

# **BCR Banca pentru Locuinte S.A.**

## **Situatii Financiare**

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

**31 decembrie 2020**

## Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

In conformitate cu art.10, din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata, raspunderea pentru organizarea si conducerea contabilitatii revine membrilor Comitetului Executiv.

Administratorii BCR Banca pentru Locuinte S.A., isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare ale Bancii la 31.12.2020 in conformitate cu art.30 din Legea 82/ 1991 si confirma ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la 31.12.2020, sunt in conformitate prevederile Ordinului Bancii Nationale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu completarile si modificarile ulterioare;
- b) Situatiile financiare la 31 decembrie 2020 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a altor informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) BCR Banca pentru Locuinte S.A. isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.



Membrii Comitetului Executiv

Mircea Sacuiu  
Presedinte

SACUIU  
MIRCEA  
MIRCEA  
Digitally signed  
by SACUIU  
MIRCEA  
Date: 2021.04.09  
14:08:16 +03'00'

Marilena Popovici  
Vicepresedinte

POPOVICI  
MARILENA  
Digitally signed by  
POPOVICI MARILENA  
Date: 2021.04.09  
13:36:24 +03'00'

## Comitetul Executiv

Catre: Adunarea Generala a Actionarilor

### Propunere de acoperire a pierderii contabile

BCR Banca pentru Locuinte.S.A. ("Banca") a incheiat exercitiul financiar 2020 cu o pierdere contabila in valoare de 2.236.700,58 RON, determinata in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS").

Art.19 alin. (4) din Legea Contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, prevede ca pierderea contabila reportata se acopera din profitul exercitiului financiar si cel reportat, din rezerve, din prime de capital si capital social, potrivit hotararii Adunarii Generale a Actionarilor.

In conformitate cu art.19 alin.(4) si art.28 alin.(7), din Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare, propunem acoperirea pierderii contabile astfel:

- Pierderea contabila , in valoare de 2.236.700,58 RON, se va reporta, urmand a fi acoperita din capitalul social.

Membrii Comitetului Executiv



Mircea Sacuiu  
Presedinte

SACUIU  
MIRCEA

Digitally signed by  
SACUIU MIRCEA  
Date: 2021.04.09  
14:10:49 +03'00'

Marilena Popovici  
Vicepresedinte

POPOVICI  
MARILENA

Digitally signed by  
POPOVICI MARILENA  
Date: 2021.04.09  
13:33:41 +03'00'

**HOTARARILE NR. 1 - 3**  
**ALE ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR**  
**BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.**  
**DIN DATA DE 28 APRILIE 2021**

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A., persoana juridica romana, societate administrata in sistem dualist, infiintata si functionand in conformitate cu legile din Romania, cu sediul in Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, clădirea A, etaj 4, camerele: E4-14 – E4-26, sector 6, București, România, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului Bucuresti sub nr. J40/6985/2008, avand codul unic de inregistrare 23739062, inmatriculata in Registrul Instructiilor de Credit sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008 („Banca”),

fiind legal constituita in sedinta din data de **28 aprilie 2021**, orele 12.00, la sediul Bancii, prin prezenta reprezentantului BANCA COMERCIALA ROMANA S.A. si a reprezentantului BCR LEASING IFN S.A., ceea ce a asigurat intrunirea a 100% din capitalul social al BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A.,

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

**Hotararea nr. 1:** Aprobarea Situațiilor Financiare ale BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A. pentru anul 2020, pe baza Rapoartelor Comitetului Executiv, al Consiliului de Supraveghere și, respectiv, al Auditorului Financiar Extern.

**Hotararea nr. 2:** Aprobarea propunerii privind acoperirea pierderii contabile aferente exercițiului financiar 2020.

**Hotararea nr. 3:** Aprobarea descărcării de gestiune a membrilor Comitetului Executiv și ai Consiliului de Supraveghere pentru exercițiul financiar 2020.

Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A. a hotarat, de asemenea, in unanimitate, imputernicirea si autorizarea dlui. Mircea SĂCUIU, Președinte al Comitetului Executiv al BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A., și/sau a dnei. Marilena POPOVICI, Vicepreședinte al Comitetului Executiv al BCR BANCA PENTRU LOCUINTE S.A., pentru a efectua, oricare dintre acestia, toate procedurile și/sau formalitățile necesare la autoritățile române competente pentru aducerea la îndeplinire a hotărârilor acestei Adunări Generale Ordinare a Acționarilor, inclusiv de a semna toate documentele aferente, necesare pentru îndeplinirea hotărârilor luate de aceasta Adunare Generală.

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

Calea Plevnei nr.159, Business  
Garden Bucharest, cladirea A,  
etaj 4, sector 6, 060013,  
Bucuresti

Telefon: 021/312.00.05  
Fax: 021/312.00.06  
www.bcrlocuinte.ro

J40/6985/2008; C.U.I.: 23739062;  
Inmatriculata la Registrul Institutilor de credit sub  
nr. RB-PJR-40-064 la data de 03.07.2008;  
Capital social integral subscris si varsat: 47.991.519 RON

DREPT MARTURIE A CELOR DE MAI SUS, s-a intocmit de catre Secretar prezenta hotarare, in 4 (patru) exemplare originale, care au fost semnate dupa citire de catre Preşedintele de şedinţă si Secretarul şedinţei.

Presedinte de sedinta:

SACUIU Digitally signed by  
SACUIU MIRCEA  
MIRCEA Date: 2021.04.28  
13:28:23 +03'00'

DI. Mircea SĂCUIU

Secretar al sedintei:

Daniela-Elena Digitally signed by  
Daniela Elena  
Iordachescu  
Iordachescu Date: 2021.04.28 14:22:16  
+03'00'

Dna. Daniela Elena IORDACHESCU



## Cuprins

Raportul auditorului independent catre actionari BCR Banca pentru Locuinte S.A.	
<b>Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global</b> .....	1
<b>Situatia pozitiei financiare</b> .....	2
<b>Situatia modificarilor capitalurilor proprii</b> .....	3
<b>Situatia fluxurilor de trezorerie</b> .....	4
<b>1. Informatii despre Banca</b> .....	5
<b>2. Politici contabile</b> .....	5
2.1 Bazele intocmirii.....	5
2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative.....	6
2.3 Pncipalele politici contabile.....	9
2.4 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor prezentate.....	20
2.5 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpunu.....	20
<b>3. Venituri nete din dobanzi</b> .....	22
<b>4. Venituri nete din taxe si comisioane</b> .....	23
<b>5. Cheltuieli administrative</b> .....	23
<b>6. Pierdere neta din deprecierea Instrumentelor financiare</b> .....	23
<b>7. Alte rezultate nete operationale</b> .....	24
<b>8. Cheltuiala cu Impozitul pe profit</b> .....	24
<b>9. Numerar si echivalente de numerar</b> .....	25
<b>10. Active financiare la cost amortizat</b> .....	26
<b>11. Creante comerciale si alte creante</b> .....	27
<b>12. Ake active</b> .....	28
<b>13. Creante din impozit pe profit current si amanat</b> .....	28
<b>14. Imobilizari corporale</b> .....	29
<b>15. Imobilizari necorporale</b> .....	30
<b>16. Datorii financiare evaluate la cost amortizat</b> .....	31
<b>17. Provizioane</b> .....	32
<b>18. Alte datorii</b> .....	33
<b>19. Capital social</b> .....	33
<b>20. Rata de rentabilitate a activelor si informatii despre cifra de afaceri</b> .....	33
<b>21. Tranzactii cu parti afiliate</b> .....	34
<b>22. Administrarea riscului</b> .....	36
<b>23. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare</b> .....	62
<b>24. Onorarii pentru servicii de audit si consultanta</b> .....	64
<b>25. Angajamente si datorii contingente</b> .....	64
<b>26. Impartirea activelor si datoriilor intre curente si pe termen lung</b> .....	65
<b>27. Fonduri proprii si cerinte de capital</b> .....	65
<b>28. Evenimente ulterioare datei bilantului</b> .....	66
Raportul Comitetului Executiv	
Raport al Consiliului de Supraveghere	





## Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii BCR Banca pentru Locuințe S.A.

### Raport privind auditul situațiilor financiare

#### Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a BCR Banca pentru Locuințe S.A. („Banca”) la data de 31 decembrie 2020, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Băncii Naționale a României (BNR) nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 21 aprilie 2021.

#### Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Băncii conțin:

- situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020;
- situația poziției financiare la 31 decembrie 2020;
- situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii: 58.658 mii RON;

Pierdere netă a exercițiului financiar: 2.237 mii RON.

Banca are sediul social în Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, Clădirea A, camerele E4-14 - E4-26, etaj 4, sector 6, București, România și codul unic de identificare fiscală 23739062.

#### Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul 537/2014”) și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### **Independența**

Suntem independenți față de Bancă conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Regulamentului 537/2014 și Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014 și ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului 537/2014.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Băncii în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2020 și 31 decembrie 2020, sunt prezentate în Nota 24 „Onorarii pentru servicii de audit și consultanță” din situațiile financiare.

### **Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității**

Atragem atenția asupra Notei 2.2 „Raționamente și estimări contabile semnificative” din situațiile financiare, care prezintă situația actuală a Băncii referitoare la activitatea sa, în mod special legat de activitatea suspendată de economisire-creditare în domeniul locativ, care constituie principalul obiect de activitate al Băncii. Așa cum este descris în Nota 2.2, aceste evenimente și condiții, împreună cu celelalte aspecte descrise în Nota 2.2, indică o incertitudine semnificativă referitoare la capacitatea Băncii de a-și continua activitatea în condiții normale. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

---

### **Strategia de audit**

#### **Prezentare de ansamblu**

<b>Prag global de semnificație</b>	Pragul global de semnificație al Băncii: 587 mii RON, care reprezintă 1% din activele nete
<b>Aspect cheie al auditului</b>	Litigiul în derulare între Bancă și Curtea de Conturi a României

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Băncii, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Banca operează.

#### **Pragul de semnificație**

Sfera de aplicare a auditului nostru a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Bancă pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-



au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

<b>Pragul global de semnificație al Băncii</b>	587 mii RON
<b>Cum a fost determinat</b>	1% din activele nete conform situației modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.
<b>Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație</b>	Am ales activele nete ca și criteriu de referință, deoarece în viziunea noastră, acest criteriu de referință este folosit de părțile interesate de Bancă, și reprezintă un criteriu de referință general acceptat. Am ales 1% deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

### Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectele descrise în secțiunea Incertitudine semnificativă legată de continuitatea activității de mai sus, am identificat aspectul descris mai jos drept aspect cheie al auditului pentru a fi comunicat în raportul nostru.

#### Aspect cheie al auditului

#### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

#### Litigiul în derulare între Bancă și Curtea de Conturi a României

Banca este o bancă de economisire și creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ. Statul român acordă clienților Băncii care depun economii, o primă de 25%, în limita a 250 de euro pe an, sub condiția ca aceste economii să fie ulterior utilizate în domeniul locativ.

Curtea de Conturi a României („CCR”), în urma inspecției realizată în anul 2015 asupra activității Băncii, a identificat o serie de deficiențe. Majoritatea acestora s-au bazat pe interpretarea diferită a prevederilor legale relevante pentru activitatea Băncii. În esență, CCR a considerat că Banca a plătit prima de stat și către clienți care nu îndeplineau condițiile legale pentru a primi aceasta bonificație.

Banca a contestat în instanță decizia CCR argumentând că a acționat în bună credință și că interpretarea sa asupra legilor aplicabile, precum și aplicarea acestora a fost corectă. În martie 2017, Curtea de Apel a dat câștig de cauză Băncii pentru majoritatea deficiențelor identificate de CCR. Impactul aferent restului de deficiențe nu a

Pentru a evalua adecvarea provizionului aferent obligației financiare a Băncii, drept rezultat al deciziei ÎCCJ, am realizat următoarele proceduri:

- Obținerea și evaluarea critică, împreună cu specialiștii noștri juridici și fiscali, a documentelor relevante pentru litigiul Băncii;
- Implicarea acestor specialiști în verificarea adecvării metodologiei utilizate de Bancă pentru a determina cuantumul estimat al despăgubirii;
- Testarea unui eșantion aferent controalelor IT relevante pentru calculul automat al despăgubirii; acest calcul fiind bazat pe lista de criterii menționate anterior;
- Recalculul despăgubirii estimate de către Bancă, inclusiv sumele aferente taxei cu reținere la sursă, pentru un eșantion de contracte, pentru a valida rezultatele

### Aspect cheie al auditului

fost semnificativ la data de 31 decembrie 2018. Cu toate acestea, pe 21 iunie 2019, Înalta Curte de Casație și Justiție („ÎCCJ”) a dat câștig de cauză CCR pentru aproape toate deficiențele. Banca este prin urmare obligată să despăgubească statul român pentru pierderile rezultate din acordarea necorespunzătoare a primelor de stat. Banca a inițiat în instanță acțiuni împotriva deciziei ÎCCJ, atât la nivel local cât și la nivel european. La nivel local următorul termen de judecată fiind stabilit pentru 12 mai 2021.

La 31 decembrie 2020, conducerea Băncii a actualizat calculul despăgubirii, soldul provizionului aferent fiind de 689.353 mii RON la această dată. În cursul anului 2020, au fost făcute doar plăți nesemnificative de despăgubiri, Banca primind o serie de amânări pentru implementarea deciziei CCR, motivația fiind legată de prelungirile succesive ale stărilor de urgență și respectiv alertă datorate pandemiei Covid-19.

Există o incertitudine juridică semnificativă aferentă scopului obligației de plată a despăgubirii. Banca a obținut opinia mai multor experți fiscali și juridici. Pe baza acestora, Banca a aplicat ipoteze corespunzătoare și a realizat o listă de criterii pe care le-a folosit apoi pentru a stratifica portofoliul de contracte cu clienții pe baza specificului și circumstanțelor individuale ale fiecărui contract.

Cuantumul despăgubirii pentru fiecare contract a fost estimat în funcție de nivelul din cadrul stratificării unde a fost alocat contractul și a fost determinat folosind un model de calcul automat implementat în sistemul operațional al Băncii. Împozitul cu reținere la sursă a fost inclus în calculul despăgubirii. Această abordare presupune judecări de valoare semnificative bazate pe interpretarea legislației fiscale și comerciale curente aplicabile și, prin urmare, este subiectul unor incertitudini semnificative. Ca urmare a celor de mai sus, am determinat acest litigiu și provizionul aferent drept un aspect cheie de audit.

Vedeți Nota 2.2 „Raționamente și estimări contabile semnificative” punctul (1), Nota 7 „Alte rezultate nete operaționale” și Nota 17 „Provizioane”, din situațiile financiare.

### Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

calculului automat realizat în sistemul operațional al Băncii;

- Testarea completitudinii contractelor incuise de Bancă în calculul despăgubirii, precum și acuratețea datelor cheie utilizate în acest calcul;
- Reconcilierea cu balanța contabilă a provizionului calculat în sistemul operațional al Băncii; și
- Testarea tuturor plăților făcute de Bancă în cuantumul despăgubirii, în cursul anului 2019, prin validarea acestora cu extrasele bancare. Nu am testat plățile făcute în 2020 deoarece acestea au fost sub pragul global de semnificație.

Cu toate că nu ne dezicem de la estimarea provizionului de litigiu realizată de către conducerea Băncii, așa cum este prezentată în Nota 2.2 „Raționamente și estimări contabile semnificative” punctul (1) din situațiile financiare, estimarea necesită aplicarea unor judecări de valoare semnificative bazate pe interpretarea legislației fiscale și comerciale românești curente și este, prin urmare, subiect al unor incertitudini considerabile, iar soluționarea finală a acestui litigiu poate să nu fie în conformitate cu evaluarea actuală a conducerii Băncii.

---

### Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații, inclusiv Raportul Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010 (republicat) articolele 12 - 17.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Ordinul BNR 27/2010 (republicat), articolele 12 - 17.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Bancă și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Administratorilor. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

---

### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul BNR 27/2010, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Băncii de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

---

### Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare în ansamblu, nu au denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate determina, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.



Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.
- Evaluăm gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

---

## **Raport privind alte cerințe legale și de raportare**

### **Numirea auditorului**

Am fost numiți pentru prima dată de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ca auditori financiari ai BCR Banca pentru Locuințe S.A. în data de 9 mai 2017. Numirea noastră a fost reînnoită de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor reprezentând o durată totală neîntreruptă a



angajamentului nostru de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 până la 31 decembrie 2020.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Andreea Negruțiu.

