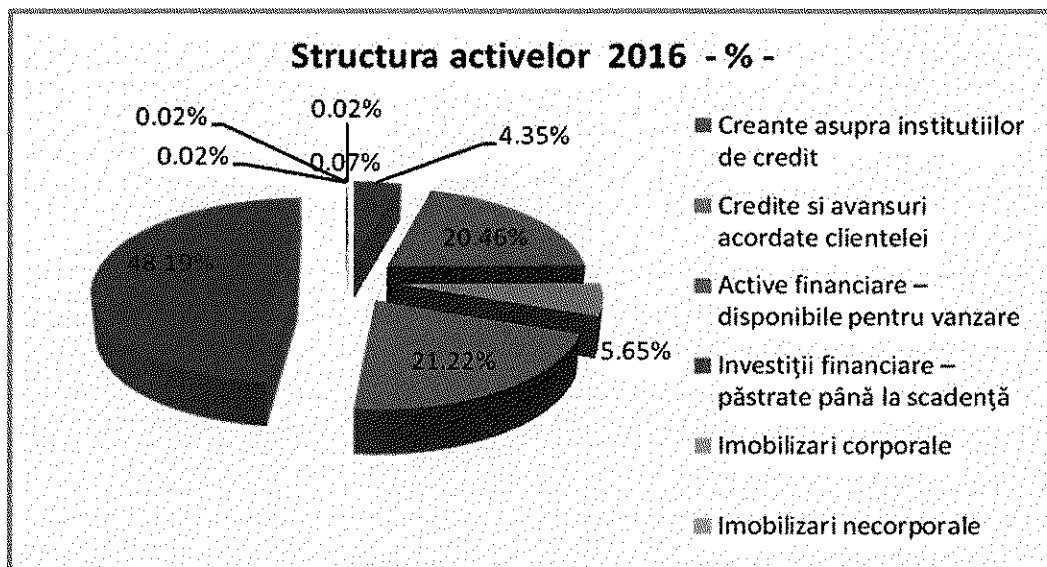
În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2016 reprezenta 684.780,78 mii, față de 677.833,57 mii la 31 decembrie 2015 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercițiile financiare respective).

Activele înscrise în bilanț prezintă următoarea structură:

ACTIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2015 - mii RON -	31.12.2016 - mii RON -	2016/2015 %
1	Numerar și plasamente la băncile centrale	93.435	135.290	144,80
2	Creanțe asupra instituțiilor de credit	582.110	636.328	109,31
3	Credite și avansuri acordate clienței	179.278	175.566	97,93
4	Active financiare – disponibile pentru vânzare	906.789	659.769	72,76
6	Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.301.404	1.498.698	115,16
7	Imobilizări corporale	796	755	94,85
8	Imobilizări necorporale	1.382	562	40,67
9	Creanțe din impozitul amânat	1.334	2.119	158,85
10	Alte active	330	571	173,03
	TOTAL	3.066.858	3.109.658	101,40

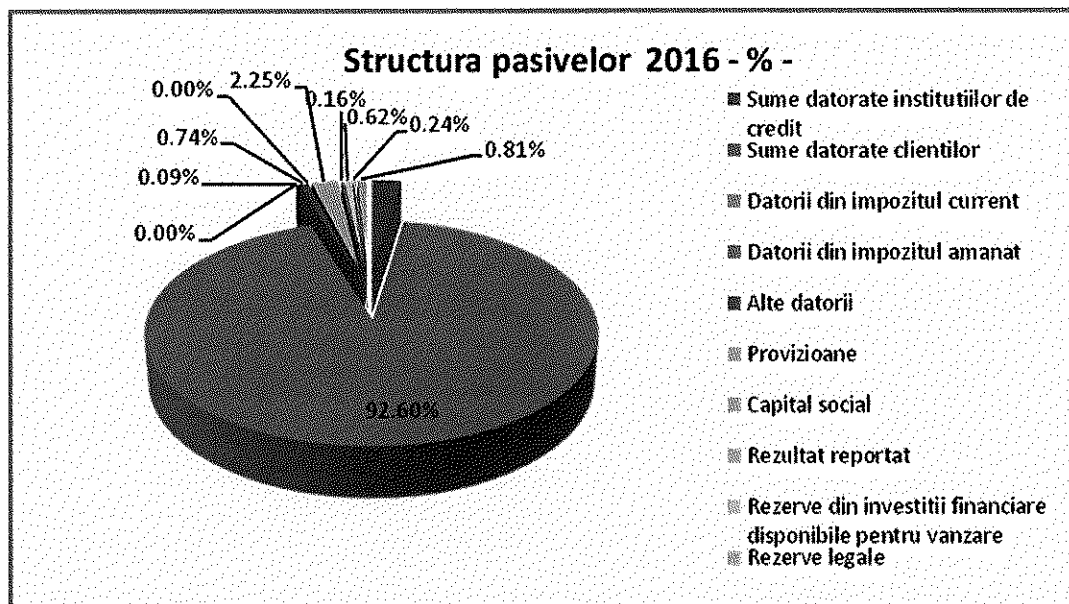


Pasivul bilanțului la 31 decembrie 2016 în suma de 3.109.658 mii RON, are următoarea structură:

PASIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2015 - mii RON -	31.12.2016 - mii RON -	2016/2015 %
1	Sume datorate instituțiilor de credit	3	77.604	2.586,800
2	Sume datorate clienților	2.885.523	2.879.402	99,79
3	Datorii din impozitul curent	-	-	-
4	Datorii din impozitul amânat	5.570	2.717	48,78
4	Alte datorii	24.364	22.958	94,23
5	Provizioane	125	141	112,80
6	Capital social	70.000	70.000	100,00
7	Rezultat reportat	13.992	5.041	36,03
8	Rezerve din investiții financiare disponibile pentru vânzare	34.620	19.134	55,27
9	Rezerve legale	7.548	7.548	100,00
10	Alte rezerve	25.113	25.113	100,00
	TOTAL	3.066.858	3.109.658	101,40

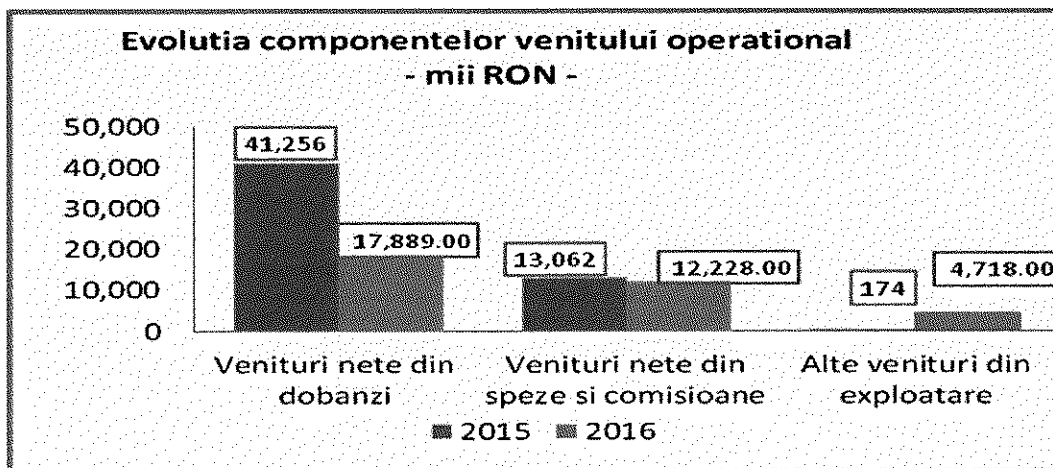
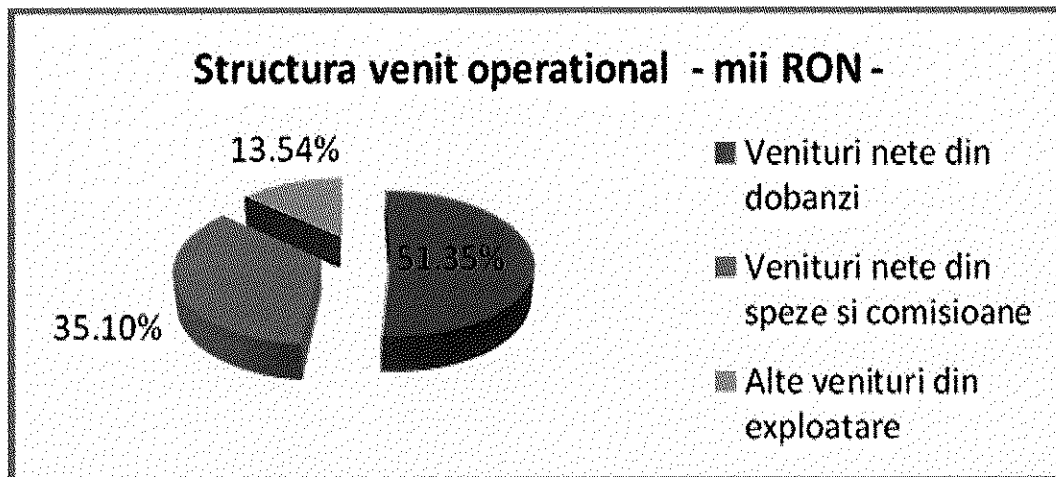


Structura "Contului de Profit și Pierdere" la data de 31 decembrie 2016:

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2015 -mii RON-	31.12.2016 -mii RON-	2016/2015 %
1	Venituri nete din dobânzi	41.256	17.889	43,36
2	Venituri nete din speze și comisioane	13.062	12.228	93,62
3..	Alte venituri din exploatare	174	4.718	2.711,49
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-1.158	-153	13,21
5	Venituri nete din exploatare	53.334	34.682	65,03
6	Cheltuieli cu personalul	-12.585	-13.105	104,13
7	Amortizarea și deprecierea activelor corporale	-322	-374	116,15
8	Amortizarea și deprecierea activelor necorporale	-2.136	-823	38,53
9	Alte cheltuieli de exploatare	-20.443	-28.671	140,25
10	Cheltuieli totale din exploatare	-35.486	-42.973	121,00
11	Profit/ (pierdere) înainte de impozit	17.848	-8.291	-46,45
12	Cheltuieli cu impozitul pe profit	-2.927	-660	22,55
13	Profit / (pierdere) net(a)	14.921	-8.951	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 86,46%.

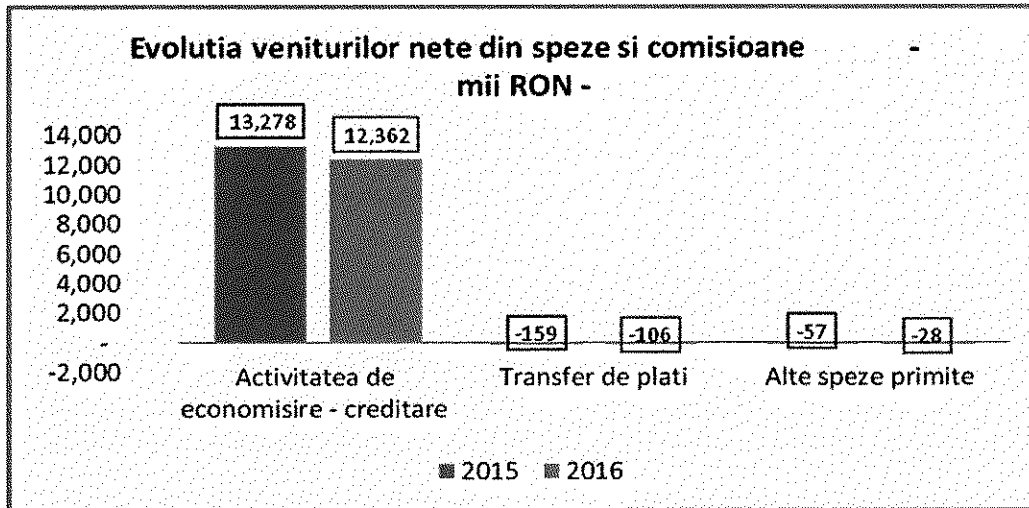
Structura venitului operațional la 31.12.2016 se prezintă astfel:



Veniturile nete din comisioane, în sumă de 12,228 mii RON (decembrie 2016) față de 13.062 mii RON (decembrie 2015) au înregistrat o scădere cu 6,38 %, astfel:

VENITURI DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

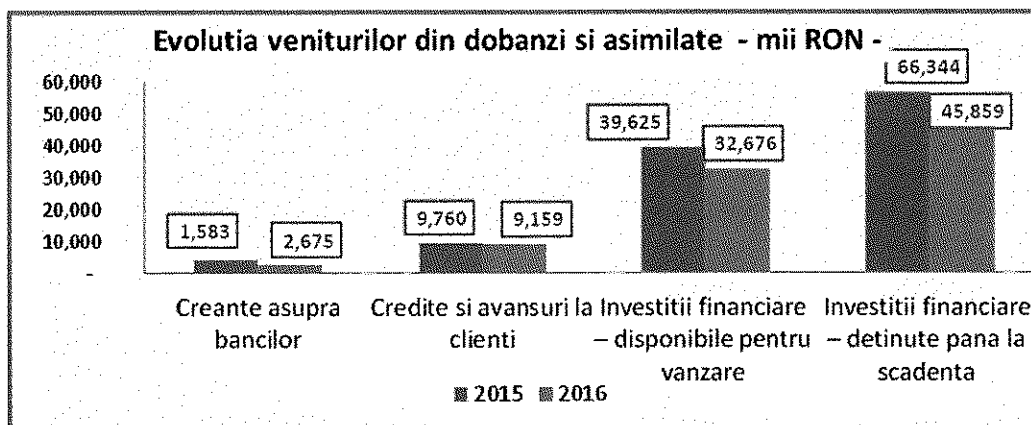
Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Activitatea de economisire - creditare	47.035	13.502	28,71
Alte speze primite	66	91	137,88
Total venituri din speze și comisioane	47.101	13.593	28,86
Activitatea de economisire - creditare	33.757	1.140	3,38
Transfer de plăți	159	106	66,67
Alte speze plătite	123	119	-96,75
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	34.039	1.365	4,01
Venituri nete din speze și comisioane	13.062	12.228	93,62



În ceea ce privește veniturile din dobânzi, acestea sunt în scădere cu 18,43% comparativ cu 31 decembrie 2015. Investițiile financiare – disponibile pentru vânzare și cele deținute până la scadență reprezintă principala sursă generatoare de dobânzi, respectiv 86,9% din totalul veniturilor din dobânzi.

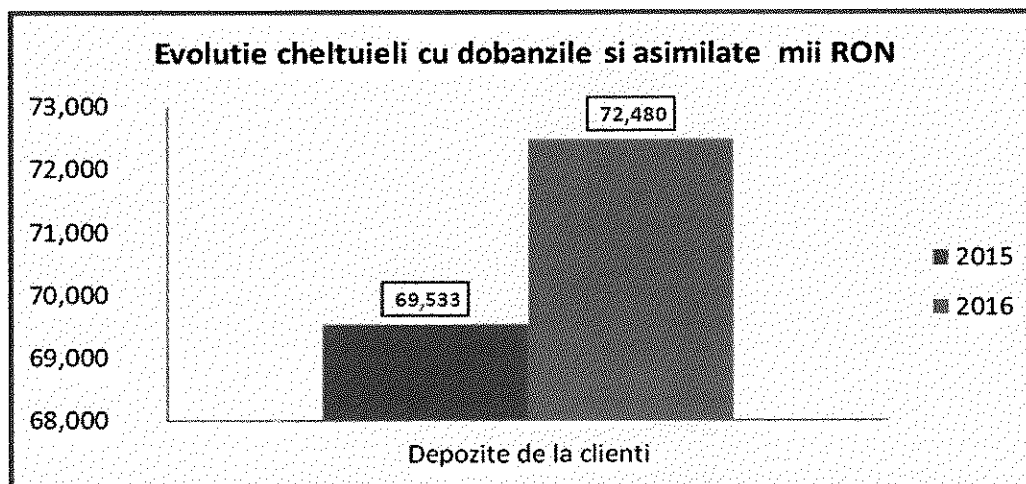
VENITURI DIN DOBANZI ȘI ASIMILATE

Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Creanțe asupra băncilor	4.505	2.675	59,38
Credite și avansuri la clienți	9.760	9.159	93,84
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	39.625	32.676	-82,46
Investiții financiare – deținute până la scadență	56.899	45.859	-80,60
	110.789	90.369	-81,57



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Depozite de la clienți	69.533	72.480	104,24
	69.533	72.480	104,24



Rezultatul net al exercițiului financiar 2016, stabilit ca diferență între venituri și cheltuielile aferente acestora, reprezintă pierdere și se situează la nivelul de 8.951 mii RON.

Politica de investiții

În anul 2016 Banca a efectuat plasamente în active cu grad de risc scăzut, cum ar fi depozitele interbancare și obligațiuni emise de către Ministerul de Finanțe.