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit

înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)  
Firma de audit: PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L.  
Registrul public electronic: FA6

Andreea Negruțiu

Auditor financiar

înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF4000

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS)  
Auditor Financiar: Negruțiu Andreea  
Registrul Public Electronic: AF4000

Stefan Friedemann Weiblen

Administrator

București, 21 aprilie 2021

**SITUATIA PROFITULUI SAU PIERDERII SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**
**Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global**

Mii RON	Note	2020	2019
Venituri nete din dobanzi	3	21.974	26.318
Venituri din dobanzi		56.033	77.294
Alte venituri similare		-	857
Cheltuieli cu dobanzile		(33.638)	(51.393)
Alte cheltuieli similare		(421)	(240)
Venituri nete din taxe si comisioane	4	1.689	4.063
Venituri din taxe si comisioane		3.250	5.600
Cheltuieli cu comisioane		(1.561)	(1.537)
Venituri/(cheltuieli) nete din tranzactionare		7	(6)
Cheltuieli cu personalul	5	(16.853)	(13.693)
Alte cheltuieli administrative	5	(6.624)	(11.459)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	5	(1.752)	(1.881)
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	6	(1.166)	(382)
Alte rezultate nete operationale	7	(96)	(749.221)
Alte venituri operationale		1.958	922
Alte cheltuieli operationale		(2.054)	(750.143)
Pierdere inainte de impozitare		(1.823)	(746.261)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	8	(414)	(747)
Pierdere neta a exercitiului financiar		(2.237)	(747.008)
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global al exercitiului		(2.237)	(747.008)

Situatiile financiare de la paginile 1 la 66 au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere in data de 19 aprilie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Persoana autorizata

**DI Mircea Sacuiu**  
Presedinte

Digitally signed  
by SACUIU  
MIRCEA  
Date: 2021.04.20  
14:10:41 +03'00'

**Dna Marilena Popovici**  
Vicepresedinte

**POPOVICI  
MARILENA**

Digitally signed by  
POPOVICI MARILENA  
Date: 2021.04.20 13:44:30  
+03'00'



Persoana autorizata

**Dna Nicoletta Kiss**  
Director Directia Contabilitate si Controlling

**KISS NICOLETTA**

Digitally signed by KISS  
NICOLETTA  
Date: 2021.04.20 12:50:38 +03'00'



**BCR**  
**Banca pentru Locuinte S.A.**  
**SITUATIA POZITIEI FINANCIARE**  
**la 31 decembrie 2020**

Situatia pozitiei financiare

Mii RON	Note	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	9	39.533	8.013
Active financiare evaluate la cost amortizat	10	1.817.770	2.634.826
Titluri de datorie		676.495	1.187.190
Credite si avansuri acordate bancilor		977.613	1.263.763
Credite si avansuri acordate clientilor		163.662	203.873
Creante comerciale si alte creante	11	1.352	1.480
Alte active	12	25	206
Creante din impozit pe profit curent	13	2.520	2.194
Creante din impozit amanat	13	-	356
Imobilizari corporale	14	4.892	3.057
Imobilizari necorporale	15	2.142	2.729
<b>Total active</b>		<b>1.868.234</b>	<b>2.652.861</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	16	1.109.520	1.892.772
Imprumuturi si linii de finantare		66.635	66.000
Depozite de la clienti		1.040.593	1.821.386
Alte datorii financiare		2.292	5.386
Datorii din leasing financiar		4.899	2.629
Provizioane	17	689.563	890.198
Alte datorii	18	5.794	6.367
<b>Total datorii</b>		<b>1.809.576</b>	<b>2.591.966</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	19	47.992	795.000
Rezultat reportat		(21.995)	(766.766)
Alte rezerve		32.661	32.661
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>58.658</b>	<b>60.895</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>1.868.234</b>	<b>2.652.861</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 66 au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere in data de 19 aprilie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Persoana autorizata

**Dl Mircea Sacuiu**  
**Presedinte**

SACUIU  
MIRCEA

Digitally signed by  
SACUIU MIRCEA  
Date: 2021.04.20  
14:11:06 +03'00'

**Dna Marilena Popovici**  
**Vicepresedinte**

POPOVICI  
MARILENA

Digitally signed by POPOVICI  
MARILENA  
Date: 2021.04.20 13:45:36  
+03'00'



Persoana autorizata

**Dna Nicoletta Kiss**  
**Director Directia Contabilitate si Controlling**

KISS NICOLETTA

Digitally signed by KISS NICOLETTA  
Date: 2021.04.20 12:51:33 +03'00'

**Banca pentru Locuinte S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII**  
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	122.000	(19.758)	32.661	134.903
Pierdere neta a exercitiului financiar	-	(747.008)	-	(747.008)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global al exercitiului	-	(747.008)	-	(747.008)
Alte crestari ale capitalului social	673.000	-	-	673.000
Sold la 31 decembrie 2019	795.000	(766.766)	32.661	60.895

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	795.000	(766.766)	32.661	60.895
Pierdere neta a exercitiului financiar	-	(2.237)	-	(2.237)
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global al exercitiului	-	(2.237)	-	(2.237)
Alte crestari sau (-) diminuari ale capitalurilor proprii	(747.008)	747.008	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	47.992	(21.995)	32.661	58.658

Situatiile financiare de la paginile 1 la 66 au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere in data de 19 aprilie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Persoana autorizata

**DI Mircea Sacuiu**  
**Presedinte**

SACUIU  
 MIRCEA  
Digitally signed by  
 SACUIU MIRCEA  
 Date: 2021.04.20  
 14:11:25 +03'00'

**Dna Marlena Popovici**  
**Vicepresedinte**

POPOVICI  
 MARILENA  
Digitally signed by  
 POPOVICI MARILENA  
 Date: 2021.04.20 13:46:40  
 +03'00'



Persoana autorizata

**Dna Nicoletta Kiss**  
**Director Directia Contabilitate si Controlling**

KISS NICOLETTA  
Digitally signed by KISS NICOLETTA  
 Date: 2021.04.20 12:52:26 +03'00'

**Situatia fluxurilor de trezorerie**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Pierderea inainte de impozitare	(1.823)	(746.261)
<b>Ajustari ale elementelor nemonetare in pierderea neta a exercitiului financiar</b>		
Deprecierea, amortizarea activelor	1.752	1.881
Alocarea si reversari pentru deprecierea creditelor	1.188	382
Castiguri / (pierderi) din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	(53)	-
Ajustari pentru deprecierea imobilizarilor necorporale	1.014	-
Alte provizioane	(1.527)	889.290
<b>Veniturile din dobanzi generate de activitatile de investitii</b>	<b>(21.157)</b>	<b>(35.164)</b>
Alte ajustari	635	(825)
<b>Modificarea activelor si datoriilor din activitatea de exploatare dupa ajustarile elementelor nemonetare</b>		
Active financiare la cost amortizat	376.361	(302.860)
Credite si avansuri acordate bancilor	286.150	(314.102)
Credite si avansuri acordate clientilor	40.211	11.242
Alte active din activitatea de exploatare	309	(1.557)
Datorii financiare la cost amortizat	(780.793)	(602.869)
Depozite de la clienti	(780.793)	(602.869)
Alte datorii din activitatea de exploatare	(3.667)	(1.048)
Diferente curs de schimb	6	6
Impozitul pe profit platit	(385)	-
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>(478.158)</b>	<b>(999.025)</b>
<b>Cumparari de</b>	<b>(1.101)</b>	<b>(269.915)</b>
Titluri de datorie la cost amortizat	-	(267.836)
Imobilizari corporale si necorporale	(1.101)	(2.079)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	147	-
Incasari in numerar din rambursarea investitiilor financiare	457.270	562.645
Dobanzi incasate din activitatea de investitii	54.431	74.812
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitii</b>	<b>510.747</b>	<b>367.542</b>
Incasari de numerar din cresterea capitalului social	-	573.000
Incasari de numerar din imprumuturi de la alte banci	-	(227.000)
Rambursari din imprumuturi de la alte banci	-	66.000
Rambursari contracte de inchiriere	(1.069)	(867)
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>	<b>(1.069)</b>	<b>511.133</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei</b>	<b>8.013</b>	<b>128.363</b>
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare	(478.158)	(999.025)
Fluxuri de numerar din activitatea de investitii	510.747	367.542
Fluxuri de numerar din activitati de finantare	(1.069)	511.133
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei</b>	<b>39.533</b>	<b>8.013</b>

Situatiile financiare de la paginile 1 la 66 au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere in data de 19 aprilie 2021 si au fost semnate in numele acestuia de:

Persoana autorizata

**DI Mircea Sacuiu**

**Presedinte**

**SACUIU** Digitally signed by  
SACUIU MIRCEA  
MIRCEA Date: 2021.04.20  
14:12:05 +03'00'

**Dna Marilena Popovici**

**Vicepresedinte**

**POPOVICI** Digitally signed by  
POPOVICI MARILENA  
MARILENA Date: 2021.04.20 13:47:13  
+03'00'



Persoana autorizata

**Dna Nicoletta Kiss**

**Director Directia Contabilitate si Controlling**

**KISS NICOLETTA** Digitally signed by KISS NICOLETTA  
Date: 2021.04.20 12:53:19 +03'00'

## 1. Informatii despre Banca

BCR Banca pentru Locuinte S.A. (denumita in continuare „Banca”) este persoana juridica romana, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului sub nr. J40/6985/2008, cu autorizatia de functionare emisa de Banca Nationala a Romaniei („BNR”), inregistrata sub nr. RB-PJR-40-064 la data de 3 iulie 2008, avand sediul social in Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, Cladirea A, camerele E4-14 - E4-26, etaj 4, sector 6, Bucuresti. Banca a fost infiintata la data de 16 aprilie 2008 ca societate comerciala pe actiuni in baza Legii nr. 31 din 16 noiembrie 1990 privind societatile comerciale, republicata cu modificarile si completarile ulterioare.

Actionarii: Banca Comerciala Romana S.A. („BCR”), in calitate de societate mama, persoana juridica romana, cu sediul in Calea Plevnei nr. 159, Business Garden Bucharest, Cladirea A, etaj 6, sector 6, Bucuresti, Romania, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti sub numarul J40/90/1991, CUI RO361757 si BCR Leasing IFN S.A., persoana juridica romana, societate administrata in sistem dualist, cu sediul in Calea Plevnei nr.159, Business Garden Bucharest, Cladirea A, camerele E4-27-E4-30 si E4-32-E4-40, etajul 4, sector 6, Bucuresti, Romania, inregistrata la Oficiul Registrului Comertului al Municipiului Bucuresti sub numarul J40/3213/2001, CUI: RO 13795308.

Erste Group Bank Ceps Holding GmbH este detinatorul final al Bancii. Erste Group Bank AG este detinatorul final al Grupului.

Banca este o institutie de credit specializata in finantarea pe termen lung a domeniului locativ si este autorizata de BNR sa desfasoare operatiuni bancare conform Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, cu modificarile si completarile ulterioare.

Principalele activitati ale Bancii includ economisirea si creditarea in sistem colectiv pentru domeniul locativ, finantarea anticipata si finantarea intermediara pe baza contractelor de economisire - creditare, acordarea de credite pentru activitati in domeniul locativ, etc.

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau central unde sunt procesate si inregistrate toate operatiunile cu clientela. De asemenea, la finele anului 2020, Banca detine doua sedii secundare/puncte de lucru, fara personalitate juridica si fara statut de sucursala, in cadrul carora se desfasoara exclusiv activitati auxiliare intermediarilor financiare si activitati de arhivare pentru activitatea de creditare. Aceste sedii secundare sunt:

- Centrul Regional Bucuresti, cu sediul in Bucuresti, sector 3, Bulevardul Unirii, nr. 63, bloc F4, parter si mezanin; si
- Punctul de lucru Sat Dragomiresti-Deal, comuna Dragomiresti-Vale, cladirea G-01, nivel 2, in incinta Bucharest West Industrial Park din DE287, judetul Ilfov.

Avand in vedere segmentul de piata caruia i se adreseaza in principal, cat si specificul activitatii Bancii, distributia produsului de economisire-creditare se realizeaza prin intermediul retelei BCR si prin intermediul unei retele proprii de distributie, care include agenti de vanzare si parteneri externi.

Situatiile financiare sunt auditate de PricewaterhouseCoopers Audit SRL incepand cu exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

## 2. Politici contabile

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019.

### 2.1 Bazele intocmirii

#### *Declaratia de conformitate*

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) si interpretarile lor adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate („IASB”), asa cum au fost adoptate de Uniunea Europeana, cat si in conformitate cu prevederile Ordinului BNR nr. 27 din 16 decembrie 2010 „pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit”, republicat in data de 10 februarie 2020 („Ordinul BNR 27/2010”).

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza principiului continuitatii activitatii argumentele ce sustin aceasta concluzie fiind incluse in cadrul punctului 2.2 (2) prezentat mai jos. Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („RON”) si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie RON cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.



**2. Politici contabile (continuare)****2.1 Bazele intocmirii (continuare)**

Banca nu detine investitii de capital, prin urmare nu are subsidiare si nu intocmeste situatii financiare consolidate.

**2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative**

In procesul de implementare a politicilor contabile ale Bancii, conducerea a facut estimari si judecati contabile, in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai semnificative rationamente si estimari utilizate sunt detaliate in cele ce urmeaza:

**(1) Evaluarea prejudiciului referitor la litigiul cu Curtea de Conturi a Romaniei**

In cursul perioadei 2015-2016 Curtea de Conturi a Romaniei („CCR”) a efectuat un control asupra modului de administrare a subventiilor acordate de la bugetul de stat pentru plata primei de stat, control ce a vizat si activitatea de economisire-creditare a Bancii. Ca urmare a primirii raportului de control emis de CCR, Banca a contestat la Inalta Curte de Casatie si Justitie („ICCJ”) deficientele indicate de catre CCR, astfel a fost initiat un litigiu intre Banca si CCR pentru care in data de 21 iunie 2019 ICCJ a emis decizia finala, aceasta fiind in defavoarea Bancii. Decizia indica drept presupus prejudiciu sume (prime de stat) platite clientilor considerati a fi neeligibili pentru a primi acele sume, in conformitate cu Decizia CCR nr. 17/2015, precum si dobanzi si penalitati (accesorii fiscale).

Ca urmare a emiterii deciziei ICCJ, Banca a implementat pe parcursul anului 2019 un plan de actiune, plan ce a fost actualizat in 2020, prin intermediul caruia a fost dezvoltat un algoritim IT, pentru determinarea sumelor de platit Ministerului Lucrarilor Publice, Dezvoltarii si Administratiei („MLPDA”), respectiv pentru a stabili valoarea pretinsului prejudiciu.

Evaluarea pretinsului prejudiciului s-a realizat cu evaluarea legilor civile si fiscale aplicabile in Romania. In evaluarea acestora, managementul Bancii a implicat si a obtinut opinia departamentului intern juridic, a expertilor fiscali, dar si a consultantilor juridici si fiscali externi calificati.

lesirea probabila viitoare de resurse a fost estimata si inregistrata ca si provizion inca din cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019, in conformitate cu cerintele IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente” („IAS 37”). In decembrie 2019, s-a inregistrat si provizionul pentru impozitul retinut la sursa aferent prejudiciului pretins („WHT”). Acest provizion nu este strict legat de litigiul, ci deriva din regimul fiscal care s-ar putea aplica de catre stat in cazul unei posibile reinterpretari fiscale.

Ambele provizioane constituite de catre Banca au fost incluse in cadrul liniei „Provizioane” din Situatiia pozitiei financiare, categoria fiind denumita „Alte provizioane”, iar valoarea totala a provizionului constituit la 31 decembrie 2020 a fost de 689.353 mii RON (31 decembrie 2019: 689.636 mii RON). Detalii suplimentare sunt prezentate in Nota 7 „Alte rezultate nete operationale” si in Nota 17 „Provizioane”.

Banca a procedat la implementarea Deciziei CCR, potrivit planului de masuri si actiuni stabilit, si a platit in septembrie 2019 catre Ministerul de resort suma de 50.856 mii RON, aferenta obligatiilor stabilite prin masurile II.1, II.3 si II.4 din Decizia CCR nr. 17/2015.

Termenul limita pentru aducerea la indeplinire a tuturor masurilor dispuse prin Decizia CCR, mentinute prin decizia ICCJ, si anume, calcularea cu exactitate si luarea masurilor relevante privind recuperarea prejudiciului, ca urmare a ultimei prelungiri obtinute de la CCR, a fost stabilit pentru data de 2 februarie 2021. Banca a solicitat o prelungire a acestui termen. Pana la data aprobarii acestor situatii financiare, Banca nu a primit raspuns cu privire la cererea de prelungire a termenului.

Banca a initiat toate formalitatile, catre MLPDA, aferente procesului de colectare a sumelor (reprezentand prime de stat platite clientilor si accesorii). In functie de raspunsul primit din partea MLPDA, Banca va hotari urmatoarele actiuni.

Urmatoarele actiuni in instanta au fost initiate de Banca ca urmare a Deciziei ICCJ din 21 iunie 2019:

- In Romania: Decizia ICCJ nr. 3541/21 iunie 2019 a fost atacata, Banca urmand cele doua cai extraordinare de atac:
  - Revizuire: cu urmatul termen de judecata stabilit pentru data de 12 mai 2021, la ICCJ; si
  - Contestatie in anulare: termen de judecata fiind stabilit pentru 12 mai 2021 de catre ICCJ.
- La nivel european: Banca a formulat plangere la Curtea Europeana pentru Drepturile Omului, in ianuarie 2020, formandu-se astfel cauza 4558/20: „BCR Banca pentru locuinte S.A. v. Romania”.

Problema Bancilor pentru Locuinte („Bauspar”) a fost abordata in Parlamentul Romaniei, prin L148/2020 – „Propunere legislativa privind exonerarea clientilor bancilor de economisire-creditare in domeniul locativ de la rambursarea unor sume reprezentand prima de stat si accesorii” – aflat in procedura de reexaminare la cererea Presedintelui Romaniei. Acest proiect legislativ urmareste sa neutralizeze impactul negativ pe care l-ar avea masurile de recuperare sau de neacordare a primelor de stat fata de anumiti clienti ai Bancilor pentru Locuinte, parte la contractele de economisire-creditare supuse constatarilor CCR, prin exonerarea acestor cetateni de la rambursarea primei de stat sau, in anumite cazuri, de la obligatia justificarii utilizarii acesteia in scop locativ. In acest context, este de mentionat faptul ca, in prezent, rezultatul final al litigiilor aflate in derulare sunt incerte si nu pot fi estimate in mod rezonabil. Mai mult decat atat, ulterior si in functie de acestea, managementul /actionarii vor trebui sa evalueze optiunile strategice de care dispune Banca si implicatiile lor, decizand, in acelasi timp, modul de actiune in legatura cu Banca.

**2. Politici contabile (continuare)****2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative (continuare)****(2) Evaluarea principiului continuitatii activitatii**

In anul 2020 activitatea Bancii a fost concentrata exclusiv pe diminuarea prejudiciului prin colectarea de documente justificative de la clientii eligibili conform deciziei ICCJ. Activitatea de creditare a fost suspendata inca din septembrie 2019 (singurul credit activ in oferta Bancii fiind creditul Bauspar), iar activitatea de vanzare contracte de economisire-creditare a fost suspendata in februarie 2016.