Banca a continuat diversificarea maturității portofoliului de investiții în instrumente financiare, efectuând plasamente în obligațiuni 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 2016, Banca avea plasamente în obligațiuni în valoare nominală totală de 1.984 milioane RON la un randament mediu de 3,5234%.

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 2016 în valoare de 230 milioane RON la o dobândă medie de 0,30%.

Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat pe tot parcursul anului 2016, Banca a efectuat și tranzacții reversibile de tip reverse Repo cu BCR având maturități de până la 3 luni; volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo la sfârșitul anului 2016 a fost de 523 milioane RON la o dobândă medie de 0,36%.

Spre comparație, la data 31 decembrie 2015, Banca înregistra următoarele active financiare:

- valoarea nominală totală a plasamentelor în obligațiuni și certificate de trezorerie a fost 2.023 milioane RON la un randament mediu de 4,19%
- volumul plasamentelor interbancare a fost de 197 milioane RON, având o rata medie de dobândă de 0,43%
- volumul tranzacțiilor reverse repo a fost de 450 milioane RON, având o dobândă medie de 0,76%.

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

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2016:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (Mii RON)
Banca Comercială Română	Reverse Repo	< 1 luna	292,200
Banca Comercială Română	Reverse Repo	1-3 luni	231,200
Banca Comercială Română	Depozit la termen	1-3 luni	95,000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	135,280
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 6 luni	148,680
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	6 - 12 luni	346,350
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	257,380
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	310,645
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	392,270
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	528,965

Managementul riscului

În cursul anului 2016, Banca a înregistrat un număr de deviații față de profilul de risc asumat pentru riscurile semnificative. Disputa cu Curtea de Conturi (CC) a influențat situația generală a băncii din punct de vedere al riscului operațional, reputațional și strategic, în comparație cu situația-țintă. Indicatorul de risc reputațional al BCR Banca pentru Locuințe referitor la articolele de presă negative despre BCR Banca pentru Locuințe a fost de 20% la data de 31.12.2016 (profil de risc de nivel ridicat, față de un nivel estimat mediu-ridicat). Suma totală a pierderilor operaționale a crescut continuu în cursul anului 2016 datorită cheltuielilor cu reprezentarea juridică legate de disputa cu Curtea de Conturi (CC), deteriorând profilul de risc operațional, deși aceste pierderi au fost acoperite în foarte mare parte de către asigurarea de risc operațional. O deviație semnificativă față de profilul de risc asumat a fost înregistrată de asemenea pentru profilul de risc strategic, în condițiile în care rezultatul financiar al Băncii pentru anul 2016 a fost o pierdere semnificativă, și nu profit, așa cum se asumase. Riscul de rată a dobânzii este un alt subiect important pentru Bancă, deoarece se înregistrează fluctuații mari ale indicatorului de risc de rată a dobânzii de la o luna la alta; în ciuda acestui fapt, Banca a reușit să își păstreze profilul de risc de rată a dobânzii la nivelul asumat pe parcursul întregului an, prin administrarea prudentă a investițiilor sale. Portofoliului de credite nu a înregistrat modificări semnificative pe parcursul anului 2016 înregistrând o valoare de 178.681 mii RON la 31.12.2016, în ușoara scădere față de 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 2016 s-a înregistrat un procent de acoperire cu garanții ipotecare imobiliare și mobiliare de aproximativ 84 %, valoare ce conferă Băncii o poziție confortabilă, situându-se semnificativ peste pragul minim de 60% impus prin legislația specifică băncilor de economisire-creditare. Calitatea portofoliului de credite s-a menținut pe parcursul anului 2016, valoarea creditelor depreciate reprezentând numai 1,87% din valoarea întregului portofoliu (față de 1,53 % la sfârșitul anului 2015). La data de 31.12.2016, structura portofoliului de credite în funcție de calitatea activelor se prezintă astfel:

Mii RON	Credite curente			Credite restante dar nedepreciate	Credite depreciate	Total
	Performanța financiară					
	A	B	C			
Total credite	160.589	2.103	156	12.485	3.348	178.681
%	89,87%	1,18%	0,09%	6,99%	1,87%	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 2016 după cum urmează:

Tip credit	Total expunere (mii RON)	%	Numar credite	%
Credit Anticipat	115.113	64%	1001	28%
Credit Intermediar	9.322	5%	189	5%
Credit Bauspar	47.500	27%	2.311	65%
Credit fix pentru casa	6.736	4%	70	2%
Total	178.681	100%	3.571	100%

Faptul că aproximativ 70% 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 57% la 64%.

Referitor la riscul de lichiditate, Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (4,07 la 31 decembrie 2016, 7,53 la 31 decembrie 2015 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (78,89 % la 31 decembrie 2016, respectiv 81,23% la 31 decembrie 2015). 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), după cum urmează:

Tip expunere	Expunere (mii RON)	% din expunere
Titluri emise de Ministerul Finanțelor Publice	2.158.467	73,75%
Plasamente la BNR	135.290	4,62%
Plasamente la instituții de credit cu scadență până la 3 luni	95.074	3,25%
Operațiuni Reverse Repo	537.962	18,38%
Total	2.926.793	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 31.12.2016 acest impact se situa la 7,94% (8,92% la data de 31.12.2015) 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 2016 s-a continuat procesul de colectare a pierderilor operaționale după modelul grupului BCR precum și procesul de monitorizare a indicatorilor cheie de risc operațional. Cea mai importanta pierdere bruta înregistrată de Banca a fost reprezentată de costurile legate de acțiunile de apărare împotriva acuzațiilor Curții de Conturi; în fapt aceste costuri au fost acoperite aproape în întregime de asigurarea de risc operațional încheiată de Banca.

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 2016, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56,85% comparativ cu nivelul minim de 15,84% (la 31 decembrie 2015 a fost de 56,36%).

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 2016, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56,85% comparativ cu nivelul minim de 15,84% (la 31 decembrie 2015 a fost de 56,36%).

Nivelul fondurilor proprii calculate în conformitate cu metodologia BNR a fost de 117.413 mii RON la 31.12.2016 (127.606 mii RON la sfârșitul anului 2015), 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 României a efectuat un control la BCR Banca pentru Locuințe. Ca urmare a controlului, Curtea de Conturi a identificat unele deficiențe, în mare măsură întemeiate pe interpretarea diferită a prevederilor legale aplicabile.

Pe data de 15 decembrie 2015, Curtea de Conturi a emis Decizia nr. 17, menținând aceleași constatări incluse în raportul inițial, și a cerut BCR Banca pentru Locuințe să stabilească exact suma prejudiciului. Pe data de 23 decembrie 2015, BCR Banca pentru Locuințe a contestat Decizia nr. 17 a Curții de Conturi, contestație care a fost respinsă de Comisia pentru soluționarea contestațiilor din cadrul Curții de Conturi prin Încheierea nr. 2 din 29 februarie 2016, menținându-se ca atare Decizia nr.17.

Două acțiuni în justiție au fost depuse la Curtea de Apel București, secția a VIII-a Contencios-Administrativ și Fiscal, după cum urmează:

- Cererea de suspendare a executării măsurilor dispuse prin Decizia nr. 17/2015 susținută de Încheierea nr. 2/2016 – aprobată de Curtea de Apel București – prin urmare, efectele

Deciziei nr. 17/2015 sunt în prezent suspendate. Curtea de Conturi a făcut recurs. Nu a fost stabilit încă primul termen de judecată pentru acest recurs.

- Acțiunea în anulare a aceleiași Decizii a Curții de Conturi – primul termen de judecată fiind stabilit pentru 23 iunie 2016 și ulterior intervenind câteva amânări ale termenelor de judecată, până la data de 1 februarie 2017 când Curtea de Apel a judecat pe fond cauza și a rămas în pronunțarea sentinței; Curtea de Apel a amânat pronunțarea sentinței de 2 ori, pana la data de 1 martie 2017.

În data de 1 martie 2017 Curtea de Apel a decis în favoarea Băncii BCR Banca pentru Locuințe în privința a 5 din cele 8 puncte. Cele 3 puncte rămase au o valoare disputată, pentru contractele închise sau repartizate, estimată la data raportării, de către BCR Banca pentru Locuințe, de 10 milioane RON (principal).

Luând în considerare probabilitățile de câștig ale acestui litigiu, BCR Banca pentru Locuințe nu a înregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2015 și nici la 31 decembrie 2016, considerând că nicio motivare a sentinței Curții de Apel nu a fost emisă până la data Situațiilor Financiare, și ca șansele de câștig ale litigiului pentru BCR Banca pentru Locuințe, pe toate punctele, au rămas neschimbate.

Având în vedere complexitatea și incertitudinile legate de rezultatul unor scenarii posibile ce decurg din decizia judecatorească definitivă și irevocabilă, rezultatul și sumele implicate pot să difere de cele estimate în prezent.

Nu se așteaptă ca litigiul sa fie finalizat irevocabil pe parcursul anului 2017.

Informații privind evoluția probabilă a activității Băncii

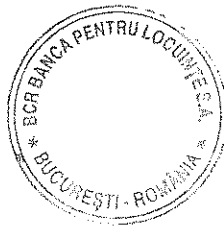
Principalele provocări previzionate pentru anul 2017 vor rămâne:

- Revigorarea creditării și creșterea acesteia cu 75% față de anul anterior (pentru 2017, volumul creditelor trase estimat este de 70 mil ron , iar în 2016 volumul de credite trase a fost în valoare de 39,6 mil ron), prin îmbunătățirea produselor de creditare existente și acțiuni menite să crească numărul partenerilor clienți activi în creditare, în ambele canale de vânzare (BCR și agenți direcți);
- Poziționarea BCR BpL ca Expert în Renovare în vederea furnizării de soluții de finanțare locativă sustenabilă pentru gospodăriile din România;
- Relansarea vânzării de noi contracte de economisire-creditare (valoarea estimată pentru 2017 este de 600 mil ron), dupa aprobarea noii legislații privind sistemul de economisire-creditare;
- 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 dezvoltarea și perfecționarea profesională a personalului Băncii.

Acest Raport al Consiliului de Supraveghere a fost prezentat și semnat de Președintele Consiliului de Supraveghere, la data de 28.03.2017, în numele Consiliului de Supraveghere al Băncii.

Vice-Președintele Consiliului de Supraveghere al BCR Banca pentru Locuințe S.A.,
Dr. Josef SCHMIDINGER



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 Bausparkassen 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 : 68% din populația urbană dorește să investească în îmbunătățiri locative în următorii 5 ani. Acest lucru este justificat de:
 - a. situația precară a locuințelor din România, 40% din gospodarii necesită reparații dintre care 52% sunt urgente (studiu IRSOP, 2015);
 - b. deficitul de locuințe, în perioada 2000-2012 s-au construit 197.541 locuințe (conform Institutului Național de Statistică Teritorială, 2014), iar cererea actuală de locuințe noi este de 1 milion, în mediul urban (studiu IRSOP,2015).
- b) Produsele Bauspar au avantajul major că îmbină componența de economisire cu cea de creditare. Populația urbană cu vârste cuprinse între 20 și 65 de ani, care are planuri de îmbunătățire a condițiilor de locuit, declară că sursele de finanțare provin din economii în proporție de 36% și credit 37%, restul de 27% fiind din venituri curente.
- 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 beneficiaza de avantajul de a face parte din Grupul BCR, având în vedere poziția de leader pe care o are BCR pe piața românească, posibilitatea de a folosi rețeaua de sucursale drept principal canal de distribuție pentru produsele Băncii și platforma 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 intermediarii de credite (brokeri și agentii/dezvoltatori imobiliari).

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 2016 fata de anul 2015 și nu au avut loc majorări de capital.

Aționarii Băncii la 31 decembrie 2016

	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 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 %

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 2016 din cinci (5) membri.

Componența Consiliului de Supraveghere în anul 2016 a fost următoarea:

- Dna. Dana-Luciana DEMETRIAN – Președinte
- Dl. Josef SCHMIDINGER – Vice-președinte
- Dna. Astrid KRATSCHMANN – Membru
- Dna. Adriana JANKOVIKOVA – Membru
- Dl. Paul URSACIUC – Membru (până la data de 09 noiembrie 2016)

Prin hotararea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor din data de 20.07.2016 s-a aprobat numirea dl. Aurelian Alexandru Paul BEREA în calitate de membru în Consiliul de Supraveghere al BCR BpL. Începând cu data autorizării BNR, respectiv 09 noiembrie 2016, domnul Aurelian Alexandru Paul BEREA are calitatea de membru în Consiliul de Supraveghere al BCR BpL, înlocuindu-l pe domnul Paul URSACIUC

Condiții de piata

Evoluțiile macroeconomice în anul 2016

Economia românească pare să ducă la o reechilibrare a creșterii durabile în 2017, după ce a avut una dintre creșterile cele mai rapide din Uniunea Europeana, în ultimii ani, în principal datorită consumului privat, stimulilor fiscali și creșterii salariilor în sectorul public. Consumul populației rămâne principala sursa de creștere a economiei, în timp ce investițiile pot avea o contribuție mai scăzută la creșterea ei.

Creșterea economică în 2016 a fost de 4.5%., conform studiului România Macro Outlook, realizat de Erste Group Research, Ianuarie 2017.

În trimestrul al treilea creșterea economică a fost mai scăzută (doar 4.4%) după ce PIB-ul, în trimestrul anterior, a avut cea mai rapidă creștere din ultimii opt ani, (6%). Evoluția mai lentă s-a datorat în principal unei diminuari a investițiilor, în timp ce consumul privat a avut și el un ritm mai lent. Exporturile nete au fost de asemenea la un nivel mai scăzut comparativ cu trimestrul anterior, iar creșterea importurilor a fost ușor mai rapidă față de exporturi. Economia locală a fost susținută de domeniul IT&C, retail și comerț, în timp ce agricultura a înregistrat o creștere modestă.

Pentru 2017, conform aceleiași analize, se estimează o creștere economică de 3.2%. Consumul privat rămâne în continuare principalul factor care determină creșterea economică și în 2017, susținut de creșterile importante ale salariilor nete și îmbunătățirea condițiilor de munca.

Creșterea economica din 2017 poate fi influențată, pe de-o parte de politica fiscală , iar pe de altă parte de riscurile externe provenite dintr-o serie de incertitudini (Brexit, evoluția politica din Turcia, etc) .

Politica monetară- Banca Centrală dorește să păstreze rata dobanzii de referință la 1.75% în 2017

Rata inflației lunare a avut o surprinzătoare scădere în luna noiembrie, ceea ce a determinat o scădere a ratei anuale la -0.7%, de la -0.4% în luna anterioară.

Se păstrează opinia de a ramane neschimbată rata dobanzii de referință în 2017, atât timp cât inflația se dorește să se situeze deasupra limitei inferioare a intervalului 1.5-3.5%. Banca Centrală poate decide să restrângă marja pentru dobânzile la depozite și credite de la 1.25% la 1% .

Moneda nationala RON, va fluctua in 2017 in intervalul 4.4-4.6, media situandu-se la 4.51

Cursul de schimb EUR/RON, s-a situat peste valoarea de 4.5, în majoritatea timpului în ultimele 2 luni, moneda națională situându-se pe o poziție defavorabilă față de moneda unică europeană .

Leul se va încadra cel mai probabil în intervalul 4.4-4.6 în 2017, dar trebuie avute în vedere și situațiile de volatilitate, generate în special de factori externi, începând cu Brexit-ul până la evoluțiile politice din Franța și Germania.

Nesiguranța generată de tensiunile politice rămâne o altă sursă de risc pentru această perspectivă.

Deficitul bugetar va atinge o rată estimată de 3% din PIB în 2017, dar actualul guvern trebuie să ia măsuri pentru a ține sub control acest deficit.

România este una dintre țările din Uniunea Europeana care colectează cele mai puține taxe și trebuie avut în vedere că riscurile sunt ridicate în cazul în care nu se iau măsuri potrivite și nu se remediază situația.

Datoria publică poate continua sa crească și se estimează că la sfârșitul anului 2017 să atingă valoarea de 41.8% din PIB , de la 38.4% în 2015.

Pentru 2017 se preconizează o relaxare fiscală și datorită TVA-ului redus la 19%.

Tendențe sociale

Populația este mai optimistă și consideră că situația financiară se va îmbunătăți în 2017 și datorită creșterilor salariale

Se estimează o creștere a numărului de angajați în 2017. În 2016 rata somajului a scăzut la 6.4% de la 6.8% (în 2015) iar pentru 2017 se estimează să se atingă valoarea de 6.2%.

Piața bancară și competiția

În 2017 se prefigurează o revigorare a sectorului imobiliar, fapt ce va stimula acordarea de credite imobiliare/ipotecare, deși creditul de consum va fi principalul factor de creștere a creditării.

Programul „Prima Casa” va rămâne unul din principalii competitori ai sistemului Bauspar.

Gradul de bancarizare va crește, prin includerea în sistem a nou veniților, proveniți din rândul tinerilor și a populației din zonele rurale.

Vor continua politicile de educare financiar-bancară a populației și a conștientizării consumatorilor privind drepturile pe care le au.