Considerand suspendarea activitatii de creditare, perspectivele Bancii sunt urmatoarele: continuarea activitatii de creditare doar prin acordarea de credite care au la baza un contract de economisire-creditare (Credite Bauspar), continuarea activitatii de economisire prin administrarea contractelor economisire creditare in documentul locativ aflate in portofoliu, continuarea procesului de eficientizare, automatizare a activitatii curente in scopul satisfacerii nevoilor operationale actionand in conformitate cu cerintele si reglementarile contabile si juridice in vigoare si continuarea efectuarii de plasamente in active cu grad de risc scazut conform reglementarilor in vigoare.

In data de 2 septembrie 2020 Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor („AGEA”) a Bancii a aprobat reducerea capitalului social de la 795.000 mii RON la 47.992 mii RON prin acoperirea integrala a pierderii contabile de 747.008 mii RON aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Aceasta reducere a capitalului social nu a avut impact asupra capitalurilor proprii in ansamblu. BNR a aprobat operatiunea de diminuare a capitalului social a Bancii prin adresa nr. VI/2/12983 din data de 16 septembrie 2020, operatiunea fiind contabilizata in evidenta contabila a Bancii in luna decembrie 2020.

Evenimentele si conditiile prezentate la punctul (1) de mai sus precum si argumentele mentionate mai sus, indica faptul ca exista o incertitudine semnificativa cu privire la capacitatea Bancii de a continua activitatea si, prin urmare, ca ar putea fi in situatia de a nu isi realiza activele si respectiv onora datorile in cursul normal al activitatii. Banca isi prezinta elementele din Situatiile pozitive financiare in ordinea lichiditatii. O analiza referitoare la recuperarea sau decontarea efectuate intr-o perioada de 12 luni dupa data Situatiilor pozitive financiare (pe termen scurt) si mai mare de 12 luni dupa data Situatiilor pozitive financiare (pe termen lung) este prezentata in Nota 26.

Conducerea Bancii considera ca fiind adecvata aplicarea principiului continuitatii activitatii in pregatirea prezentelor situatii financiare, urmatoarele elemente aditionale fiind considerate de catre managementul Bancii: (i) nivelurile inregistrate la data de 31 decembrie 2020 de indicatorii prudentiali de acoperire a capitalului si de lichiditate, cum ar fi: indicatorul de solvabilitate nivelul de 35,30% fata de limita de 27,22%, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR”) nivelul de 2395,19% fata de limita de 120%, indicatorul de finantare stabila neta („NSFR”) nivelul de 472,01% fata de limita de 105%; (ii) rata creditelor neperformante este scazuta, aceasta mentinandu-se in jurul valorii de 3%; (iii) ponderea creditelor in total active reprezinta aproximativ 8,8% la 31 decembrie 2020 si (iv) Banca detine si alte surse de venituri in afara de creditare, obtinand venituri din dobanzi din plasamente in active lichide si cu risc scazut. De asemenea BCR a demonstrat angajament in sustinerea continua a Bancii atat prin furnizarea capitalului necesar, in iulie 2019 fiind realizata cresterea capitalului social, cat si prin finantarea Bancii prin intermediul unui imprumut acordat in data de 2 august 2019 pe o durata de 2 ani, cu posibilitate de prelungire cu un an, astfel managementul Bancii considera ca Banca va fi capabila sa isi indeplineasca obligatiile asumate in viitorul previzibil.

La data aprobarii acestor situatii financiare, managementul si/sau actionarii nu au exprimat o intentie formala in legatura cu lichidarea sau incetarea activitatii Bancii. In tot acest timp, Banca a continuat sa opereze prin acordarea de noi credite Bauspar clientilor existenti care au indeplinit conditiile legale si contractuale necesare si a acceptat depuneri noi din partea clientilor existenti, in conturile de depozit ale acestora. In plus desi in prezent rezultatul final al litigiului este incert precum si impactul acestuia asupra activitatii Bauspar, managementul Bancii considera ca aceasta este stabila din punct de vedere financiar pentru viitorul previzibil. In consecinta, intocmirea situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 pe baza continuitatii activitatii Bancii a fost evaluata ca fiind adecvata.

**(3) Evaluarea fluxurilor de numerar care sunt numai plati de capital si dobanda**

Evaluarea faptului daca fluxurile de numerar din active financiare dau nastere unor fluxuri de numerar care sunt numai plati de capital si dobanda („SPPI”) este supusa aplicarii unor rationamente semnificative. Aceste rationamente sunt esentiale in procesul de clasificare si evaluare a activelor financiare in conformitate cu IFRS 9 „Instrumente financiare” („IFRS 9”) deoarece acestea determina daca activul trebuie evaluat la valoarea justa prin profit sau pierdere sau, in functie de evaluarea modelului de afaceri, la costul amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Avand in vedere caracteristicile creditelor specifice Bancii, anile in care s-a utilizat judecata profesionala pentru a concluziona daca fluxurile de numerar contractuale, reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat sunt urmatoarele: comisiunile de rambursare anticipata si dobanzile penalizatoare.

Conform prevederilor IFRS 9, pentru ca termenii contractuali sa aiba ca rezultat fluxuri de numerar care reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat, comisiunile de rambursare anticipata trebuie sa reprezinte o compensatie suplimentara rezonabila pentru incetarea anticipata a contractului.



**2. Politici contabile (continuare)****2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative (continuare)**

Portofoliul Bancii este reprezentat exclusiv de credite acordate persoanelor fizice. Acestea fac obiectul reglementarilor pentru protectia consumatorilor in aria contractelor de credit, reglementari ce impun limite maxime pentru comisioanele de rambursare anticipata. Limitele au fost stabilite in functie de tipul dobanzii (variabila sau fixa) si de momentul platii anticipate, dar in nici un caz comisionul de rambursare anticipata nu poate depasi 1%, nivel considerat rezonabil pentru piata locala.

Tinand cont de aceste elemente, Banca a concluzionat ca plata anticipata in cazul tuturor contractelor de credit, in sold la data tranzitiei, reprezinta exclusiv valoarea scadenta a principalului si a dobanzii aferente valorii principalului datorat, iar compensatia suplimentara pentru incetarea anticipata a contractului este rezonabila. Concluzia are in vedere atat caracteristicile contractelor analizate cat si reglementarile in vigoare si practica comuna a pietei cu privire la comisioanele de rambursare anticipata.

In ceea ce priveste fluxurile de numerar contractuale reprezentate de dobanzi penalizatoare, Banca analizeaza atat evenimentul contingent cat si fluxurile de trezorerie contractuale care ar putea sa apara atat inainte cat si dupa aplicarea dobanzii penalizatoare. Concluziile Bancii in aceasta privinta au fost ca fluxurile de trezorerie contractuale pe durata de viata a instrumentului reprezinta exclusiv plati ale principalului si ale dobanzii aferente valorii principalului datorat, ca urmare a legaturii directe dintre platile neefectuate la timp (incalcare a prevederilor contractuale) si o crestere a riscului de credit.

**(4) Analiza modelului de afaceri**

Pentru fiecare activ financiar care a trecut testul SPPI, la recunoasterea initiala, Banca trebuie sa evalueze daca face parte dintr-un model de afaceri unde activele sunt detinute pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale, detinute atat pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale si pentru a vinde activele, sau sunt detinute in alte modele de afaceri.

In consecinta, aspectul critic in diferentierea modelelor de afaceri este frecventa si importanta vanzarilor de active in modelul de afaceri respectiv. Deoarece alocarea de active pentru modelele de afaceri se bazeaza pe evaluarea initiala, se poate intampla ca in perioadele ulterioare fluxurile de numerar sa fie realizate diferit decat se asteptau inițial si o metoda diferita de evaluare poate parea a fi adecvata. In conformitate cu IFRS 9, astfel de modificari ulterioare nu conduc, in general, la reclasificari sau corectii de erori in perioada anterioara in ceea ce priveste activele financiare existente.

Pentru aplicarea criteriilor modelului de afaceri, Banca a evaluat activitatea de vanzare a activelor financiare (active financiare sunt in principal credite acordate clientilor si investitii in instrumente de capital). In cadrul Bancii, in ceea ce priveste investitiile in instrumente de capital vanzarile efectuate ca urmare a cresterii riscului de credit, vanzarile efectuate in apropiere de data de maturitate a activului, vanzarile ocazionale generate de un eveniment izolat (cum ar fi schimbarile mediului de reglementare, criza severa a lichiditatii) sunt considerate ca nu contravin modelului de afaceri „detinut pentru colectare”.

Alte tipuri de vanzari efectuate in modelul de afaceri „detinut pentru a colecta” sunt evaluate retrospectiv, iar daca depasesc anumite praguri cantitative sau ori de cate ori se considera necesar in ceea ce priveste noile asteptari, Banca efectueaza un test prospectiv.

Daca rezultatul a fost ca valoarea contabila a activelor care se estimeaza ca vor fi vandute pe durata de viata asteptata a portofoliului curent de modele de afaceri, din alte motive decat cele de mai sus, depaseste 10% din valoarea contabila a portofoliului, atunci orice noi achizitii sau emiteri de active ar fi clasificate intr-un model de afaceri diferit.

**(5) Valoarea justa a instrumentelor financiare**

Daca valorile juste ale activelor financiare si datorilor financiare inregistrate in situatia pozitiei financiare nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anumit tip de rationament pentru a stabili valorile juste. Prezentarile referitoare la modelele de evaluare, ierarhia valorii juste, valoarea justa a instrumentelor financiare si analiza de senzitivitate pentru instrumentele financiare de nivel 3 sunt descrise in Nota 23 „Valoarea justa a activelor si datorilor financiare”.

**(6) Pierderi din deprecierea instrumentelor financiare**

Modelul de determinare a pierderilor de credit asteptate aferente instrumentelor financiare este un model bazat pe rationamente, deoarece necesita evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit si masurarea pierderilor de credit asteptate fara instructiuni detaliate. In ceea ce priveste cresterea semnificativa a riscului de credit, Banca a stabilit reguli specifice de evaluare constand in informatii calitative si praguri cantitative. O alta zona de complexitate se refera la stabilirea grupurilor de active similare atunci cand deteriorarea riscului de credit trebuie evaluata colectiv inainte ca informatiile specifice sa fie disponibile la nivel individual.

**2. Politici contabile (continuare)****2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative (continuare)**

Evaluarea pierderilor asteptate pentru credite implica modele complexe bazate pe date statistice ale probabilitatilor de nerambursare si rate de pierdere in caz de neplata, pe extrapolarea informatiei in cazul observatiilor insuficiente, pe estimari individuale ale fluxurilor de trezorerie viitoare si probabilitati ale diferitelor scenarii, inclusiv informatii prospective. In plus, durata de viata a instrumentelor trebuie modelata din punct de vedere al probabilitatilor de rambursare anticipata.

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

**(7) Tratamentul contabil al elementelor afectate de pandemia COVID-19****i. Masuri privind amanarea la plata a creditelor**

Ca urmare a raspandirii virusului COVID-19, Guvernul Romaniei a luat diverse masuri destinate sa atenueze consecintele economice ale pandemiei asupra oamenilor, gospodarilor si afacerilor. Aceste masuri includ amanarea la plata a creditelor. In plus, Banca a oferit voluntar renegocieri si rescadentari catre clienti pentru a veni in intampinarea diminuarii surselor de venit.

Amanarea la plata a creditelor prevazuta in masurile luate de Guvern se refera la clientii care nu aveau intarzieri la plata si ale caror expuneri datau dinaintea izbucnirii pandemiei COVID-19. Aceste masuri publice se bazeaza pe optiunea clientilor, adica pe cererile acestora catre Banca pentru a primi amanarea la plata. Termenele prevazute pentru amanarea platilor in Romania se incadreaza in intervalul de 3-9 luni. Ulterior au fost prevazute prelungiri ale acestor termene, pana in 2021.

Dobanda datorata de client continua sa se acumuleze la soldul creditului pe perioada amanarii la plata. Totusi, in multe cazuri, din perspectiva contabila se inregistreaza modificari provenite din pierderea economica. Aceste pierderi rezulta din faptul ca dobanda acumulata, in loc sa fie incasata sau capitalizata la finalul amanarii la plata, este incasata dupa perioada de amanare la plata.

Amanarile la plata acordate modifica fluxurile contractuale initiale ale respectivului activ financiar si, ca urmare, sunt tratate ca modificari contractuale in conformitate cu prevederile IFRS 9. Politicile contabile prezinta in capitolul „Principale politici contabile - Instrumente financiare”, partea aplicabila fiind „Derecunoasterea instrumentelor financiare inclusiv tratamentul modificarilor contractuale”.

Modificari survenite ca urmare a amanarilor la plata nu conduc la derecunoastere, intrucat aceste amanari sunt sub un an in majoritatea cazurilor, iar dobanda datorata continua sa se acumuleze pe perioada suspendarii platilor.

In Situatiile profitului sau pierderii, castigurile sau pierderile din modificarile contractuale sunt prezentate in pozitia „Venituri nete din dobanzi” daca modificarile provin de la active financiare in Stadiul 1. Pentru activele financiare in Stadiul 2 si 3, precum si activele financiare depreciate achizitionate sau originare („POCI”), castigurile sau pierderile din modificarile contractuale sunt prezentate in pozitia „Pierdere neta din deprecierea activelor financiare”.

In ceea ce priveste evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit („SICR”), Banca nu considera ca amanarile la plata constituie automat un eveniment declansator SICR, dar aplica reguli specifice de evaluare constand in informatii calitative si praguri cantitative.

**ii. Garantiile publice**

In efortul de a atenua efectele economice ale COVID-19, au fost oferite garantiile publice pentru expunerile bancilor. Garantiile financiare prinite in cadrul masurilor publice luate in contextul COVID-19 sunt legate de noi credite si se considera integrale. Existenta acestor garantiile nu afecteaza evaluarea SICR.

**iii. Rationamente si estimari contabile semnificative**

Pandemia COVID-19 a crescut semnificativ nivelul de incertitudine. Consecintele pentru economie, precum si masurile luate de Guvern si autoritati nu sunt in masura sa influenteze performanta financiara a Bancii, incluzand efecte semnificative asupra pierderilor din credite, precum si impact asupra veniturilor operationale. Toate efectele negative care au putut fi estimate rezonabil au fost incluse pana la sfarsitul anului 2020, impactul in pierderile de credit asteptate fiind prezentat in cadrul Notei 10. Banca va continua sa urmareasca indeaproape si sa recunoasca efectele pe masura ce situatia evolueaza.

**2.3 Principalele politici contabile**

Pe parcursul anului 2020, Banca a aplicat aceleasi politici contabile ca in 2019. Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare sunt prezentate in cele ce urmeaza:

**1. Instrumente financiare**

Un instrument financiar este orice contract ce genereaza simultan un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capitaluri proprii pentru contrapartida. Toate activele si datorile financiare trebuie sa fie recunoscute in situatia pozitiei financiare si evaluate in conformitate cu categoriile atribuite.

**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)****2. Recunoasterea si evaluarea initiala****i. Recunoasterea initiala**

Instrumentele financiare sunt recunoscute initial atunci cand Banca devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului. Cumpararile si vanzarile activelor financiare sunt recunoscute la data decontarii, care este data la care un activ este transferat.

**ii. Evaluarea initiala**

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

**3. Clasificarea si evaluarea ulterioara a activelor financiare**

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

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

**• Active financiare la cost amortizat**

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

In situatia pozitiei financiare, aceste active sunt inregistrate la costul amortizat, adica valoarea contabila bruta, diminuata cu ajustarile pentru depreciere. Acestea sunt prezentate la linia „Active financiare la cost amortizat”, „Creante comerciale si alte creante” si „Numerar si echivalente de numerar”. Soldurile de numerar includ numai creantele (depozitele) fata de bancile centrale si institutiile de credit care sunt rambursabile la cerere. Rambursabil la cerere inseamna ca pot fi retrase in orice moment sau cu un termen de notificare de numai o zi lucratoare sau 24 de ore.

Veniturile din dobanzi aferente acestor active sunt calculate pe baza metodei dobanzii efective si sunt incluse in linia „Venituri nete din dobanzi” din situatia contului de profit sau pierdere. Castigurile sau pierderile din depreciere sunt incluse in linia „Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare”.

Activele financiare la cost amortizat reprezinta unica categorie, care contine: creditele acordate clientilor, activitatile de creditare interbancara (acordurile de rascumparare), depozitele la bancile centrale, sumele in curs de decontare, alte creante.

Investitiile in titluri de datorie evaluate la costul amortizat pot fi achizitionate in scopuri de afaceri diferite (cum ar fi indeplinirea cerintelor de risc de lichiditate si plasarea eficienta a surplusului de lichiditate structurala). Principala caracteristica este ca nu sunt asteptate vanzari frecvente si semnificative a unor astfel de titluri.

Rata efectiva a dobanzii („EIR”) este utilizata pentru recunoasterea veniturilor din dobanzi si a cheltuielilor cu dobanzile. Venitul din dobanzi se calculeaza astfel:

- EIR aplicat la valoarea contabila bruta a activelor financiare care nu sunt depreciate (Stadiul 1 si Stadiul 2, a se vedea sectiunea „Deprecierea instrumentelor financiare”);
- EIR aplicat costului amortizat pentru activele financiare depreciate (Stadiul 3, a se vedea „Deprecierea instrumentelor financiare”); si
- EIR ajustat la riscul de credit aplicat la costul amortizat pentru activele financiare POCI.

**4. Clasificarea si masurarea ulterioara a datoriilor financiare**

Datoriile financiare sunt clasificate ca fiind evaluate la costul amortizat, cu exceptia cazului in care sunt evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere.