Piața Bauspar

În peste opt ani de activitate, BCR Banca pentru Locuințe a atras peste 306.510 clienți, devenind un lider puternic pe piața produselor de economisire-creditare, ce au ca scop îmbunătățirea condițiilor de locuit.

În România condițiile de locuit sunt precare, fiind necesare investiții majore în dezvoltarea fondului locativ, 40% din gospodăriile din România necesită reparații iar 52% dintre ele, sunt urgențe.

Fondul locativ existent se confruntă cu deteriorari și probleme grave de confort locativ (lipsa grup sanitar sau baie în integralitate, igrasie, deteriorări, lumină insuficientă etc.). În perioada 2000 - 2012 s-a construit de 5 ori mai puțin decât cererea efectivă din mediul urban.

Conform studiilor noastre, 68% din populația urbană intenționează să demareze proiecte de îmbunătățire locativă pentru următorii 5 ani (IRSOP, 2015), 580.000 familii având intenția de a renova în următorii 5 ani.

Sursele de finanțare pentru proiectele specifice de investiții locative includ economisirea ca o componentă esențială (alături de creditare și venituri curente), în anumite categorii de investiții aceasta depășind ca pondere veniturile curente (ex: lucrări legate de consolidari ale structurii de rezistență, izolare termică, precum și proiecte de achiziție și extindere locuințe).

Studiul derulat împreună cu IRSOP (septembrie 2015) având ca temă „Utilizarea fondurilor de către clienții BpL care au retras banii după 5 ani”, relevă faptul că, după 5 ani de economisire 68% dintre cei intervievați au utilizat sumele retrase pentru îmbunătățirea condițiilor de locuit, ceea ce a însemnat că peste 75% din sume au fost investite în domeniul locativ.

Activitatea comercială

Stocul total de contracte brute a fost de 365.255 contracte, iar stocul de contracte nete a fost de 360.680 contracte. La 31 decembrie 2016 volumul depozitelor clienților a fost în suma de 2.879,40 milioane RON (în 2015: 2.885,53 milioane RON).

Pentru stocul total de economii din 2016, Banca a solicitat Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice o prima de stat în sumă de 153.159.234,16 lei, pentru 175.581 contracte eligibile.

În cursul anului 2016 nu au fost virate sume de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice. Valoarea primelor de stat restante, se prezintă astfel: pentru anul 2014 – 33.867.041,45 lei , iar pentru anul 2015 – 210.225.263,28 lei. Mentionăm faptul ca solicitările aferente anului 2015 nu au fost confirmate de catre Ministerului Dezvoltării Regionale și Administrației Publice.

Principalul canal de distribuție pentru produsele Băncii a fost și în 2016 rețeaua BCR. De asemenea, distribuția produselor a continuat să se facă și prin canalele complementare de vânzare, respectiv forța de vânzări proprie și intermediarii de credite (brokerei și agenții/dezvoltatori imobiliari)

Activitatea de creditare pe parcursul anului 2016 a înregistrat un trend descrescător, volumul creditelor trase în anul 2016 (39.6 milioane RON) reducându-se cu 35,6% față de 2015 (61,5 milioane RON).

Pentru a veni în întâmpinarea nevoilor clienților săi, BCR Banca pentru Locuințe a impulsionat activitatea de creditare prin următoarele măsuri:

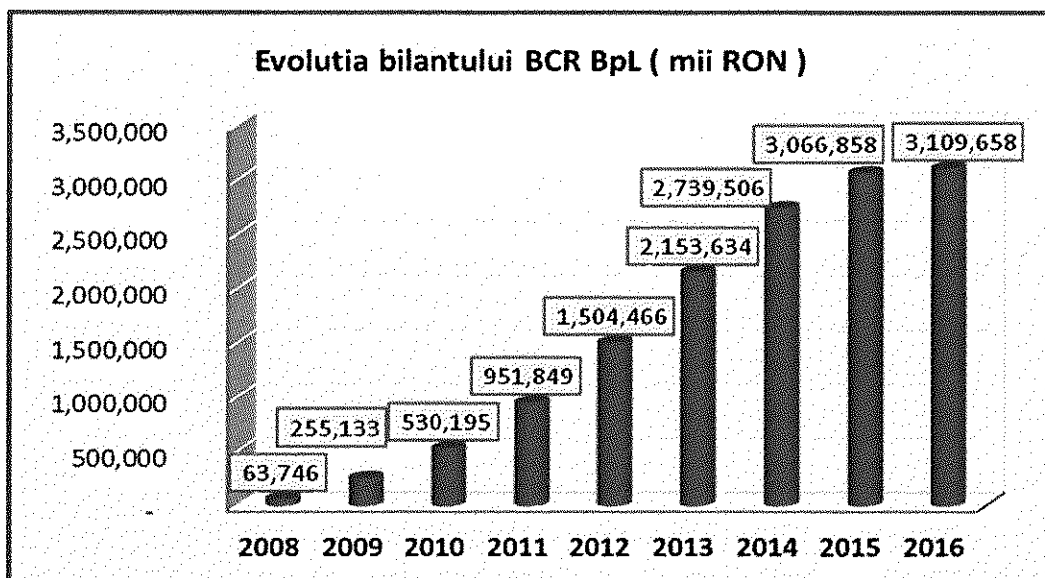
- Adăugarea unor noi de categorii de venituri eligibile pentru creditele garantate cu ipoteca (venituri din chirii și dividende) începând cu 28 octombrie 2016;
- Adăugarea destinației “achiziție locuință” pentru Creditul fix pentru casă începând cu 29 septembrie 2016;
- Creșterea LVT la maxim 85% pentru creditele garantate cu imobile aflate în cele 40 de localități selecționate de BCR începând cu 29 septembrie 2016;
- Creșterea LTV la maxim 80% pentru creditele Anticipate garantate cu imobile aflate în alte localități față de cele 40 selecționate de BCR, începând cu 24 august 2016.

Situații financiare

Situația patrimoniului

BCR Banca pentru Locuințe a întocmit la 31 decembrie 2016 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 2016 a fost în suma de 3.109.658 mii RON, în creștere față de 31 decembrie 2015 cu 1,4%.



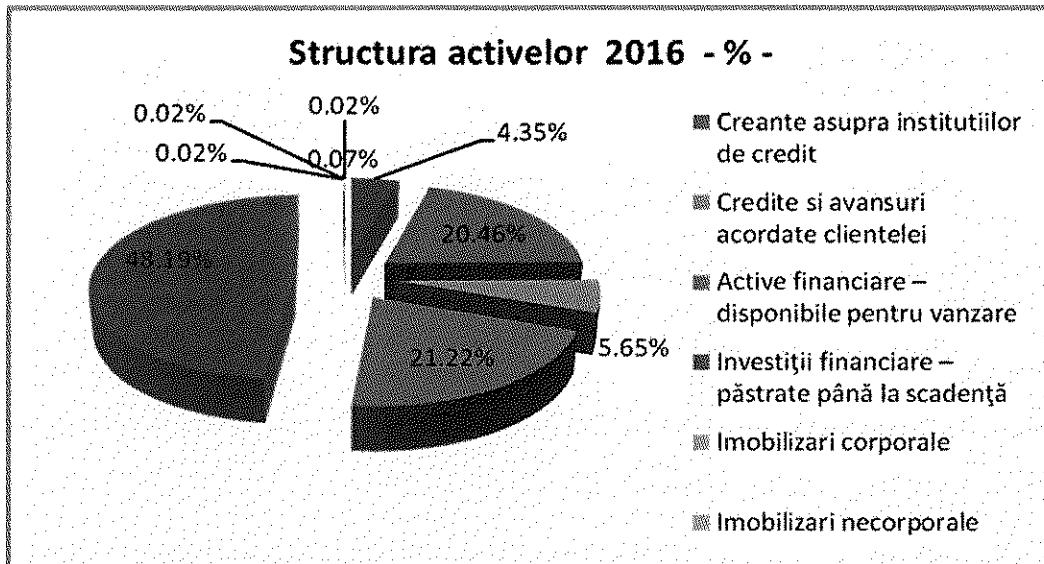
În echivalent EUR, activul bilanțier la 31 decembrie 2016 reprezenta 684.780,78 mii, față de 677.833,57 mii la 31 decembrie 2015 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecăruia din exercițiile financiare respective).