**2. Politici contabile (continuare)****2.3. Principalele politici contabile (continuare)****• Datorii financiare la cost amortizat**

Pentru prezentarea acestora in situatia pozitiei financiare se utilizeaza linia „Datorii financiare evaluate la cost amortizat”, cu urmatoarele subdiviziuni: „Imprumuturi si linii de finantare”, „Depozite de la clienti” si „Alte datorii financiare”.

Cheltuielile cu dobanda sunt raportate in linia „Venituri nete din dobanzi” in situatia profitului sau pierderii.

**5. Deprecierea instrumentelor financiare**

Banca recunoaste ajustari pentru pierderi aferente deprecierei instrumentelor financiare de datorie, altele decat cele evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere („FVTPL”).

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

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

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

- Stadiul 1 se refera la instrumentele financiare pentru care nu exista crestere semnificativa a riscului de credit inregistrata de la recunoasterea initiala. Deprecierea este recunoscuta in pierderea din deprecierea creditelor asteptata pe perioada a 12 luni. Venitul din dobanzi este recunoscut prin rata efectiva a dobanzii aplicata la valoarea bruta contabila a activului financiar;
- Instrumentele financiare din Stadiul 2 sunt supuse unei cresteri semnificative a riscului de credit de la recunoasterea lor initiala. Deprecierea este masurata in valoarea pierderii preconizate din creditare pe parcursul vietii. Venitul din dobanzi este calculat prin metoda ratei efective a dobanzii aplicata valorii contabile brute a activului financiar;
- Actiunile financiare in Stadiul 3 sunt depreciate. In ceea ce priveste aplicarea conceptului de „depreciere” din IFRS 9, Banca a adoptat in general abordarea de aliniere la conceptul prudential de „neindeplinire a obligatiilor” („default”). Deprecierea pentru astfel de active financiare este masurata in valoarea pierderii preconizate din creditare pe durata de viata. Venitul din dobanzi este recunoscut prin aplicarea ratei efective a dobanzii la costul amortizat (i.e. valoarea contabila neta) a activului financiar.

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

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

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

Ajustarile pentru pierdere diminueaza valoarea activelor, adica pentru activele financiare masurate la cost amortizat, valoarea neta contabila a activului financiar prezentat in situatia pozitiei financiare este diferenta dintre valoarea contabila bruta si pierderea din depreciere cumulata. Cu toate acestea, pentru activele financiare masurate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, ajustarile pentru pierdere sunt recunoscute prin alte elemente ale rezultatului global, in special in „rezerve de valoare justa” in situatia modificarilor capitalurilor proprii si nu reduce valoarea contabila a activului financiar.

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

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

**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)**

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

In situatia profitului sau pierderii, pierderile din depreciere si reversarea acestora (castigurile) pentru toate instrumentele financiare sunt prezentate la linia „Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare”.

Informatii referitoare la deprecierea activelor financiare sunt prezentate in Nota 6.

**6. Derecunoasterea activelor financiare („Write off”)**

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

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

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

Nerecuperabilitatea, perioada si valoarea datoriei sterse se cristalizeaza in timpul procesului de colectare, cand devine evident ca suma restanta nu poate fi recuperata. Soldurile nerecuperate sunt sterse dupa ce procesul de colectare s-a incheiat.

**7. Derecunoasterea instrumentelor financiare inclusiv tratamentul modificarilor contractuale****i. Derecunoasterea instrumentelor financiare**

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

- expira drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar, sau
- Banca a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de numerar provenite din activ sau si-a asumat obligatia de a plati fluxurile de numerar primite in intregime, fara o intarziere semnificativa catre o terta parte, printr-o intelegere de tip „pass through” si de asemenea a transferat majoritatea riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate asupra activului sau nu a transferat, nici retinut majoritatea riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate asupra activului dar a transferat controlul asupra activului.

Diferenta dintre valoarea contabila a activului derecunoscut si pretul primit este prezentata in situatia profitului sau pierderii in cadrul liniei „Castiguri/pierderi din derecunoasterea activelor financiare masurate la cost amortizat”.

**ii. Criteriile de derecunoastere in functie de modificarile contractuale ale activelor financiare**

In cursul normal de desfasurare a activitatii de creditare si in acord cu respectivii debitori, Banca poate renegocia sau modifica anumiti termeni si conditii ale contractelor. Acest lucru poate implica renegocieri comerciale sau modificari contractuale avand ca scop reducerea sau prevenirea dificultatilor financiare ale imprumutatului.

In scopul captarii substantei economice si a efectului financiar al unor modificari contractuale de acest tip, Banca a elaborat un set de criterii pentru a evalua daca termenii modificati sunt substantial diferiti de cei initiali.

Modificarile contractuale substantiale duc la derecunoasterea activului financiar original si recunoasterea activului financiar modificat ca un nou instrument financiar. Aceste modificari includ urmatoarele evenimente:

- schimbarea debitorului (doar daca nu este o schimbare formala cum ar fi schimbarea numelui);
- introducerea unei caracteristici contractuale NON-SPPI (doar daca nu sunt introduse cu scopul de a imbunatati recuperariile de la debitori prin acordarea unor concesiuni pentru a-i ajuta sa-si revina din dificultati financiare); si
- eliminarea unei caracteristici contractuale NON-SPPI.

**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)**

Unele criterii de derecunoastere fac distinctia daca modificarile contractuale se aplica debitorilor care intampina dificultati financiare. Aplicarea anumitor modificari debitorilor cu dificultati financiare nu sunt considerate substantiale deoarece ei sunt oferati pentru o noua rescadentare adaptata conditiilor lor financiare in scopul de a imbunatati posibilitatea Bancii de recuperare a creditelor acordate.

Pe de alta parte, aceleasi modificari contractuale aplicate debitorilor performanti pot fi considerate ca fiind destul de importante ca sa garanteze derecunoasterea, dupa cum este detaliat in continuare.

Din aceasta perspectiva, urmatoarele criterii determina derecunoasterea cu exceptia cazului in care: sunt considerate masuri de restructurare, sunt aplicate clientilor in default sau declanseaza default-ul:

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

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

Modificarile contractuale, care duc la derecunoasterea activelor originale aferente, conduc la recunoasterea initiala a noilor active financiare. In cazul in care debitorul este in incapacitate de plata sau modificarea semnificativa duce la neindeplinirea obligatiilor, atunci noul activ va fi tratat ca si POCI.

Diferenta dintre valoarea contabila a activului derecunoscut si valoarea justa initiala a noului activ POCI este prezentata in situatia profitului sau pierderii in linia „Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare”. In cazul in care debitorul nu este in incapacitate de plata sau modificarea semnificativa nu duce la neindeplinirea obligatiilor, noul activ recunoscut dupa derecunoasterea activului initial va fi in Stadiul 1. Pentru creditele evaluate la cost amortizat, soldul neamortizat al comisioanelor de acordare si al costurilor tranzactiei considerate in rata efectiva a dobanzii, este prezentat in linia „Venituri nete din dobanzi” la data derecunoasterii.

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

**iii. Derecunoasterea datoriilor financiare**

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

In contul de profit sau pierdere, diferenta dintre valoarea contabila a datoriei financiare derecunoscute si valoarea platita este prezentata in linia „Alte castiguri / pierderi din derecunoasterea instrumentelor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere”, „Castigurile / pierderile din instrumente financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere” si „Venituri nete din tranzactionare” in functie de modalitatea de evaluare a datoriei financiare derecunoscute.

**8. Conversii valutare**

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti („RON”), care este moneda functionala si de prezentare a Bancii, rotunjite la cea mai apropiata valoare exprimata in mii RON.



**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)****Tranzactii si solduri**

Tranzactiile in valuta sunt initial inregistrate la rata de schimb a monedei functionale la data tranzactiei. Actiunile si datoriile monetare denumite in valuta sunt convertite la rata de schimb a monedei functionale valabila la data situatiei pozitiei financiare. Toate diferentele sunt inregistrate in situatia profitului sau pierderii in cadrul liniei „Venituri/(cheltuieli) nete din tranzactionare”.

Elementele nemonetare, care sunt masurate la costul istoric in valuta, sunt transformate utilizand ratele de schimb la datele tranzactiilor initiale.

**9. Tranzactii reverse repo interbancare**

Operatiunile reverse repo reprezinta operatiuni de credit, desfasurate intre institutii de credit, garantate prin transferul temporar de proprietate asupra elementelor de activ ce nu fac obiectul unei livrari efective de titluri (cesionarul primește de la cedent active financiare - titluri).

Cesionarul contabilizeaza pretul cesiunii (creanta fata de cedent) in activ, in conturile de reverse repo. Titlurile achizitionate in cadrul unui acord de rascumparare la o data viitoare nu sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare. Pretul achitat este recunoscut in situatia pozitiei financiare ca fiind „Credite si avansuri acordate bancilor”, reflectand substanta economica a tranzactiei ca si un imprumut de la Banca. Diferenta intre pretul de rascumparare si revanzare este tratata ca venit din dobanzi si este recunoscuta pe toata durata contractului in linia „Venituri nete din dobanzi”.

Cedentul transfera catre cesionar activele financiare cu angajamentul de a rascumpara aceleasi active (sau active identice) la un pret fixat si la o data viitoare specificata. Actiunile financiare cedate raman inregistrate de catre cedent in conturile de activ corespunzatoare, iar pretul cesiunii (datoria fata de cesionar) este inregistrat in conturile de operatiuni repo.

**10. Compensarea instrumentelor financiare**

Actiunile si datoriile financiare sunt prezentate la valoarea bruta in situatia pozitiei financiare. Actiunile si datoriile financiare se compenseaza, iar in situatia pozitiei financiare se raporteaza suma neta, daca si numai daca, exista un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute precum si intentia de finalizare a tranzactiei pe baza neta sau de a realiza activul si de a stinge datoria simultan. Un astfel de drept de compensare (a) nu trebuie sa depinda de un eveniment ulterior si (b) trebuie sa fie executoriu din punct de vedere juridic in toate cazurile urmatoare: (i) in cursul normal al activitatii, (ii) in cazul neindeplinirii obligatiilor si (iii) in caz de insolventa sau faliment.

**11. Leasing**

Decizia de a incadra sau nu un acord ca si leasing depinde de substanta acordului si necesita stabilirea faptului ca indeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active si in cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

**Banca ca locatar**

In conformitate cu prevederile IFRS 16 „Leasing” („IFRS 16”), un locatar recunoaste un activ aferent dreptului de utilizare si o datorie din leasing care reprezinta obligatia de a face plati de leasing. Exista derogari de la recunoastere pentru contracte de leasing pe termen scurt (mai putin 12 luni) si pentru contracte de leasing pentru care activul suport este de valoare mica.

Activul aferent dreptului de utilizare este evaluat initial la cost. Costul cuprinde valoarea initiala a datoriei ce decurge din contractul de leasing si include de asemenea alte elemente, cum ar fi costurile initiale directe suportate de locatar. Ulterior, activul aferent dreptului de utilizare se amortizeaza pana la sfarsitul duratei de viata utila sau pana la sfarsitul termenului de leasing. Banca utilizeaza metoda de amortizare liniara. Actiunile reprezentand drept de utilizare sunt prezentate in situatia pozitiei financiare in linia „Imobilizari corporale”.

Datoria ce decurge din contractul de leasing este masurata initial la valoarea actuala a platilor de leasing care nu sunt platite la data inceperii contractului, actualizata folosind rata dobanzii implicita in contractul de inchiriere sau, daca rata nu poate fi determinata imediat, rata marginala de imprumut. Platile de leasing cuprind plati de leasing fix si plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rata, sume preconizate sa fie platite in baza unei garantii de valoare reziduala. In plus, pretul de exercitiu in cadrul unei optiuni de cumparare si platile de leasing intr-o perioada optionala de reinnoire sunt luate in considerare daca locatarul este in mod rezonabil sigur ca exercita optiunile.

Ulterior, valoarea contabila a datoriei din leasing este crescuta cu dobanda acumulata folosind rata de actualizare aplicabila, redusa prin platile aferente leasingului si reevaluat pentru a reflecta orice reevaluare sau modificare a contractului de leasing. In situatia pozitiei financiare, datoriile din leasing sunt prezentate in linia „Datorii din leasing financiar”.

**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)****12. Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost cu exceptia costurilor intretinerii zilnice, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizariilor corporale la valoarea lor reziduala, pe durata de viata estimata. Terenurile nu se amortizeaza. Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

- Cladiri 30 pana la 50 de ani (in principal 50 de ani)
- Aparatura de birou 4 pana la 7 ani (in principal 4 ani)
- Mijloace de transport 6 ani
- Mobilier si echipamente 3 pana la 10 ani (in principal 10 ani)

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut in momentul vanzarii sau cand nu se asteapta sa se obtina alte beneficii din uzul sau din iesirea sa din uz. Orice castig sau pierdere rezultata din derecunoasterea activului (calculate ca diferenta dintre venitul net din vanzare si valoarea contabila a activului) este recunoscut ca „Alte rezultate nete operationale” in exercitiul financiar cand activul este derecunoscut.

**13. Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice. Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt recunoscute initial la cost. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din deprecieri. Durata de viata a imobilizariilor necorporale este evaluata ca finita. Imobilizarile necorporale cu duratele de viata finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice. Perioada de amortizare precum si metoda de amortizare pentru un element de imobilizari necorporale cu o durata de viata utila finita sunt revizuite la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Schimbarile in durata de viata estimata sau in modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse in active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, dupa caz, si tratate ca schimbari de estimari contabile.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizariilor necorporale la valoarea lor reziduala pe durata de viata estimata, dupa cum urmeaza:

- Programe informatice si licente 3-7 ani
- Licentele se amortizeaza pe durata utilizarii

**14. Deprecierea activelor non-financiare**

Banca evalueaza la data fiecarei raportari sau chiar mai des, daca anumite evenimente sau schimbari de circumstanta indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata, daca exista vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Daca intr-adevar exista un astfel de indiciu, sau cand este nevoie de testari anuale pentru deprecierea unui activ, Banca estimeaza valoarea de recuperare a activului. Cand valoarea contabila a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depaseste suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(a) ca fiind depreciat(a) si este diminuat(a) la valoarea sa de recuperare.

**15. Beneficii acordate angajatilor****(i) Beneficii pe termen scurt**

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salarii, prime si contributii la asiguranle sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in momentul in care serviciile sunt prestate. Banca include in aceste beneficii acordate pe termen scurt si angajamentele pentru angajati din profitul anului curent care trebuie platite in decurs de douasprezece luni dupa incheierea anului financiar.

**(ii) Planuri de contributii determinate**

Banca, in cursul normal al activitatii, efectueaza plati catre bugetul Statului Roman in numele angajatilor romani, pentru fondul de pensii, de asigurari de sanatate si de somaj. Toti angajatii Bancii sunt membri si sunt obligati de catre lege sa faca anumite contributii (incluse in planul contributiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Roman (un plan de contributii definit de catre stat). Toate contributiile relevante la planul de pensii al Statului Roman sunt recunoscute ca fiind o cheltuiala in situatia rezultatului global la momentul cand acestea au loc. Banca nu are alte obligatii suplimentare.

**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)**

Incepand cu luna august 2014, in baza planului de beneficii pentru angajati, modificat si aprobat de conducerea institutiei, Banca acorda un beneficiu privind contributiile salariatilor la Fondul de Pensii Facultative BCR Plus administrat de BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private S.A. („Pilonul III de pensii”). Acest beneficiu se acorda pe o perioada de minimum 3 ani, pentru salariatii activi care au in derulare, sau incheie un contract de aderare la Pilonul III de pensii. Banca constituie si vireaza lunar contributia proprie a fiecarui angajat care a aderat la Pilonul III de pensii. Toate contributiile relevante la Pilonul III de pensii sunt recunoscute ca fiind o cheltuiala in situatia profitului sau pierderii la momentul cand acestea au loc.

Incepand cu 1 aprilie 2020 au intervenit urmatoarele modificari la acordarea acestui beneficiu (actualmente acordat in baza contractului colectiv de munca al Bancii):

(1) Acordarea contributiei la pensie facultativa, Pilonul III de pensii pentru toti salariatii, pe baza si de la data semnarii de catre angajati a actelor de aderare la fondul de pensii. Astfel, angajatorul acorda o suma de 35 de RON/angajat/luna cu titlu de contributie la Pilonul III de pensii, aceasta suma nemaifiind conditionata de o contributie similara din partea salariatului.

(2) Majorarea plafonului maxim de contributie al Bancii de la 75 RON la 110 RON/luna/salariat, pentru salariatii care contribuie personal la Pilonul III de pensii. Pentru acestia Banca va contribui cu o suma egala cu cea depusa de salariat, plus 35 RON, in limita a 110 de RON/angajat/luna, cu conditia ca salariatul sa contribuie pe aceeasi perioada cu o suma mai mare de 35 RON/luna, in nume propriu, in baza unui act individual de aderare/document de modificare a termenilor actului individual de aderare, semnat de catre salariat.

Banca constituie si vireaza lunar contributia proprie a fiecarui angajat care a aderat la Pilonul III de pensii, precum si, dupa caz, contributia suportata de catre Banca, pe baza unei copii a actului individual de aderare si/sau a cererii de modificare a termenilor contractuali.

Banca aplica deductibilitatea fiscala in conformitate si in limitele legislatiei in vigoare aplicabile contributiilor la fondurile de pensii facultative, atat pentru contributia proprie angajatului, cat si pentru contributia angajatorului. Banca va suspenda plata contributiei la Pilonul III de pensii in situatia incetarii calitatii de angajat al Bancii a persoanei pentru care se constituie si se vireaza contributia la acest fond.

**(iii) Beneficii la pensionare**

Incepand cu anul 2011, in baza planului de beneficii pentru angajati, aprobat de conducerea institutiei, Banca constituie provizioane pentru acordarea unui beneficiu monetar angajatilor. Costul beneficiului, consta intr-o plata unica de doua salarii lunare brute la data pensionarii pentru limita de varsta si este determinat utilizand evaluarea actuanala. Evaluarea actuanala implica ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozata de rentabilitate a activelor, viitoarele mariri de salarii si rata mortalitatii. Datorita termenului lung al acestor planuri, astfel de estimari sunt expuse incertitudinilor. Aceste provizioane se recunosc pe parcursul perioadei de munca ramase pana la pensie, la determinarea acestora tinandu-se seama de varsta, vechimea in munca, rotatia personalului in cadrul institutiei, precum si de altele elemente.

**(iv) Bonusuri amanate acordate in numerar**

Pentru membrii consiliului de administratie, toti directorii executivi si alte categorii de personal identificat, remuneratia variabila este supusa unui mecanism de amanare.

In functie de suma, un procent prestabilit din plata remuneratiei variabile este alocat imediat (insemnand plata anticipata) si un procent prestabilit din plata remuneratiei variabile este amanat pe cel putin trei (3) ani (rate egale). 50% din intreaga remuneratie variabila trebuie efectuata in numerar si 50% in certificate de remunerare.

Banca foloseste un certificat de remunerare ca alternativa la plata nemonetara. Prin intermediul certificatelor, partea de 50% dintr-o componenta variabila a remuneratiei este acordata in certificate de remunerare. Valoarea nominala a unui certificat este de 1 RON (la data acordarii). Valoarea unui certificat la data platii se stabileste pe baza pretului curent, respectand metoda de calcul detaliata in politica de remunerare.

**16. Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute cand Banca are o obligatie prezenta (legala sau constructiva) ca rezultat al unui eveniment trecut, este probabil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia si o estimare credibila poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei.

In cazul in care efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului trebuie actualizata folosind rata actuala inainte de impozitare care reflecta, atunci cand este cazul, riscul specific al datoriei. Atunci cand este utilizata actualizarea, cresterea provizionului datorata efectului trecerii timpului este recunoscuta ca un cost de finantare.



**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)**

In conformitate cu IAS 37, Banca nu recunoaste datorii contingente in situatia pozitiei financiare daca urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- obligatiile probabile sunt dependente de evenimente viitoare incerte; si
- obligatiile prezente, pentru care plata nu este probabila sau suma nu se poate estima.

Aceiasi politica se aplica activelor contingente care sunt definite ca active probabile decurgand din evenimente din trecut si a caror existenta va fi confirmata doar daca viitoare evenimente incerte vor avea loc. Datoriile contingente la fel ca si activele contingente sunt monitorizate si evaluate in mod continuu pentru a asigura ca evenimente ulterioare recunoasterii initiale au fost luate in considerare si ca au fost recunoscute provizioane, daca este cazul.

**17. Impozite****(i) Impozit curent**

Creantele si datoriile privind impozitul curent, pentru anul curent si anii anteriori sunt masurate la suma asteptata sa fie recuperata de la sau platita autoritatilor fiscale. Banca calculeaza impozitul pe profit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de BNR, Ministerul Finantelor Publice si Legea 571/2003 privind Codul fiscal cu modificarile si completanle ulterioare.

Datoria aferenta taxelor impuse de Guvern (ex. Fondul de Garantare al Depozitelor si Fondul de Rezolutie Bancara) este recunoscuta la valoarea ce se asteapta a fi platita catre autoritatile locale, respectiv internationale, progresiv in cazul in care evenimentul care da nastere obligatiei are loc in cursul unei perioade de timp, sau in valoare totala daca evenimentul care da nastere obligatiei este determinat de atingerea unei limite minime.

Impozitul pe profit se calculeaza asupra profitului fiscal al anului curent. Cota de impozit pe profit care se aplica la 31 decembrie 2020, asupra profitului impozabil, este de 16% (cota de impozit pe profit aplicata la 31 decembrie 2019 a fost de 16%).

**(ii) Impozit amanat**

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare, la data situatiei pozitiei financiare, intre baza fiscala a activelor si datoriilor si valoarea lor contabila in scopul raportarii financiare.

Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele fiscale temporare, exceptie facand:

- situatiile in care datoria din impozit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, unde sincronizarea realizarii diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferentelor temporare deductibile, reportarea creditelor si pierderilor fiscale neutilizate, in masura in care este probabil ca un profit impozabil sa fie disponibil pentru compensare cu diferentele temporare deductibile si cu valoarea reportata a creditelor fiscale neutilizate si a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, exceptie facand:

- situatiile in care creanta din impozit amanat referitoare la diferentele temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau datorii intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprinderi, si la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, creantele din impozit amanat sunt recunoscute doar in masura in care este posibil ca diferentele temporare sa se realizeze in viitorul apropiat si profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferentele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data situatiei pozitiei financiare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate, sau doar o parte, din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data intocmirii fiecarei situatii a pozitiei financiare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil sa permita recuperarea creantelor din impozit amanat.

**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)**

Creantele si datorile cu impozitul amanat sunt masurate utilizand ratele fiscale asteptate sa se aplice in anul cand creanta este realizata sau cand datoria este stinsa, pe baza ratelor fiscale (si legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data intocmirii situatiei pozitiei financiare.

Impozitul curent si impozitul amanat legat de elementele recunoscute direct in capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si nu in situatia profitului sau pierderii.

Creantele si datorile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea creantelor din impozitul curent cu datorile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate taxata si la aceeasi autoritate fiscala.

**18. Active contractuale si datorii contractuale**

Un activ contractual este dreptul unei entitati la o compensatie in schimbul bunurilor sau serviciilor pe care entitatea le-a transferat unui client atunci cand acest drept este conditionat de altceva decat trecerea timpului (spre exemplu, performanta ulterioara a entitatii).

O obligatie contractuala este obligatia entitatii de a transfera bunuri sau servicii catre un client, pentru care entitatea a primit o remuneratie (sau suma este datorata) de la client.

**19. Dividende din actiuni ordinare**

Dividendele din actiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii si sunt deduse din capitalul propriu cand sunt aprobate de actionarii Bancii. Dividendele interimare sunt deduse din capitalul propriu la momentul cand sunt declarate si nu mai sunt la discretia Bancii.

Dividendele pentru anul in curs, care sunt aprobate dupa data situatiei pozitiei financiare, sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei situatiei pozitiei financiare.

**20. Rezerve****(i) Rezerva Legala**

Conform legislatiei romanesti privind institutiile si operatiunile bancare, Banca trebuie sa repartizeze profitul la rezerve sau dividende pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare emise de BNR si Ministerul Finantelor Publice. Sumele transferate in conturile de rezerve trebuie sa fie folosite in scopuri definite in momentul transferului.

Banca trebuie sa constituie rezerva legala potrivit legislatiei societăților comerciale de minim 5% din profitul contabil, inainte de determinarea impozitului pe profit, pana ce va atinge a cincea parte din capitalul social subscris si varsat.

**(iii) Alte Rezerve**

In conformitate cu art. 306 din Ordonanta de Urgenta 99/2006 „privind institutiile de credit si adecvarea capitalului”, cu modificarile si completarile ulterioare („OUG 99/2006”), bancile de economisire si creditare in domeniul locativ alocă anual, inainte de impozitarea profitului in contul fondului special diferenta dintre veniturile realizate ca urmare a plasamentelor temporare efectuate din masa de repartizare neutilizata pentru finantarea in baza contractelor de economisire-creditare, din cauza neindeplinirii de catre clienti a conditiilor de repartizare, si veniturile care s-ar fi realizat ca urmare a finantarii in baza contractului de economisire creditare, in limita a 3% din depozitele atrase. In plus, art. 74 din Regulamentul nr. 12 din 2020 privind autorizarea institutiilor de credit si modificarile in situatia acestora prevede ca bancile de economisire creditare vor alocă anual sumele necesare constituirii Fondului Special, in masura in care sumele respective se regasesc in profitul net.

Banca inregistreaza Fondul Special, constituit in conformitate cu prevederile art. 306 din OUG 99/2006, in „Alte rezerve”. La 31 decembrie 2020 Banca nu a inregistrat profit, si pe cale de consecinta, nu au fost alocari pentru Fondul Special (31 decembrie 2019: Banca nu a efectuat repartizari pentru Fondul Special).

**21. Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor**

Veniturile/cheltuielile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Banca sa obtina intrari/iesiri de beneficii economice viitoare, iar veniturile/cheltuielile pot fi masurate in mod rezonabil.

Determinarea momentului si a valorii recunoasterii veniturilor urmeaza modelul in cinci etape al IFRS 15 „Venituri din contractele cu clientii”.

**2. Politici contabile (continuare)****2.3 Principalele politici contabile (continuare)**

Pentru obligatiile de executare indeplinite in timp, Banca recunoaste veniturile in timp, si pentru obligatiile de executare indeplinite la un moment dat, data de recunoastere este data la care Banca transfera controlul asupra bunului sau serviciului catre client. Clientul a obtinut controlul asupra unui bun sau serviciu atunci cand are capacitatea de a directiona utilizarea si de a obtine in mod substantial toate beneficiile ramase de pe urma bunului sau serviciului.

Veniturile din comisioane se masoara pe baza contraprestatiei specificate in contractul cu un client. Banca recunoaste veniturile atunci cand transfera controlul asupra unui serviciu catre un client.

Comisioanele incasate pentru prestarea de servicii pe o perioada de timp sunt impartite pe parcursul acestei perioade. Aceste comisioane includ comisioanele din gestionarea activelor, datorilor, precum si alte comisioane prevazute de tariful de comisioane al Bancii.

**(i) Venituri nete din dobanzi**

Veniturile nete din dobanzi sunt prezentate in situatiile financiare in urmatoarele linii: „Venituri din dobanzi”, „Alte venituri similare”, „Cheltuieli cu dobanzile” si „Alte cheltuieli similare”.

„Veniturile din dobanzi” se refera la venituri din active financiare masurate la cost amortizat.

Pentru toate instrumentele financiare masurate la cost amortizat, venitul sau cheltuiala din dobanda este inregistrat la nivelul ratei efective a dobanzii, care este rata care actualizeaza fluxurile viitoare de incasari sau plati pe durata estimata de viata a instrumentului financiar sau o perioada mai scurta, acolo unde este cazul, pana la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare.

Calculul are in vedere toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, optiunile de plata in avans) si include orice comisioane sau costuri incrementale, care pot fi direct atribuite instrumentului financiar, si sunt parte integranta a ratei efective de dobanda, dar nu si pierderi viitoare din credite. Valoarea contabila a activului sau datoriei financiare este ajustata daca Banca revizuieste estimarile sale privind platile sau incasarile. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii, iar variatia valorii contabile este inregistrata ca un venit sau cheltuiala cu dobanda.

Odata ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost reduisa datorita unei pierderi din depreciere, venitul din dobanda continua sa fie recunoscut folosind rata initiala a dobanzii efective, aplicata la noua valoare contabila.

„Alte venituri similare” includ surse de venituri asemanatoare cu dobanzile rezultate din instrumente financiare nederivate evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere, instrumente financiare derivate detinute pentru tranzactionare utilizate pentru acoperirea riscului economic, instrumente derivate utilizate in contabilitatea de acoperire a riscurilor si dobanzi negative aferente datorilor financiare.

„Cheltuielile cu dobanzile” se refera la acele cheltuieli aferente datorilor financiare evaluate la cost amortizat folosind metoda ratei efective a dobanzii.

„Alte cheltuieli similare” includ surse de cheltuieli asemanatoare instrumentelor financiare nederivate evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere, instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperirea riscului economic, instrumente financiare derivate utilizate in contabilitatea de acoperire a riscurilor, dobanda negativa a activelor financiare, efectul trecerii timpului aferent provizioanelor recunoscute conform IFRS 9 si IAS 37.

Referitor la tipurile de instrumente financiare, veniturile din dobanzi si alte venituri similare includ venituri din dobanzi din credite si avansuri acordate bancilor, din solduri de numerar si titluri de datorie, indiferent de incadrarea ca active financiare. Cheltuielile cu dobanzile si alte cheltuieli similare includ dobanzile platite pentru depozite clientilor si bancilor, si alte datorii financiare, indiferent de incadrarea ca datorie financiara.

Veniturile din dobanzi includ modificari (castiguri sau pierderi) recunoscute pentru activele financiare in Stadiul 1.

**(ii) Venituri nete din taxe si comisioane**

Veniturile din comisioane includ comisioanele percepute clientilor la momentul incheierii contractelor de economisire-creditare. Cheltuielile cu comisioanele pentru serviciile de distributie a produselor de economisire-creditare cuprind sume convenite agentilor de vanzare a acestor produse, in baza contractelor incheiate. Rezilierea contractelor se poate face in orice moment dupa data incheierii contractelor.

De asemenea, veniturile din speza si comisioane cuprind si comisioanele primite pentru administrarea conturilor de economisire ale clientilor persoane fizice. Aceste venituri din comisioane sunt recunoscute treptat in situatia profitului si pierderii pe masura ce serviciul este prestat.



**2. Politici contabile (continuare)****2.4 Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor prezentate**

Urmatoarele modificari ale standardelor au devenit aplicabile incepand cu 1 ianuarie 2020, dar nu au avut un impact material asupra Bancii:

- Amendamente ale Cadrului Conceptual de Raportare Financiara (emise la 29 martie 2018 si aplicabile pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Definitia afacerii – Amendamente la IFRS 3 (emise la 22 octombrie 2018 si aplicabile pentru achizitii de la inceputul perioadei de raportare anuala incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Definitia materialitatii – Amendamente la IAS 1 si IAS 8 (emise la 31 octombrie 2018 si aplicabile pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Schimbarea indicilor de referinta ai ratei dobanzii – Amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 (emise la 26 septembrie 2019 si aplicabile pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);
- Concesii referitoare la chiri in legatura cu Covid-19 – Amendamente la IFRS 16 (emise la 28 mai 2020 si aplicabile pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).

**2.5 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu**

Anumite standarde si interpretari noi au fost emise, fiind obligatorii pentru perioade de raportare anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021 sau mai tarziu, dar nu au fost adoptate in avans de catre Banca.

**IFRS 14, Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate (emis la 30 ianuarie 2014 si aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016).** IFRS 14 permite entitatilor care il aplica pentru prima oara sa recunoasca sume legate de reglementarile de rate conform cerintelor locale anterioare in vigoare in momentul in care au adoptat IFRS. In orice caz, pentru imbunatatirea comparabilitatii cu entitatile care aplica deja IFRS si nu recunosc astfel de sume, standardul solicita ca efectul reglementarilor de rate sa fie prezentat separat de alte elemente. Daca o entitate a raportat deja situatii financiare IFRS nu mai este eligibila pentru a aplica standardul.

**Vanzarea sau acordarea de active intre un investitor si entitatile asociate sau asociilor in participatie - Amendamente la IFRS 10 si IAS 28 (emis la 11 septembrie 2014 si aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa o data care urmeaza sa fie determinata de IASB).** Aceste amendamente se refera la o inconsistenta intre cerintele IFRS 10 si cele din IAS 28 in privinta vanzarii sau acordarii de active intre un investitor si entitatile asociate sau asociile in participatie. Principala consecinta a schimbarilor este ca intreaga valoare a castigului sau pierderii este recunoscuta cand o tranzactie implica o afacere. Castigul sau pierderea partiala este recunoscut cand o tranzactie implica active care nu constituie o afacere, chiar daca aceste active sunt detinute de catre o filiala.

**IFRS 17 „Contracte de asigurare” (emis la 18 mai 2017 si aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021).** IFRS 17 inlocuieste IFRS 4, care acorda companiilor scutirea de a contabiliza contracte de asigurare utilizand practicile existente. Drept urmare, investitorii au avut dificultati in a compara performanta financiara a unor companii de asigurari similare in celelalte aspecte. IFRS 17 este un standard bazat pe un principiu unic de contabilizare a tuturor tipurilor de contracte de asigurare, inclusiv cele de reasigurare, pe care le detine un asigurator. Standardul solicita recunoasterea si masurarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare actualizata ajustata la risc a fluxurilor de numerar viitoare, care incorporeaza toate informatiile disponibile despre aceste fluxuri in concordanta cu informatiile de piata disponibile; plus (daca aceasta valoare este o datorie) sau minus (daca aceasta valoare este un activ) (ii) suma reprezentand profitul nerealizat din grupul de contracte (marja de serviciu contractual). Asiguratorii vor recunoaste profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada in care ofera asigurarea, pe masura ce isi diminueaza riscul. Daca un grup de contracte devine generator de pierdere, entitatea va recunoaste aceasta pierdere imediat.

**Clasificarea datoriilor pe termen scurt sau lung – Amendamente la IAS 1 (emis la 23 ianuarie 2020 si aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022).** Aceste amendamente punctuale clarifica faptul ca datoriile sunt clasificate pe termen scurt sau lung in functie de drepturile existente la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Datoriile sunt clasificate pe termen lung atunci cand entitatea are dreptul material, la sfarsitul perioadei de raportare, sa amane decontarea acestora cu cel putin 12 luni.

Indrumarea nu mai solicita ca acest drept sa fie neconditionat. Asteptanle conducerii de a utiliza sau nu acest drept de amanare a decontarii nu influenteaza clasificarea datoriilor respective. Dreptul de amanare exista doar daca entitatea respecta toate celelalte conditii relevante la sfarsitul perioadei de raportare. Un element de datorie este clasificat pe termen scurt daca o conditie nu este indeplinita la sau inainte de data de raportare, chiar daca o scutire a conditiei este acordata de creditor dupa sfarsitul perioadei de raportare. Pe de alta parte, un imprumut este clasificat pe termen lung daca termenii acestuia nu sunt respectati doar dupa data de raportare. In plus, amendamentele includ clarificarea cerintelor de clasificare pentru datoriile pe care o entitate le pot deconta prin convertirea acestora in elemente de capital. Decontarea este definita drept stingerea datoriei prin numerar, alte resurse purtatoare de beneficii economice sau instrumente de capital propriu ale entitatii.