Activele înscrise în bilanț prezintă următoarea structură:

ACTIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2015 - mii RON -	31.12.2016 - mii RON -	2016/2015 %
1	Numerar și plasamente la băncile centrale	93.435	135.290	144,80
2	Creanțe asupra instituțiilor de credit	582.110	636.328	109,31
3	Credite și avansuri acordate clienței	179.278	175.566	97,93
4	Active financiare – disponibile pentru vânzare	906.789	659.769	72,76
6	Investiții financiare – păstrate până la scadență	1.301.404	1.498.698	115,16
7	Imobilizări corporale	796	755	94,85
8	Imobilizări necorporale	1.382	562	40,67
9	Creanțe din impozitul amânat	1.334	2.119	158,85
10	Alte active	330	571	173,03
	TOTAL	3.066.858	3.109.658	101,40

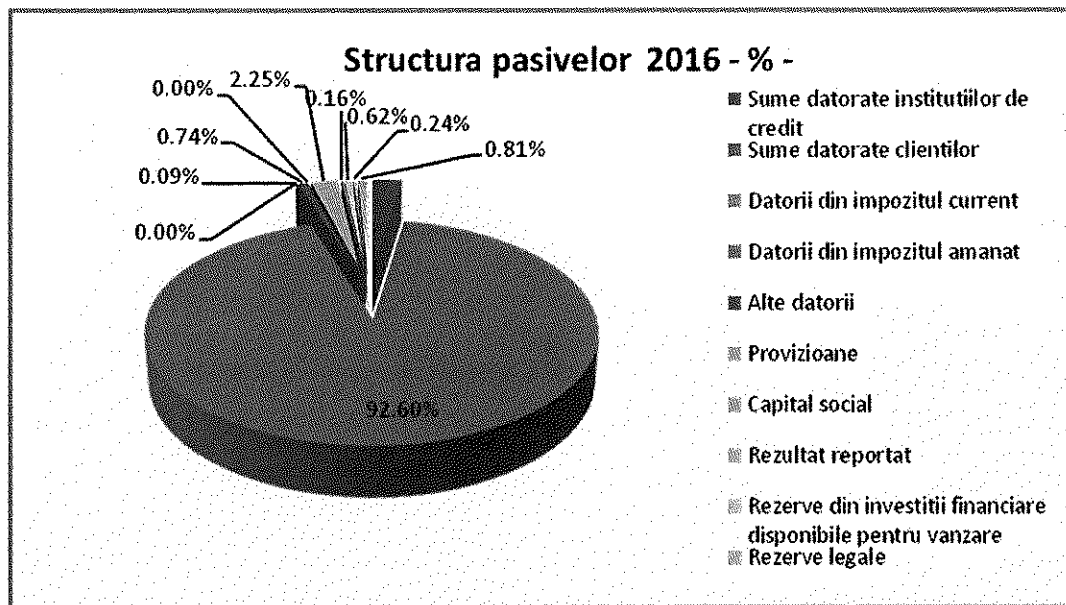


Pasivul bilanțului la 31 decembrie 2016 în suma de 3.109.658 mii RON, are următoarea structură:

PASIV BILANȚIER

Mii lei

Nr. crt.	Indicatori	31.12.2015 - mii RON -	31.12.2016 - mii RON -	2016/2015 %
1	Sume datorate instituțiilor de credit	3	77.604	2.586,800
2	Sume datorate clienților	2.885.523	2.879.402	99,79
3	Datorii din impozitul curent	-	-	-
4	Datorii din impozitul amânat	5.570	2.717	48,78
4	Alte datorii	24.364	22.958	94,23
5	Provizioane	125	141	112,80
6	Capital social	70.000	70.000	100,00
7	Rezultat reportat	13.992	5.041	36,03
8	Rezerve din investiții financiare disponibile pentru vânzare	34.620	19.134	55,27
9	Rezerve legale	7.548	7.548	100,00
10	Alte rezerve	25.113	25.113	100,00
	TOTAL	3.066.858	3.109.658	101,40

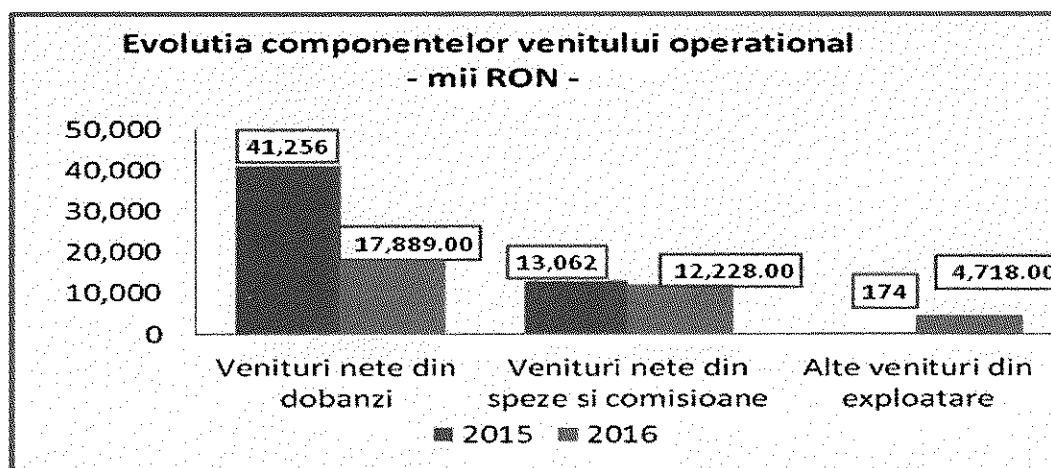
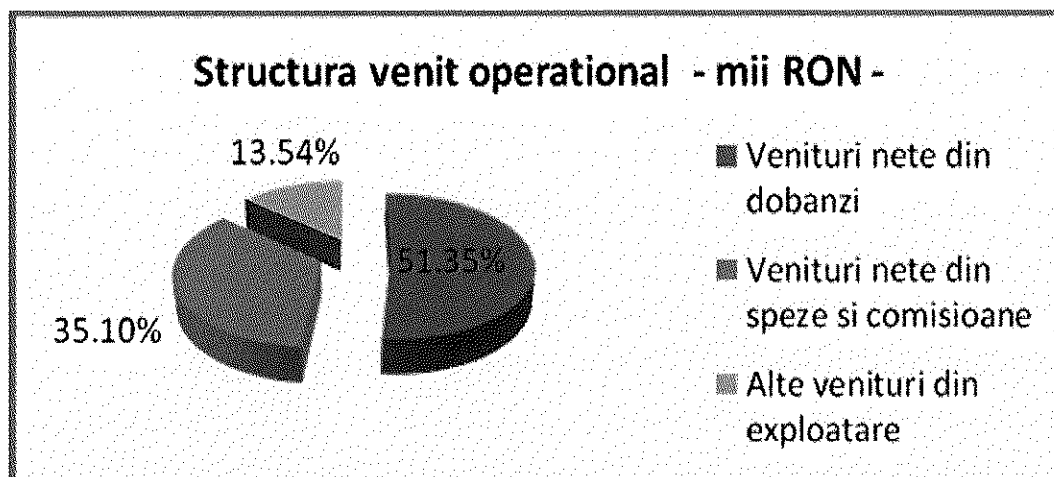


Structura "Contului de Profit și Pierdere" la data de 31 decembrie 2016:

Nr. Crt.	Indicatori	31.12.2015 -mii RON-	31.12.2016 -mii RON-	2016/2015 %
1	Venituri nete din dobânzi	41.256	17.889	43,36
2	Venituri nete din speze și comisioane	13.062	12.228	93,62
3..	Alte venituri din exploatare	174	4.718	2.711,49
4	Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-1.158	-153	13,21
5	Venituri nete din exploatare	53.334	34.682	65,03
6	Cheltuieli cu personalul	-12.585	-13.105	104,13
7	Amortizarea și deprecierea activelor corporale	-322	-374	116,15
8	Amortizarea și deprecierea activelor necorporale	-2.136	-823	38,53
9	Alte cheltuieli de exploatare	-20.443	-28.671	140,25
10	Cheltuieli totale din exploatare	-35.486	-42.973	121,00
11	Profit/ (pierdere) înainte de impozit	17.848	-8.291	-46,45
12	Cheltuieli cu impozitul pe profit	-2.927	-660	22,55
13	Profit / (pierdere) net(a)	14.921	-8.951	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 86,46%.