**2. Politici contabile (continuare)****2.5 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu (continuare)**

Exista o exceptie in ceea ce priveste instrumentele care pot fi convertite in capital, insa doar pentru acele instrumente pentru care optiunea de conversie este clasificata ca element de capital ca si componenta separata al unui instrument financiar compus.

***Incasari inaintea utilizarii prevazute, contracte oneroase – costul indeplinirii contractului, Referire la Cadrul Conceptual – amendamente specifice la IAS 16, IAS 37 si IFRS 3, si imbunatatiri anuale ale IFRS 2018-2020 – amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41 (emise la 14 mai 2020 si aplicabile pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022).***

Amendamentul la IAS 16 interzice entitatilor sa deduca din costul unui element de mijloace fixe orice incasari obtinute din vanzarea acestuia, daca aceasta s-a produs in timp ce activul era in pregatire pentru utilizarea prevazuta. Incasarile din vanzarea unor astfel de elemente, impreuna cu costul producerii lor, sunt acum recunoscute in situatia profitului si pierderii. O entitate va aplica IAS 2 pentru masurarea costului acestor elemente. Costul nu va include amortizarea activului testat intrucat acesta nu este inca disponibil pentru utilizarea prevazuta. Amendamentul la IAS 16 clarifica de asemeni faptul ca o entitate „testeaza daca activul functioneaza corespunzator” atunci cand evalueaza performanta tehnica si fizica a acestuia. Performanta financiara a activului nu este relevanta pentru aceasta evaluare. Astfel un activ poate fi capabil sa functioneze conform intentiei conducerii si sa fie amortizat inainte de a ajunge la nivelul de performanta operationala asteptata de conducere.

Amendamentul la IAS 37 clarifica semnificatia „costurilor indeplinirii contractului”. Acesta explica faptul ca costul direct al indeplinirii contractului cuprinde costul incremental al indeplinirii contractului precum si alocarea altor costuri in legatura directa cu indeplinirea contractului. Se clarifica de asemenea ca, inaintea alocarii unui provizion separat pentru un contract oneros, entitatea recunoaste orice depreciere a activelor utilizate in indeplinirea contractului, in loc de a o recunoaste la activele din cadrul contractului.

IFRS 3 a fost modificat cu referire la Cadrul Conceptual pentru Raportare Financiara din 2018, in scopul de a stabili ce constituie un element de activ sau de datorie in cadrul unei combinari de intreprinderi. Inaintea acestei modificari, IFRS 3 facea referire la Cadrul Conceptual pentru Raportare Financiara din 2001. In plus, a fost adaugata o noua exceptie in IFRS 3 in privinta datorilor si a datorilor contingente. Aceasta specifica faptul ca, pentru anumite tipuri de datorii si datorii contingente, o entitate care aplica IFRS 3 va trebui sa aplice IAS 37 sau IFRIC 21, in locul Cadrelor Conceptuale 2018. Fara aceasta noua exceptie, o entitate ar fi putut sa recunoasca in cadrul unei combinari de intreprinderi elemente de datorie care nu ar fi fost recunoscute conform IAS 37. Prin urmare, imediat dupa achizitie, entitatea ar trebui sa derecunoasca aceste datorii si sa recunoasca un surplus care de fapt nu descrie un castig economic. Se clarifica de asemeni faptul ca, cumparatorul nu trebuie sa recunoasca active contingente, conform definitiei din IAS 37, la data achizitiei.

Amendamentul la IFRS 9 stabileste ce taxe trebuie incluse in testul de 10% de derecunoastere a datorilor financiare. Costurile sau taxele pot fi platite ori catre terti ori catre creditor. Prin acest amendament, costurile sau taxele platite catre terti nu sunt incluse in testul de 10%.

Exemplul ilustrativ 13 din cadrul IFRS 16 a fost schimbat pentru a elimina ilustrarea platilor de la locator legate de imbunatatirile aduse activului in leasing. Motivul acestei schimbari este eliminarea confuziei potentiale asupra tratamentului stimulentei din contract.

IFRS 1 admite o exceptie atunci cand o filiala adopta IFRS la o data ulterioara fata de societatea mama. Filiala poate masura activele si datorile sale la valorile contabile care ar fi incluse in situatiile financiare consolidate ale parintelui, pe baza datei de tranzitie la IFRS a parintelui, in cazul in care nu au fost facute ajustari pentru procedura de consolidare si pentru efectele combinarii de intreprinderi in care parintele a achizitionat filiala. IFRS 1 a fost modificat pentru a permite entitatilor care au folosit aceasta exceptie din IFRS 1 sa isi masoare si diferentele cumulative din translatare folosind valorile raportate de catre parinte, pe baza datei de tranzitie la IFRS a parintelui. Amendamentul la IFRS 1 extinde exceptia amintita si asupra diferentele cumulative din translatare, pentru a reduce costurile pentru cei care adopta IFRS pentru prima data. Modificarea se va aplica de asemeni asociatilor si asocienilor in participatie care au folosit aceeasi exceptie din IFRS 1.

Cerinta ca entitatile sa excluda fluxurile de numerar din taxe si impozite la masurarea valori juste conform IAS 41 a fost inlaturata. Acest amendament intentioneaza alinierea cu cerinta standardului de a actualiza fluxurile de numerar dupa impozitare.

***Clasificarea datorilor pe termen scurt sau lung, amanarea datei efective – Amendamente la IAS 1 (emis la 15 iulie 2020 si aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2023).*** Amendamentul la IAS 1 cu privire la clasificarea datorilor pe termen scurt sau lung a fost emis in ianuarie 2020 avand data efectiva originala la 1 ianuarie 2022. Insa, ca urmare a pandemiei Covid-19, data efectiva a fost amanata cu un an pentru a oferi companiilor mai mult timp de implementare a schimbarilor de clasificare rezultate din respectivul amendament.



**2. Politici contabile (continuare)**
**2.5 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate timpuriu (continuare)**

**Schimbarea indicilor de referinta al ratei dobanzii – Faza 2 amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (emis la 27 august 2020 si aplicabil pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021).** Amendamentele din faza 2 abordeaza probleme aparute in implementarea reformei, inclusiv inlocuirea unui indice de referinta cu altul alternativ. Sunt acoperite urmatoarele arii:

- Contabilizarea modificarilor in baza de stabilire a fluxurilor de numerar contractuale ca rezultat al reformei IBOR: Pentru instrumentele masurate la cost amortizat, amendamentele solicita ca entitatile sa contabilizeze o modificare in baza de stabilire a fluxurilor de numerar contractuale ca rezultat al reformei IBOR, prin actualizarea ratei dobanzii efective conform indrumarilor din paragraful B5.4.5 din IFRS 9. Ca rezultat, nu sunt recunoscute castigul sau pierderea imediate. Aceasta solicitare se aplica doar unei astfel de modificari si numai in masura in care e necesar ca si consecinta directa a reformei IBOR, noua baza fiind din punct de vedere economic echivalenta cu cea anterioara. Asiguratorii care aplica exceptia temporara din IFRS 9 sunt obligati sa aplice si aceasta prevedere. IFRS 16 a fost de asemenea modificat pentru a solicita locatarilor sa utilizeze o prevedere similara la contabilizarea modificarilor contractelor de leasing pentru care se chimba baza de stabilire a platilor de leasing viitoare ca rezultat al reformei IBOR.
- Data de final pentru scutirea din Faza 1 pentru componentele de risc nespecificate contractual din relatiile de acoperire: Modificarile din Faza 2 obliga entitatea sa inceteze prospectiv aplicarea scutirii din Faza 1 pentru componentele de risc nespecificate contractual, atunci cand sunt aduse schimbari unei componente de risc nespecificate contractual, sau cand relatia de acoperire este intrerupta (la primul aparut din aceste cazuri). In amendamentele din Faza 1 nu era specificata nici o data de final pentru componentele de risc.
- Exceptii temporare suplimentare de la aplicarea anumitor cerinte in contabilitatea de acoperire: Amendamentele din Faza 2 contin unele scutiri temporare suplimentare de la aplicarea anumitor cerinte din IAS 39 si IFRS 9 privitoare la contabilitatea de acoperire, in relatiile de acoperire direct influentate de reforma IBOR.
- Furnizarea de informatii suplimentare conform IFRS 7 in legatura cu reforma IBOR: Amendamentele solicita furnizarea de informatii despre: (i) modul in care entitatea gestioneaza trecerea la indici de referinta alternative, progresul si riscurile aparute in aceasta tranzitie; (ii) informatii cantitative despre instrumente derivate si nederivate pentru care urmeaza sa se faca trecerea dezagregand indicii ratelor de dobanda; si (iii) descrierea onicarii schimbari in strategia de management a riscului aparute ca rezultat al reformei IBOR.

Cu exceptia cazurilor in care se mentioneaza explicit in descrierea anterioara, nu se asteapta ca aceste noi standarde si interpretari sa influenteze semnificativ situatiile financiare ale Bancii.

**3. Venituri nete din dobanzi**

Mii RON	2020	2019
<b>Dobanzi si alte venituri similare</b>		
Active financiare la cost amortizat	56.033	77.294
Credite si avansuri acordate clientilor	10.037	11.413
Titluri de datorie	21.157	35.164
Credite si avansuri acordate bancilor	24.430	30.717
Venituri din dobanzi - Depozite la vedere	409	-
Venituri din dobanzi	56.033	77.294
Alte active	-	857
Alte venituri similare	-	657
<b>Total dobanzi si alte venituri similare</b>	<b>56.033</b>	<b>77.951</b>
<b>Dobanzi si alte cheltuieli similare</b>		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	(33.638)	(51.393)
Depozite la termen ale persoanelor fizice	(25.751)	(41.806)
Imprumuturi la termen primite de la alte banci	(7.887)	(9.587)
Cheltuieli cu dobanzile	(33.638)	(51.393)
Alte datorii	(421)	(240)
Alte cheltuieli similare	(421)	(240)
<b>Total dobanzi si alte cheltuieli similare</b>	<b>(34.059)</b>	<b>(51.633)</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>21.974</b>	<b>26.318</b>
Din care: venituri din dobanzi aferente activelor depreciate	82	73

Veniturile din dobanzile aferente activelor financiare depreciate inregistrate in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020 sunt in suma de 82 mii RON (2019: 73 mii RON).

**4. Venituri nete din taxe si comisioane**

Mii RON	2020	2019
Venituri din comisioane de deschidere de cont	32	393
Venituri din comisioane de administrare cont	3.194	4.618
Alte venituri din comisioane	24	467
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere	(1.406)	(1.148)
Alte cheltuieli	(155)	(458)
<b>Venituri nete din taxe si comisioane</b>	<b>1.689</b>	<b>4.063</b>

**5. Cheltuieli administrative**

Mii RON	2020	2019
Cheltuieli cu personalul	(16.853)	(13.693)
Alte cheltuieli administrative	(5.624)	(11.459)
Depreciere si amortizare	(1.752)	(1.881)
<b>Total</b>	<b>(24.229)</b>	<b>(27.033)</b>
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>(16.853)</b>	<b>(13.693)</b>
Salarii	(16.236)	(13.037)
Contributii la asigurarile sociale obligatorii	(444)	(136)
Alte cheltuieli de personal	(173)	(520)
<b>Alte cheltuieli administrative</b>	<b>(5.624)</b>	<b>(11.459)</b>
Contributia la fondul de garantare a depozitelor	(979)	(4.331)
Cheltuieli IT	(1.727)	(3.826)
Cheltuieli aferente spatiilor de birouri	(246)	(496)
Cheltuieli operationale de functionare	(1.124)	(819)
Reclame si Marketing	(5)	24
Costuri juridice si de consultanta	(1.134)	(1.749)
Diverse cheltuieli administrative	(409)	(462)
<b>Depreciere si amortizare</b>	<b>(1.752)</b>	<b>(1.881)</b>
Programe informatice si alte active necorporale	(673)	(909)
Proprietati folosite de Banca	(3)	(8)
Drept de utilizare	(1.014)	(608)
Mobilier si echipamente diverse	(62)	(96)
<b>Cheltuieli administrative</b>	<b>(24.229)</b>	<b>(27.033)</b>

Numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2020 era de 73 angajati (69 de angajati la 31 decembrie 2019). Valoarea indemnizatiei platite si a contributiilor sociale aferente, in anul 2020, pentru personalul identificat si „personalul cu functii cheie”, a fost de 7.543 mii RON (6.276 mii RON la 31 decembrie 2019).

Contributia Bancii la Pilonul III de pensii, beneficiu acordat, pentru perioada incheiata la 31 decembrie 2020 a fost de 53,1 mii RON (31 decembrie 2019: 28,3 mii RON).

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

Alte cheltuieli administrative includ: cheltuieli cu spatiile inchinate in valoare de 246 mii RON, cheltuieli mentenanta IT in valoare de 1.727 mii RON, cheltuieli operationale de functionare in valoare de 1.124 mii RON, costuri juridice si de consultanta in valoare de 1.134 mii RON precum si alte cheltuieli operationale.

Valoarea contributiei platite la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare in anul 2020 a fost in valoare de 979 mii RON (2019: 4.331 mii RON).

Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor se calculeaza conform Regulamentului 2/2016 cu modificarile si completarile ulterioare emis de Fondul de Garantare a Depozitelor, pe baza volumului depozitelor eligibile existente la finalul anului anterior si a mai multor indicatori de risc, fiind contabilizata in cadrul cheltuielilor administrative in anul curent.

**6. Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare**

Mii RON	2020	2019
Active financiare la cost amortizat	(1.172)	(385)
Alocare a provizionelor de risc	(3.618)	(2.898)
Returari ale provizionelor de risc	2.439	2.313
Modificari ale castigurilor sau pierderilor	7	-
Alocare a provizionelor pentru angajamente si garantii acordate	(12)	(8)
Returari ale provizionelor pentru angajamente si garantii acordate	16	11
<b>Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare</b>	<b>(1.168)</b>	<b>(382)</b>



**7. Alte rezultate nete operationale**

MII RON	2020	2019
<b>Alte venituri operationale, din care:</b>	<b>1.958</b>	<b>922</b>
Castiguri din alte active	203	15
Alte venituri din exploatare	1.755	907
<b>Alte cheltuieli operationale, din care:</b>	<b>(2.054)</b>	<b>(750.143)</b>
Pierderi din casarea imobilizatiilor corporale	(150)	-
Alte provizioane - (net)	(11)	(728.088)
Ajustari pentru deprecierea imobilizatiilor necorporale	(1.014)	-
Fondul de redresare si rezolutie	(10)	(5)
Alte taxe	(174)	(3.611)
Alte cheltuieli	(695)	(18.439)
<b>Total alte rezultate nete operationale</b>	<b>(96)</b>	<b>(749.221)</b>

Alte venituri din exploatare in valoare de 1.755 mii RON la 31 decembrie 2020 (2019: 907 mii RON), includ, in principal: venituri din regularizarea unor sume preliminate, in valoare de 854 mii RON, venituri din activitatea operationala in valoare de 413 mii RON, din care 408 mii RON reprezentand refuzuri la plata (cont inchis sau IBAN incorect) si alte sume datorate clientilor din conturile tranzitorii si de clearing, nerevendicate si prescise dupa o perioada de 5 ani, venituri din eliberarea unor provizioane constituite pentru litigii in valoare de 339 mii RON, cat si venituri din vanzarea de imobilizari corporale (mijloace de transport) in valoare de 135 mii RON. Alte venituri din exploatare includ in 2019, in principal, venituri din compensatii incasate de la asigurator, in valoare de 204 mii RON, in baza politei de risc operational in vigoare, cat si venituri in valoare de 637 mii RON, reprezentand sume recuperate de la clienti pe care Banca le-a restituit Ministerului Lucrarilor Publice, Dezvoltarii si Administratiei („MLPDA”) si suportate initial din cheltuiala proprie.

La 31 decembrie 2019 Banca a inregistrat in cheltuieli ale activitatii operationale suma de 728.088 mii RON cheltuiala cu provizionul, reprezentand: 701.311 mii RON, provizion net, ce reprezinta cea mai probabila iesire viitoare de resurse in baza calculelor efectuate la data respectiva, necesar pentru aducerea la indeplinire a deciziei finale a ICCJ, 26.673 mii RON reprezentand provizion, alocat la 31 decembrie 2019, pentru impozit pentru venituri din alte surse (prima de stat reclasificata ca necuvenita si dobanda la prima de stat necuvenita) impreuna cu accesorii fiscale aferente, obligatii de plata ce au intervenit tot in legatura cu Decizia ICCJ, 104 mii RON reprezentand provizion net pentru litigii.

La 31 decembrie 2020 Banca a inregistrat, in cheltuieli ale activitatii operationale, suma de 1.014 mii RON, reprezentand ajustari pentru deprecierea imobilizatiilor necorporale.

„Alte taxe” in valoare de 174 mii RON la 31 decembrie 2020 reprezinta costurile cu TVA-ul aferent chiriilor facturate de catre locatori, si suportate de catre Banca, in baza contractelor de leasing incheiate si in vigoare, in cursul anului 2020. La 31 decembrie 2019 Banca a inregistrat in cheltuieli cu „Alte taxe” suma de 3.545 mii RON, reprezentand impozit suportat de Banca in legatura cu sumele de bani platite clientilor, in baza conventiilor incheiate de catre Banca cu acestia in anul 2019.

„Alte cheltuieli” in valoare de 695 mii RON la 31 decembrie 2020 (18.439 mii RON in 2019), includ in principal: 367 mii RON, costul politei de risc operational, alte cheltuieli ale activitatii operationale in valoare de 206 mii RON, cat si costuri cu serviciile executorilor judecatoresti in valoare de 94 mii RON. Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2019, „Alte cheltuieli” includea 12.509 mii RON, reprezentand cheltuiala suportata de Banca, cuprinsa in plata partiala efectuata in data de 20 septembrie 2019 catre MLPDA, in valoare totala de 50.9 milioane RON, pentru aducerea la indeplinire a masurilor Deciziei Curtii de Conturi nr. 17 decembrie 2015; 5.536 mii RON, reprezentand impozit pentru venituri din alte surse (prima de stat reclasificata ca necuvenita si dobanda la prima de stat necuvenita) impreuna cu accesorii fiscale aferente, obligatii de plata care au aparut in legatura cu Decizia ICCJ din iunie 2019.