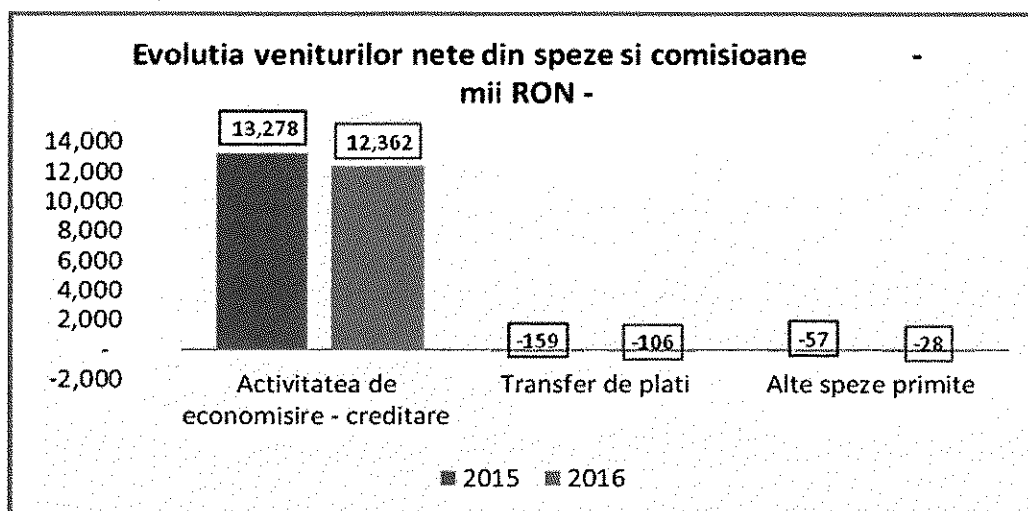
Structura veniturii operaționale la 31.12.2016 se prezintă astfel:



Veniturile nete din comisioane, în sumă de 12,228 mii RON (decembrie 2016) față de 13,062 mii RON (decembrie 2015) au înregistrat o scădere cu 6,38 %, astfel:

VENITURI DIN SPEZE ȘI COMISIOANE

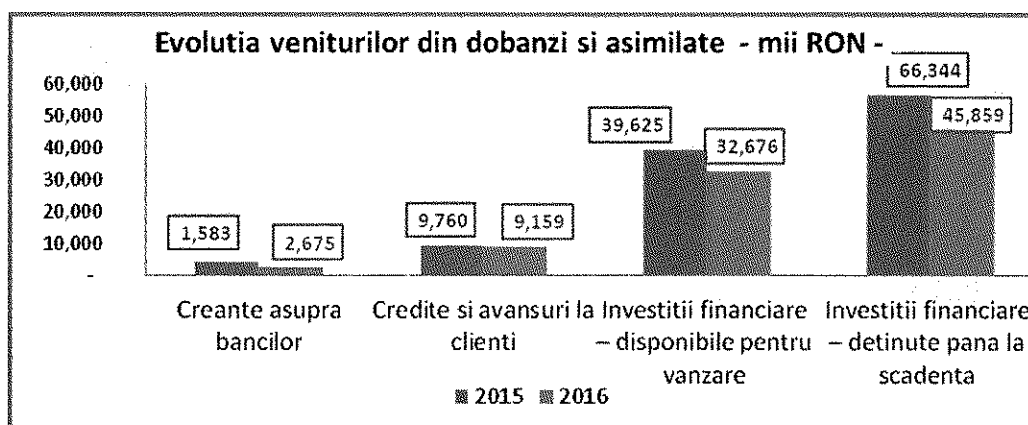
Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Activitatea de economisire - creditare	47.035	13.502	28,71
Alte speze primite	66	91	137,88
Total venituri din speze și comisioane	47.101	13.593	28,86
Activitatea de economisire - creditare	33.757	1.140	3,38
Transfer de plăți	159	106	66,67
Alte speze plătite	123	119	-96,75
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	34.039	1.365	4,01
Venituri nete din speze și comisioane	13.062	12.228	93,62



În ceea ce privește veniturile din dobânzi, acestea sunt în scădere cu 18,43% comparativ cu 31 decembrie 2015. Investițiile financiare – disponibile pentru vânzare și cele deținute până la scadență reprezintă principala sursă generatoare de dobânzi, respectiv 86,9% din totalul veniturilor din dobânzi.

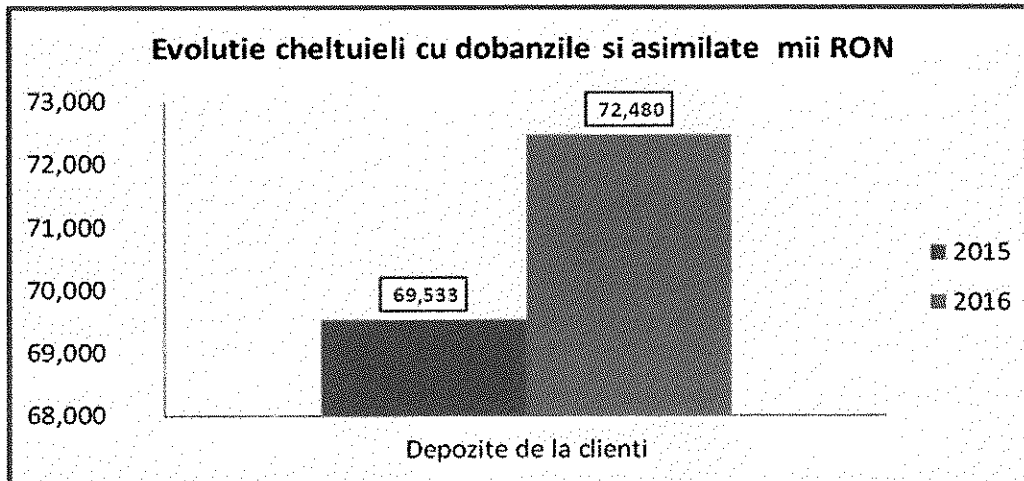
VENITURI DIN DOBANZI ȘI ASIMILATE

Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Creanțe asupra băncilor	4.505	2.675	59,38
Credite și avansuri la clienți	9.760	9.159	93,84
Investiții financiare – disponibile pentru vânzare	39.625	32.676	-82,46
Investiții financiare – deținute până la scadență	56.899	45.859	-80,60
	110.789	90.369	-81,57



CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ASIMILATE

Mii RON	2015	2016	2016/2015 %
Depozite de la clienți	69.533	72.480	104,24
	69.533	72.480	104,24



Rezultatul net al exercițiului financiar 2016, stabilit ca diferența între venituri și cheltuielile aferente acestora, reprezintă pierdere și se situează la nivelul de 8.951 mii RON.

Politica de investiții

În anul 2016 Banca a efectuat plasamente în active cu grad de risc scăzut, cum ar fi depozitele interbancare și obligațiuni emise de către Ministerul de Finanțe.

Banca a continuat diversificarea maturității portofoliului de investiții în instrumente financiare, efectuând plasamente în obligațiuni 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 2016, Banca avea plasamente în obligațiuni în valoare nominală totală de 1.984 milioane RON la un randament mediu de 3,5234%.

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 2016 în valoare de 230 milioane RON la o dobândă medie de 0,30%.

Având în vedere excedentul mare de lichiditate înregistrat pe tot parcursul anului 2016, Banca a efectuat și tranzacții reversibile de tip reverse Repo cu BCR având maturități de până la 3 luni; volumul total al tranzacțiilor Reverse Repo la sfârșitul anului 2016 a fost de 523 milioane RON la o dobândă medie de 0,36%.

Spre comparație, la data 31 decembrie 2015, Banca înregistra următoarele active financiare:

- valoarea nominală totală a plasamentelor în obligațiuni și certificate de trezorerie a fost 2.023 milioane RON la un randament mediu de 4,19%
- volumul plasamentelor interbancare a fost de 197 milioane RON, având o rată medie de dobândă de 0,43%
- volumul tranzacțiilor reverse repo a fost de 450 milioane RON, având o dobândă medie de 0,76%.

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

Structura plasamentelor Băncii la 31 decembrie 2016:

Instituția financiară	Tipul plasamentului	Maturitate reziduală	Valoare (Mii RON)
Banca Comercială Română	Reverse Repo	< 1 luna	292,200
Banca Comercială Română	Reverse Repo	1-3 luni	231,200
Banca Comercială Română	Depozit la termen	1-3 luni	95,000
BNR	Depozit la termen	< 1 luna	135,280
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 6 luni	148,680
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	6 - 12 luni	346,350
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	1 - 2 ani	257,380
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	2 - 3 ani	310,645
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	3 - 4 ani	392,270
Ministerul Finanțelor Publice	Obligațiuni	4 - 5 ani	528,965

Managementul riscului

În cursul anului 2016, Banca a înregistrat un număr de deviații față de profilul de risc asumat pentru riscurile semnificative. Disputa cu Curtea de Conturi (CC) a influențat situația generală a băncii din punct de vedere al riscului operațional, reputațional și strategic, în comparație cu situația-țintă. Indicatorul de risc reputațional al BCR Banca pentru Locuințe referitor la articolele de presă negative despre BCR Banca pentru Locuințe a fost de 20% la data de 31.12.2016 (profil de risc de nivel ridicat, față de un nivel estimat mediu-ridicat). Suma totală a pierderilor operaționale a crescut continuu în cursul anului 2016 datorită cheltuielilor cu reprezentarea juridică legate de disputa cu Curtea de Conturi (CC), deteriorând profilul de risc operațional, deși aceste pierderi au fost acoperite în foarte mare parte de către asigurarea de risc operațional. O deviație semnificativă față de profilul de risc asumat a fost înregistrată de asemenea pentru profilul de risc strategic, în condițiile în care rezultatul financiar al Băncii pentru anul 2016 a fost o pierdere semnificativă, și nu profit, așa cum se asumase. Riscul de rată a dobânzii este un alt subiect important pentru Bancă, deoarece se înregistrează fluctuații mari ale indicatorului de risc de rată a dobânzii de la o luna la alta; în ciuda acestui fapt, Banca a reușit să își păstreze profilul de risc de rată a dobânzii la nivelul asumat pe parcursul întregului an, prin administrarea prudentă a investițiilor sale. Portofoliului de credite nu a înregistrat modificări semnificative pe parcursul anului 2016 înregistrând o valoare de 178.681 mii RON la 31.12.2016, în ușoara scădere față de 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 2016 s-a înregistrat un procent de acoperire cu garanții ipotecare imobiliare și mobiliare de aproximativ 84 %, valoare ce conferă Băncii o poziție confortabilă, situându-se semnificativ peste pragul minim de 60% impus prin legislația specifică băncilor de economisire-creditare. Calitatea portofoliului de credite s-a menținut pe parcursul anului 2016, valoarea creditelor depreciate reprezentând numai 1,87% din valoarea întregului portofoliu (față de 1,53 % la sfârșitul anului 2015). La data de 31.12.2016, structura portofoliului de credite în funcție de calitatea activelor se prezintă astfel:

Mii RON	Credite curente			Credite restante dar nedepreciate	Credite depreciate	Total
	Performanța financiară					
	A	B	C			
Total credite	160.589	2.103	156	12.485	3.348	178.681
%	89,87%	1,18%	0,09%	6,99%	1,87%	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 2016 după cum urmează:

Tip credit	Total expunere (mii RON)	%	Numar credite	%
Credit Anticipat	115.113	64%	1001	28%
Credit Intermediar	9.322	5%	189	5%
Credit Bauspar	47.500	27%	2.311	65%
Credit fix pentru casa	6.736	4%	70	2%
Total	178.681	100%	3.571	100%

Faptul că aproximativ 70% 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 57% la 64%.

Referitor la riscul de lichiditate, Banca a înregistrat o marjă confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (4,07 la 31 decembrie 2016, 7,53 la 31 decembrie 2015 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR) cât și lichiditatea imediată (78,89 % la 31 decembrie 2016, respectiv 81,23% la 31 decembrie 2015). 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), după cum urmează:

Tip expunere	Expunere (mii RON)	% din expunere
Titluri emise de Ministerul Finanțelor Publice	2.158.467	73,75%
Plasamente la BNR	135.290	4,62%
Plasamente la instituții de credit cu scadență până la 3 luni	95.074	3,25%
Operațiuni Reverse Repo	537.962	18,38%
Total	2.926.793	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 31.12.2016 acest impact se situa la 7,94% (8,92% la data de 31.12.2015) 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 2016 s-a continuat procesul de colectare a pierderilor operaționale după modelul grupului BCR precum și procesul de monitorizare a indicatorilor cheie de risc operațional. Cea mai importantă pierdere bruta înregistrată de Banca a fost reprezentată de costurile legate de acțiunile de apărare împotriva acuzațiilor Curții de Conturi; în fapt aceste costuri au fost acoperite aproape în întregime de asigurarea de risc operațional încheiată de Banca.

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 2016, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56,85% comparativ cu nivelul minim de 15,84% (la 31 decembrie 2015 a fost de 56,36%).

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 2016, nivelul de adecvare a capitalului a fost de 56,85% comparativ cu nivelul minim de 15,84% (la 31 decembrie 2015 a fost de 56,36%).

Nivelul fondurilor proprii calculate în conformitate cu metodologia BNR a fost de 117.413 mii RON la 31.12.2016 (127.606 mii RON la sfârșitul anului 2015), 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 României a efectuat un control la BCR Banca pentru Locuințe. Ca urmare a controlului, Curtea de Conturi a identificat unele deficiențe, în mare măsură întemeiate pe interpretarea diferită a prevederilor legale aplicabile.

Pe data de 15 decembrie 2015, Curtea de Conturi a emis Decizia nr. 17, menținând aceleași constatări incluse în raportul inițial, și a cerut BCR Banca pentru Locuințe să stabilească exact suma prejudiciului.

Pe data de 23 decembrie 2015, BCR Banca pentru Locuințe a contestat Decizia nr. 17 a Curții de Conturi, contestație care a fost respinsă de Comisia pentru soluționarea contestațiilor din cadrul Curții de Conturi prin Încheierea nr. 2 din 29 februarie 2016, menținându-se ca atare Decizia nr.17.

Doa acțiuni în justiție au fost depuse la Curtea de Apel București, secția a VIII-a Contencios-Administrativ și Fiscal, după cum urmează:

- Cererea de suspendare a executării măsurilor dispuse prin Decizia nr. 17/2015 susținută de Încheierea nr. 2/2016 – aprobată de Curtea de Apel București – prin urmare, efectele

Deciziei nr. 17/2015 sunt în prezent suspendate. Curtea de Conturi a facut recurs. Nu a fost stabilit încă primul termen de judecată pentru acest recurs.

- Acțiunea în anulare a aceleiași Decizii a Curții de Conturi – primul termen de judecată fiind stabilit pentru 23 iunie 2016 și ulterior intervenind câteva amânări ale termenelor de judecată, până la data de 1 februarie 2017 când Curtea de Apel a judecat pe fond cauza și a rămas în pronunțarea sentinței; Curtea de Apel a amânat pronunțarea sentinței de 2 ori, pana la data de 1 martie 2017.

În data de 1 martie 2017 Curtea de Apel a decis în favoarea Băncii BCR Banca pentru Locuințe în privința a 5 din cele 8 puncte. Cele 3 puncte rămase au o valoare disputată, pentru contractele închise sau repartizate, estimată la data raportării, de către BCR Banca pentru Locuințe, de 10 milioane RON (principal).

Luând în considerare probabilitățile de câștig ale acestui litigiu, BCR Banca pentru Locuințe nu a înregistrat nici un provizion la 31 decembrie 2015 și nici la 31 decembrie 2016, considerând că nicio motivare a sentinței Curții de Apel nu a fost emisă până la data Situațiilor Financiare, și ca șansele de câștig ale litigiului pentru BCR Banca pentru Locuințe, pe toate punctele, au rămas neschimbate.

Având în vedere complexitatea și incertitudinile legate de rezultatul unor scenarii posibile ce decurg din decizia judecătorească definitivă și irevocabilă, rezultatul și sumele implicate pot să difere de cele estimate în prezent.

Nu se așteaptă ca litigiul sa fie finalizat irevocabil pe parcursul anului 2017.

Informații privind evoluția probabilă a activității Băncii

Principalele provocări previzionate pentru anul 2017 vor rămâne:

- Revigorarea creditării și creșterea acesteia cu 75% față de anul anterior (pentru 2017, volumul creditelor trase estimat este de 70 mil ron , iar în 2016 volumul de credite trase a fost în valoare de 39,6 mil ron), prin îmbunătățirea produselor de creditare existente și acțiuni menite să crească numărul partenerilor clienți activi în creditare, în ambele canale de vânzare (BCR și agenți direcți);
- Poziționarea BCR BpL ca Expert în Renovare în vederea furnizării de soluții de finanțare locativă sustenabilă pentru gospodariile din România;
- Relansarea vânzării de noi contracte de economisire-creditare (valoarea estimată pentru 2017 este de 600 mil ron), dupa aprobarea noii legislații privind sistemul de economisire-creditare;
- 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 dezvoltarea și perfecționarea profesională a personalului Băncii.

Acest Raport al Consiliului de Supraveghere a fost prezentat și semnat de Președintele Consiliului de Supraveghere, la data de 28.03.2017, în numele Consiliului de Supraveghere al Băncii.

Vice-Președintele Consiliului de Supraveghere al BCR Banca pentru Locuințe S.A.,

Dr. Josef SCHMIDINGER