**8. Cheltuiala cu impozitul pe profit**
**8.1 Elemente de venituri si cheltuieli din impozitul pe profit**

Elementele de venituri si cheltuieli din impozitul pe profit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt:

MII RON	2020	2019
<b>Cheltuieli privind taxele curente</b>	<b>(58)</b>	<b>(398)</b>
Perioada curenta	(58)	(398)
<b>Cheltuieli privind taxele amânate</b>	<b>(358)</b>	<b>(349)</b>
Perioada curenta	(358)	(349)
<b>Total cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>(414)</b>	<b>(747)</b>

**8. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)**
**8.2 Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul pe profit**

Reconcilierea intre cheltuielile cu impozitul pe profit si profitul contabil inmultit cu rata impozitului din Romania, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 si 2019, este prezentata in tabelul urmatoar:

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Pierderea inainte de impozitare	(1.823)	(746.261)
Cheltuiala cu impozitul pentru exercitiul financiar pentru rata statutare de (16%)	292	119.402
Impactul veniturilor neimpozabile (i)	1.158	8.668
Impactul cheltuielilor nedeductibile (ii)	(1.564)	(128.752)
Impactul altor elemente	(300)	(65)
Cheltuiala cu impozitul pe profit(impozitul pe profit de recuperat) raportat(a) in rezultatul global	(414)	(747)
Rata efectiva de impozitare	22,71%	0,10%

(i) in 2020 efectul veniturilor neimpozabile provine in principal din:

- Venituri in valoare de 4.331 mii RON, din eliberarea provizionului constituit pentru contributia anului 2020 la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare;
- Venituri in valoare de 1.383 mii RON, din utilizarea in anul financiar 2020 a provizioanelor constituite pentru beneficii acordate angajatilor, pentru performanta realizata in anii precedenti;
- Venituri in valoare de 339 mii RON, din eliberarea unor provizioane pentru litigii (Nota 7 „Alte rezultate nete operationale”);
- Venituri in valoare de 283 mii RON, din utilizarea din provizionul constituit in anul 2019, pentru impozit pe „venituri din alte surse”, impozit platit si suportat de Banca din cheltuiala proprie (venituri din alte surse reprezentand dobanda platita clientilor pentru prima de stat din comisiioane, reclassificata ca necuvenita, impreuna cu accesorii fiscale aferente); obligatiile de plata au intervenit tot in legatura cu Decizia ICCJ, plata impozitului pentru venitul din alte surse, mai sus mentionat, fiind efectuata in anul 2020.

(ii) In 2020 efectul cheltuielilor nedeductibile provine in principal din:

- Cheltuieli in valoare de 4.331 mii RON, privind alocarea provizionului pentru contributia anului 2020 la Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare;
- Cheltuieli in valoare de 1.517 mii RON, reprezentand provizioane constituite pentru beneficiile angajatilor, pentru performanta anului 2020, ce urmeaza a fi acordate in exercitiul financiar urmatoar, provizion alocat pentru plati compensatorii in valoare de 759 mii RON, precum si provizion alocat pentru concedii de odihna neefectuate in anul 2020, in valoare de 138 mii RON (Nota 18 linia „Datorii aferente salariilor”)
- Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea imobilizariilor in curs, in valoare de 1.014 mii RON (Nota 14 „Imobilizari necorporale”)

**9. Numerar si echivalente de numerar**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Numerar la Banca Centrala	4	13
Alte depozite la vedere catre institutii de credit	39.529	8.000
Numerar si echivalente de numerar	39.533	8.013

Potrivi prevederilor Regulamentului 6/2002 „privind regimul rezervelor minime obligatorii” cu modificarile si completarile ulterioare, pentru bancile de economisire si creditare in domeniul locativ rata rezervelor minime obligatorii este 0%.



**10. Active financiare la cost amortizat**

31 decembrie 2020											
Mii RON	Valoare contabila bruta					Pierderi asteptate din risc de credit					Valoare contabila
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
Titluri de datorie	677.142	-	-	-	677.142	(647)	-	-	-	(647)	676.495
Administratii publice	677.142	-	-	-	677.142	(647)	-	-	-	(647)	676.495
Credite si avansuri acordate bancilor	977.613	-	-	-	977.613	-	-	-	-	-	977.613
Instituti de credit	977.613	-	-	-	977.613	-	-	-	-	-	977.613
Credite si avansuri acordate clientilor	154.817	8.790	4.521	39	168.167	(715)	(743)	(3.047)	-	(4.505)	163.662
Gospodari	154.817	8.790	4.521	39	168.167	(715)	(743)	(3.047)	-	(4.505)	163.662
<b>Total</b>	<b>1.809.572</b>	<b>8.790</b>	<b>4.521</b>	<b>39</b>	<b>1.822.922</b>	<b>(1.362)</b>	<b>(743)</b>	<b>(3.047)</b>	<b>-</b>	<b>(5.152)</b>	<b>1.817.770</b>

31 decembrie 2019											
Mii RON	Valoare contabila bruta					Pierderi asteptate din risc de credit					Valoare contabila
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
Titluri de datorie	1.167.687	-	-	-	1.167.687	(497)	-	-	-	(497)	1.167.190
Administratii publice	1.167.687	-	-	-	1.167.687	(497)	-	-	-	(497)	1.167.190
Credite si avansuri acordate bancilor	1.263.763	-	-	-	1.263.763	-	-	-	-	-	1.263.763
Instituti de credit	1.263.763	-	-	-	1.263.763	-	-	-	-	-	1.263.763
Credite si avansuri acordate clientilor	201.009	2.254	3.790	43	207.096	(671)	(135)	(2.417)	-	(3.223)	203.873
Gospodari	201.009	2.254	3.790	43	207.096	(671)	(135)	(2.417)	-	(3.223)	203.873
<b>Total</b>	<b>2.632.459</b>	<b>2.254</b>	<b>3.790</b>	<b>43</b>	<b>2.638.546</b>	<b>(1.168)</b>	<b>(135)</b>	<b>(2.417)</b>	<b>-</b>	<b>(3.720)</b>	<b>2.634.826</b>

Pentru tranzactiile reverse-repo nu se constituie ajustari pentru deprecierea creantelor deoarece tranzactiile reverse-repo sunt supra colateralizate.

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

31 decembrie 2020									
Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiei	Diminuari datorita derecunoasterii	Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Modificari nete datorate modificarilor fara derecunoastere	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	Sold final	
Titluri de datorie									
Stadiul 1	(497)	-	203	(353)	-	-	-	(647)	
Administratii publice	(497)	-	203	(353)	-	-	-	(647)	
Stadiul 2	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administratii publice	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stadiul 3	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administratii publice	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>(497)</b>	<b>-</b>	<b>203</b>	<b>(353)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(647)</b>	

31 decembrie 2019									
Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiei	Diminuari datorita derecunoasterii	Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Modificari nete datorate modificarilor fara derecunoastere	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	Sold final	
Titluri de datorie									
Stadiul 1	(640)	-	-	143	-	-	-	(497)	
Administratii publice	(640)	-	-	143	-	-	-	(497)	
Stadiul 2	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administratii publice	-	-	-	-	-	-	-	-	
Stadiul 3	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administratii publice	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>(640)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(497)</b>	



**10. Active financiare la cost amortizat (continuare)**

Variatia ajustarilor pentru pierderi de credit la cost amortizat - credite si avansuri acordate clientilor

31 decembrie 2020								
Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiile	Diminuari datorita derecunoasterii	Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Modificari nete datorate modificarilor fara derecunoastere	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	Sold final
<b>Credite si avansuri acordate clientilor</b>								
Stadiul 1	(671)	(33)	105	(490)	183	191	-	(715)
Gospodarii	(671)	(33)	105	(490)	183	191	-	(715)
Stadiul 2	(135)	-	12	18	(642)	4	-	(743)
Gospodarii	(135)	-	12	18	(642)	4	-	(743)
Stadiul 3	(2.417)	-	441	150	(1.230)	9	-	(3.047)
Gospodarii	(2.417)	-	441	150	(1.230)	9	-	(3.047)
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-
Gospodarii	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(3.223)</b>	<b>(33)</b>	<b>558</b>	<b>(322)</b>	<b>(1.689)</b>	<b>204</b>	<b>-</b>	<b>(4.505)</b>

31 decembrie 2019								
Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiile	Diminuari datorita derecunoasterii	Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Modificari nete datorate modificarilor fara derecunoastere	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	Sold final
<b>Credite si avansuri acordate clientilor</b>								
Stadiul 1	(585)	(115)	103	(137)	30	33	-	(671)
Gospodarii	(585)	(115)	103	(137)	30	33	-	(671)
Stadiul 2	(91)	-	5	26	(79)	4	-	(135)
Gospodarii	(91)	-	5	26	(79)	4	-	(135)
Stadiul 3	(2.213)	-	230	225	(673)	14	-	(2.417)
Gospodarii	(2.213)	-	230	225	(673)	14	-	(2.417)
POCI	(31)	-	-	31	-	-	-	-
Gospodarii	(31)	-	-	31	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(2.920)</b>	<b>(115)</b>	<b>338</b>	<b>145</b>	<b>(722)</b>	<b>51</b>	<b>-</b>	<b>(3.223)</b>

**11. Creante comerciale si alte creante**

31 decembrie 2020											
Mii RON	Valoare contabila bruta					Depreciere cumulata					Valoare contabila
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
Instituti de credit	651	-	-	-	651	-	-	-	-	-	651
Alte societati financiare	165	-	-	-	165	-	-	-	-	-	165
Societati nefinanciare	9	-	-	-	9	-	-	-	-	-	9
Gospodarii	527	-	3	-	530	-	-	(3)	-	(3)	527
<b>Total</b>	<b>1.352</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>1.355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>	<b>1.352</b>

31 decembrie 2019											
Mii RON	Valoare contabila bruta					Depreciere cumulata					Valoare contabila
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	POCI	Total	
Alte societati financiare	1.419	-	-	-	1.419	-	-	-	-	-	1,419
Societati nefinanciare	5	-	-	-	5	-	-	-	-	-	5
Gospodarii	55	-	345	-	400	-	-	(344)	-	(344)	56
<b>Total</b>	<b>1.479</b>	<b>-</b>	<b>345</b>	<b>-</b>	<b>1.824</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(344)</b>	<b>-</b>	<b>(344)</b>	<b>1.480</b>

**11. Creante comerciale si alte creante (continuare)**

Variatia ajustarilor pentru pierderi de credit la cost amortizat - Creante comerciale si alte creante

Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiei	Diminuni datorita derecunoasterii	Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Modificari nete datorate modificarilor fara derecunoastere	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	31 decembrie 2020	
								Diferente de curs si alte variatii (+/-)	Sold final
Stadiul 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stadiul 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stadiul 3	(344)	-	-	341	-	-	-	-	(3)
Gospodarii	(344)	-	-	341	-	-	-	-	(3)
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(344)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>341</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3)</b>

Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiei	Diminuni datorita derecunoasterii	Modificari nete datorate modificarii riscului de credit	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Modificari nete datorate modificarilor fara derecunoastere	Diminuarea contului de ajustari datorita write-off	31 decembrie 2019	
								Diferente de curs si alte variatii (+/-)	Sold final
Stadiul 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stadiul 2	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stadiul 3	(131)	-	-	(213)	-	-	-	-	(344)
Gospodarii	(131)	-	-	(213)	-	-	-	-	(344)
POCI	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>(131)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(213)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(344)</b>

**12. Alte active**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli inregistrate in avans	6	20
Alte active (i)	19	186
<b>Alte active</b>	<b>25</b>	<b>206</b>

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

**13. Creante din impozit pe profit curent si amanat**

Mii RON	Creante din impozit 2020	Creante din impozit 2019	Variatie neta 2020	
			Total	In profit sau pierdere
Diferente temporare aferente urnalozarelor elemente:				
Total provizioane	-	356	(356)	(356)
Provizioane de personal pe termen lung (diferente fiscale)	-	15	(15)	(15)
Alte provizioane (diferente fiscale)	-	1	(1)	(1)
Alte provizioane	-	340	(340)	(340)
Total impozit amanat	-	356	(356)	(356)
Total impozit curent	2.520	2.194	-	-
<b>Total impozit</b>	<b>2.520</b>	<b>2.550</b>	<b>(356)</b>	<b>(356)</b>

Banca a inregistrat la 31 decembrie 2020 un profit fiscal in valoare de 364 mii RON (profitul fiscal la 31 decembrie 2019 a fost in valoare de 2.490 mii RON). Banca nu a previzionat pentru urmatoorii ani profit fiscal si din acest motiv nu sunt indeplinite criteriile pentru mentinerea impozitului pe profit amanat.

**14. Imobilizari corporale**

Imobilizari corporale - Cost de achizitie si de productie					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 1 ianuarie 2019	22	537	254	367	1,180
Intrari in anul curent (+)	-	49	365	-	434
Vanzari si casari (-)	-	(114)	(249)	-	(363)
Sold la 31 decembrie 2019	22	472	390	367	1,251
Sold la 1 ianuarie 2020	22	472	390	367	1,251
Intrari in anul curent (+)	-	-	-	-	-
Vanzari si casari (-)	(22)	(401)	(103)	(258)	(784)
Sold la 31 decembrie 2020	-	71	287	109	467

Imobilizari corporale - Amortizare cumulata					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 1 ianuarie 2019	(13)	(458)	(100)	(107)	(678)
Cheltuieli cu amortizare (-)	(8)	(27)	(7)	(61)	(103)
Vanzari (+)	-	99	-	-	99
Sold la 31 decembrie 2019	(21)	(386)	(107)	(168)	(682)
Sold la 1 ianuarie 2020	(21)	(386)	(107)	(168)	(682)
Cheltuieli cu amortizare (-)	(3)	(20)	(6)	(36)	(64)
Vanzari (+)	24	366	69	149	548
Sold la 31 decembrie 2020	-	(38)	(43)	(55)	(136)

Imobilizari corporale nete					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 31 decembrie 2019	1	86	283	199	569
Sold la 31 decembrie 2020	-	33	244	54	331

Imobilizarile corporale la 31 decembrie 2020 in valoare neta contabila de 331 mii RON (31 decembrie 2019: 569 mii RON) sunt constituite din:

- Alte elemente de mobilier si echipamente 33 mii RON (86 mii RON la 31 decembrie 2019) cum sunt: video proiector, sisteme scanner, sisteme de securitate, mobilier, semnalistica;
- Echipamente informatice in valoare neta de 244 mii RON (31 decembrie 2019: 283 mii RON) reprezentand computere, laptopuri, imprimante; --
- Alte bunuri mobile in valoare neta de 54 mii RON (31 decembrie 2019: 199 mii RON) reprezentand mijloace de transport.

La 31 decembrie 2020, Banca nu detine imobilizari corporale in curs, cele provenind din 2019 fiind integral puse in functiune (31 decembrie 2019: 271 mii RON). La 31 decembrie 2020 si la 31 decembrie 2019, Banca nu detine imobilizari corporale folosite pe post de garantie.

**Drept de utilizare**

Incepand cu 1 ianuarie 2019 odata cu aplicarea IFRS 16, Banca a inregistrat contractele de chirie aferente spatiilor si autoturismelor in conformitate cu IFRS 16. La data de 1 ianuarie 2020 exista un numar de 6 contracte de chirie spatii cu valoarea drept de utilizare in suma de 2.928 mii RON si un numar de 12 contracte de chirie auto cu valoarea drept de utilizare de 414 mii RON.

Incepand cu 1 decembrie 2019 conform cerintelor de grup Banca a aplicat o noua metodologie de calcul a ratei de discount, aceasta rata de discount determinand modificari ale valorii dreptului de utilizare si a datorilor din leasing.

In cursul anului 2020 au existat modificari contractuale, s-au incheiat noi contracte de inchiriere spatiu, dar au existat si rezilieri de contracte de chirie ce au determinat modificari ale valorii dreptului de utilizare astfel:

- cresteri ale valorii dreptului de utilizare in valoare de 4.855 mii RON rezultata in urma incheierii contractului de subinchiriere spatiu in cladirea Business Garden Bucharest, contract incheiat intre BCR si Banca.
- scaderi ale valorii dreptului de utilizare in valoare de 2.742 mii RON determinata de rezilierea inainte de scadenta contractuala a diferitelor contracte de inchiriere spatii si a contractelor de inchiriere auto.



**14. Imobilizari corporale (continuare)**

Drept de utilizare - Imobilizari corporale - Cost de achizitie si de productie					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 1 Ianuarie 2019	3.057	-	-	430	3.487
Intrari in anul curent (+)	184	-	-	17	201
Vanzari si casari (-)	(313)	-	-	(33)	(346)
Sold la 31 decembrie 2019	2.928	-	-	414	3.342
Sold la 1 Ianuarie 2020	2.928	-	-	414	3.342
Intrari in anul curent (+)	4.774	-	-	81	4.855
Vanzari si casari (-)	(2.630)	-	-	(112)	(2.742)
Sold la 31 decembrie 2020	5.072	-	-	383	5.455

  

Drept de utilizare - Imobilizari corporale - Amortizare cumulata					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 1 Ianuarie 2019	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizare (-)	(665)	-	-	(203)	(868)
Vanzari (+)	-	-	-	13	13
Sold la 31 decembrie 2019	(665)	-	-	(190)	(855)
Sold la 1 Ianuarie 2020	(665)	-	-	(190)	(855)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(824)	-	-	(160)	(1.014)
Vanzari (+)	867	-	-	108	975
Sold la 31 decembrie 2020	(622)	-	-	(272)	(894)

  

Drept de utilizare - Imobilizari corporale net					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 31 decembrie 2019	2.263	-	-	224	2.487
Sold la 31 decembrie 2020	4.450	-	-	111	4.561

  

Total Imobilizari corporale net					
Mii RON	Terenuri si cladiri	Alte elemente de mobilier si echipamente	Echipamente informatice	Alte bunuri mobile	Total proprietati si echipamente
Sold la 31 decembrie 2019	2.264	86	283	423	3.057
Sold la 31 decembrie 2020	4.450	33	244	165	4.892

**15. Imobilizari necorporale**

Imobilizari necorporale - Cost de achizitie si productie			
Mii RON	Programe informatice	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 1 Ianuarie 2019	9.519	3	9.522
Intrari in anul curent (+)	1.776	-	1.776
Vanzari si casari (-)	(252)	-	(252)
Reclasificari (+/-) (i)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	11.043	3	11.046
Sold la 1 Ianuarie 2020	11.043	3	11.046
Intrari in anul curent (+)	1.101	-	1.101
Vanzari si casari (-)	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	12.144	3	12.147

  

Imobilizari necorporale - Amortizare cumulata			
Mii RON	Programe informatice	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 1 Ianuarie 2019	(7.407)	-	(7.407)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(910)	-	(910)
Sold la 31 decembrie 2019	(8.317)	-	(8.317)
Sold la 1 Ianuarie 2020	(8.317)	-	(8.317)
Cheltuiala cu amortizare (-)	(674)	-	(674)
Sold la 31 decembrie 2020	(8.991)	-	(8.991)

  

Imobilizari necorporale - Ajustari pentru deprecierea de valoare			
Mii RON	Programe informatice	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 1 Ianuarie 2020	-	-	-
Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea de valoare (-)	(1.014)	-	(1.014)
Sold la 31 decembrie 2020	(1.014)	-	(1.014)

  

Imobilizari necorporale net			
Mii RON	Programe informatice	Altele (licente, etc)	Total
Sold la 31 decembrie 2019	2.726	3	2.729
Sold la 31 decembrie 2020	2.139	3	2.142

Imobilizarile necorporale la 31 decembrie 2020 in valoare neta contabila de 2.139 mii RON (31 decembrie 2019: 2.729 mii RON) reprezinta in principal achizitii de aplicatii informatice destinate activitatii operationale precum si licente. La 31 decembrie 2020, Banca a inregistrat ajustari pentru deprecierea de valoare a imobilizarilor necorporale in valoare de 1.014 mii RON.

**16. Datoriile financiare evaluate la cost amortizat**
**Imprumuturi si linii de finantare**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Imprumuturi primite de la instituti de credit	66.835	66.000
Imprumuturi si linii de finantare	66.835	66.000

In data de 2 august 2019, s-a semnat un contract de imprumut pe o perioada de 2 ani (data scadentei fiind 2 august 2021) intre BCR si Banca (in calitate de imprumutat) in valoare de 66.000 mii RON, suma putand fi utilizata in scopul refinantarii contractelor de imprumut din portofoliu „Fix pentru casa”. Valoarea dobanzii datorate la data de 31 decembrie 2020 este de 635 mii RON.

**Depozite de la clienti**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cont curent / Depozite overnight	1.819	1.875
Depozite la termen	1.036.774	1.819.511
Depozite de la clienti	1.040.593	1.821.386

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Conturi curente	1.819	1.875
Depozite la termen – Economii Plus	290.114	503.148
Depozite la termen – Locuinta Avantaj	4.069	5.725
Depozite la termen – Locuinta Avantaj – de consum cu destinatie imobiliara	364.095	855.804
Depozite la termen – Locuinta imediat	561	572
Depozite la termen – Locuinta Plus	57.617	81.877
Depozite la termen – Plan de Casa	222.203	372.361
Alte sume datorate clientilor	114	24
Depozite de la clienti	1.040.593	1.821.386

**Alte datorii financiare**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Sume in cura de decontare datorate clientilor	439	1.249
Datorii financiare – furnizori	251	3.794
Alte datorii financiare	1.602	343
Total alte datorii financiare	2.292	5.386

Alte sume datorate clientilor in valoare de 439 mii RON reprezinta sumele din conturile de depozit ale clientilor ce urmeaza sa fie restituite clientilor pentru contractele reziliate.

Alte datorii financiare includ: cheltuieli de platit in valoare de 1.367 mii RON si un provizion in valoare de 225 mii RON constituit pentru transmiterea catre clienti a scrisorilor continand extrasul de cont anual.

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

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

Depunerile au fost efectuate in exclusivitate in RON. Perioada estimativa de economisire este evidentiata pentru economisirea regulata si este in general estimata la 5 ani incepand cu data semnarii contractului.

**17. Provizioane**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Provizioane de personal pe termen lung (i)	50	91
Aspecte juridice nesolutionate (ii)	148	467
Angajamente de creditare date (iii)	1	4
Provizioane pentru angajamente de creditare date aflate in Stadiul 1	1	4
Alte provizioane	689.364	689.636
Altele (iv)	689.364	689.636
<b>Total provizioane</b>	<b>689.563</b>	<b>690.198</b>

- (i) Banca a constituit, in baza pachetului de beneficii, aprobat de conducerea institutiei, provizioane pentru acordarea unui beneficiu monetar angajatilor (o suma reprezentand doua salarii brute, care se va acorda la momentul pensionarii). In cursul anului 2020 a fost utilizata suma de 51 mii RON din provizionul constituit anterior.
- (ii) Provizioane pentru litigiile in suma de 148 mii RON la 31 decembrie 2020, constituite, conform procedurii de gestionare si provizionare a litigiilor, in cazul in care Banca are calitatea de parat. Conditii principale care conduc la constituirea unor astfel de provizioane sunt urmatoarele:
- Existenta unei cereri de obligare a bancii la plata;
  - Este probabil sa se genereze o iesire de resurse;
  - Poate fi realizata o buna estimare a valorii resurselor necesare pentru stingerea obligatiei.
- (iii) Provizioane pentru angajamente de creditare - detaliile sunt prezentate la Nota 6.
- (iv) Pondere cea mai mare o constituie categoria „Alte provizioane”, in suma de 689.353 mii RON la 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 689.636 mii RON), din care 607.297 mii RON provizion, estimat ca necesar pentru aducerea la indeplinire a deciziei finale a ICCJ; 82.056 mii RON reprezentand provizion alocat pentru impozit pe venituri din alte surse (venituri reprezentand prima de stat reclasificata ca si necuvenita, si dobanda la prima de stat necuvenita) impreuna cu accesorii fiscale aferente, obligatii de plata ce au intervenit tot in legatura cu Decizia ICCJ.

Variatia ajustarilor pentru angajamente de creditare si garantii financiare

31 decembrie 2020						
Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiei	Diminuari datorita derecunoasterii	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Alte modificari ale riscului de credit (net)	Sold final
Stadiul 1	4	-	(1)	-	(2)	1
Stadiul 2	-	-	-	-	-	-
Neperformanti	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>

31 decembrie 2019						
Mii RON	Sold initial	Majorari datorate emiterii sau achizitiei	Diminuari datorita derecunoasterii	Transfer intre Stadiul 1 si Stadiile 2/3	Alte modificari ale riscului de credit (net)	Sold final
Stadiul 1	7	2	-	-	(5)	4
Stadiul 2	-	-	-	-	-	-
Neperformanti	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5)</b>	<b>4</b>

Variatia provizioanelor (altele decat provizioanele pe termen lung cu angajatii)

31 decembrie 2020						
Mii RON	Sold initial	Alocari, inclusiv crestere de provizioane existente (+)	Sume utilizate (-)	Sume neutilizate in perioada (-)	Modificari ale valorii actualizate	Sold final
Aspecte juridice nesolutionate	467	20	-	(339)	-	148
Alte provizioane	689.636	11	(283)	-	-	689.364
<b>Total provizioane cu exceptia provizioanelor pentru beneficiile angajatilor</b>	<b>690.103</b>	<b>31</b>	<b>(283)</b>	<b>(339)</b>	<b>-</b>	<b>689.512</b>



**17. Provizioane (continuare)**

Mii RON	31 decembrie 2019					
	Sold initial	Alocari, inclusiv cresteri de provizioane existente (+)	Sume utilizate (-)	Sume neutilizate in perioada (-)	Modificari ale valorii actualizate	Sold final
Aspecte juridice nesolutionate	363	11.194	-	(11.090)	-	467
Alte provizioane	410	727.064	(38.758)	-	-	689.636
<b>Total provizioane cu exceptia provizioanelor pentru beneficiile angajatilor</b>	<b>773</b>	<b>739.178</b>	<b>(38.758)</b>	<b>(11.090)</b>	<b>-</b>	<b>690.103</b>

**18. Alte datorii**

Mii RON	31 decembrie	
	2020	2019
Datorii aferente salariilor (i)	3.828	2.794
Impozite si taxe datorate altele decat impozitul pe profit	1.947	3.415
Creditori diversi	-	8
Alte datorii (ii)	19	150
<b>Total alte datorii</b>	<b>5.794</b>	<b>6.367</b>

- (i) Datoriile aferente salariilor cuprind in principal: salarii si indemnizatii datorate in valoare de 630 mii RON, taxe si impozite aferente salariilor in valoare de 246 mii RON, alocari de provizioane pentru concedii de odihna neefectuate in valoare de 126 mii RON, alocari de provizioane pentru remunerarea suplimentara a angajatilor, conform politicii de remunerare aplicabila, in valoare de 2.826 mii RON;
- (ii) In categoria „Alte datorii” sunt incluse si impozitele si taxele datorate catre Bugetul Statului, impozitul pe veniturile din dobanzi la depozitele clientelei fiind de 1.945 mii RON.

**19. Capital social**

Capitalul social al Bancii la 31 decembrie 2020 este format din 47.991.519 de actiuni nominative ordinare, avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. In baza aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor („AGEA”) privind reducerea capitalului social al Bancii si in conformitate cu prevederile art. 77 lit. a) si art. 78 lit. b) din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului „privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012”, cu modificarile si completarile ulterioare („Regulamentul UE 575/2013”), BNR a aprobat, in data de 16 septembrie 2020, reducerea capitalului social al Bancii cu suma totala de 747.008.481 RON, respectiv de la 795.000 mii RON la 47.992 mii RON, in vederea acoperirii integrale a pierderii contabile aferente anului financiar 2019. Actionarii Bancii sunt Banca Comerciala Romana S.A, actionar majoritar, si BCR Leasing IFN S.A.

Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende periodice si au dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare actiune detinuta.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

Nume actionar	Numar de actiuni		Procent detinut (%)	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
BCR Banca Comerciala Romana SA	47.991.519	794.999.999	99,99999792%	99,99999967%
BCR Leasing IFN SA	1	1	0,00000208%	0,00000013%
<b>Total</b>	<b>47.991.519</b>	<b>795.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**20. Rata de rentabilitate a activelor si informatii despre cifra de afaceri**

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rata de rentabilitate a activelor	(0,1013)%	(27,416)%

Rate de rentabilitate a activelor se calculeaza pe baza mediei lunare a activelor totale. Banca aplica prevederile Regulamentului BNR 5/2013 „privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit” („Regulamentul 5/2013”).

Cifra de afaceri pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 este in valoare de 60.596 mii RON (2019: 84.542 mii RON) si este calculata si prezentata in conformitate cu articolul 644 din regulamentul mai sus mentionat.

**21. Tranzactii cu parti afiliate**

Entitatile sunt considerate afiliate daca una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte entitati la luarea deciziilor financiare sau operationale. Pentru determinarea fiecarei entitati afiliate s-a acordat atentie substantei relatiei mai degraba decat formeii juridice.

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Banca a derulat tranzactii sau a avut solduri la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este prezentata mai jos.

**Tranzactii cu societatea mama**

Toate tranzactiile cu societatea mama s-au derulat la preturile pietei.

**Tranzactii cu membrii din conducere**

Personalul cheie din conducere cuprinde persoanele care au autoritate si detin responsabilitatea pentru: planificarea, directionarea si controlarea activitatilor Grupului. Personalul cheie din conducere include: membrii Consiliului de Supraveghere, Comitetului Executiv si conducerea executiva.

Remuneratiile platite catre persoanele cheie din conducere sunt prezentate in Nota 5.

**Tranzactiile cu partile afiliate**

Grupul considera urmatoarele parti afiliate: entitati in care Grupul detine participatii, entitati in care entitatea mama sau alte entitati controlate detin control sau au participatii, companii in care personalul de conducere cheie are interese directe sau indirecte si membrii apropiati ai familiei personalului cheie din conducere.

Solduri de bilanț și extrabilanț pentru partile afiliate

Mii RON	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	BCR	Alte parti afiliate	BCR	Alte parti afiliate
<b>Total active</b>	<b>1.017.326</b>	<b>79</b>	<b>1.273.961</b>	<b>187</b>
Numerar si echivalente de numerar	39.529	-	7.999	-
Credite si avansuri	977.613	-	1.263.763	-
Credite si avansuri cu institutii de credit	977.613	-	1.263.763	-
Drept de utilizare	164	79	2.199	184
Creante comerciale si alte creante	651	9	-	-
Alte active	-	-	-	3
<b>Total datorii</b>	<b>71.767</b>	<b>86</b>	<b>70.446</b>	<b>205</b>
Datorii catre institutii de credit	<b>66.635</b>	<b>-</b>	<b>66.000</b>	<b>-</b>
Imprumuturi de la institutii de credit	66.635	-	66.000	-
Datorii din leasing financiar	4.582	86	2.309	199
Alte datorii	580	-	2.137	6
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	<b>47</b>	<b>-</b>	<b>47</b>	<b>-</b>

**21. Tranzactii cu parti afiliate (continuare)**

Parti afiliate: cheltuieli si venituri generate de tranzactii cu parti afiliate

MII RON	2020			2019		
	BCR	Management	Alte parti afiliate	BCR	Management	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi	24.838	-	-	30.688	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	(8.297)	-	(6)	(9.654)	-	(11)
Venituri din taxe si comisioane	-	-	-	1	-	-
Cheltuieli cu taxe si comisioane	(26)	-	-	(293)	-	-
Cheltuieli cu mentenanta IT	(1.004)	-	(127)	(3.018)	-	(121)
Cheltuieli cu chiria si administrarea spatilor	(17)	-	-	(26)	-	-
Cheltuieli outsourcing	-	-	(65)	-	-	(92)
Cheltuieli cu amortizarea dreptului de utilizare	(318)	-	(112)	(507)	-	(116)
Cheltuieli cu salariile si alte beneficii ale managementului	-	-	-	-	2.643	-
Cheltuieli cu asigurari de risc operational	(367)	-	-	(281)	-	-
Cheltuieli asigurari D&O	(22)	-	-	(22)	-	-
Cheltuieli Workout	(92)	-	-	(60)	-	-
<b>Alte cheltuieli administrative</b>	<b>(79)</b>	-	-	-	-	-
Rezultatul net din derecunoasterea activelor nefinanciare	(1)	-	-	-	-	-
Rezultatul net din deprecieres instrumentelor financiare (castig/piedere)	(57)	-	-	(10)	-	-
Profit inainte de impozitare venit/(cheltuiala)	14.608	-	(330)	16.816	2.643	(342)



## 22. Administrarea riscului

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

### 22.1 Politicile si strategia de risc

Strategia de risc este o parte esentiala a cadrului de administrare globala a riscului. Aceasta stabileste principiile generale in concordanta cu care asumarea riscurilor se realizeaza la nivelul Bancii si elementele principale ale cadrului de administrare a acestora, in scopul de a asigura o implementare adecvata si consistenta a strategiei de risc.

Activitatea principala la nivelul Bancii este de a-si asuma riscuri intr-o maniera selectiva si constienta si de a gestiona riscurile intr-o abordare profesionista. Politicile si strategia de risc la nivelul Bancii urmaresc in mod proactiv un raport echilibrat intre risc si profit in scopul de a genera o rentabilitate sustenabila si adecvata a capitalului.

Banca utilizeaza un sistem de administrare si control al riscurilor anticipativ si adecvat profilului sau de risc si de afaceri. Acest sistem este bazat pe o strategie de risc clara care este consistenta cu strategia de afaceri si este axat pe identificarea timpurie si administrarea riscurilor si a tendintelor. In plus fata de obiectivul de administrare eficienta a riscurilor, activitatea de administrare a riscurilor si sistemul de control intern au fost dezvoltate astfel incat sa fie indeplinite cerintele externe si, in mod special, cerintele de reglementare.

Plecand de la strategia de afaceri, riscurile cheie pentru Banca sunt riscul de credit, de piata, riscurile operationale, precum si riscul de lichiditate. In plus, procesul de evaluare a materialitatii riscurilor este efectuat anual. Acest proces asigura ca riscurile materiale relevante sunt acoperite la nivelul Bancii prin cadrul de administrare si prin activitati de control. Aceasta permite ca prin diferite instrumente si prin cadrul de guvernanta sa se asigure un proces adecvat de supraveghere a profilului de risc in ansamblul sau si o executie solida a strategiei de risc, inclusiv monitorizarea si escaladarea corespunzatoare a problemelor care ar putea avea un impact semnificativ asupra profilului de risc la nivelul Bancii. Banca urmareste sa consolideze si sa completeze permanent metodele si procesele existente, in toate arile de administrare a riscului.

### 22.2 Structura de guvernanta a functiei de management al riscurilor

Banca a dezvoltat un model de guvernanta bazat pe un cadru care asigura o structura corporatista organizata intr-un mod eficient. De asemenea, asigura stabilitatea Bancii si mentinerea standardelor de guvernanta corporativa si de conducere a afacerilor Bancii.

Structura de guvernanta a riscului este prezentata mai jos:

#### Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere asigura supravegherea, administrarea si coordonarea activitatii Comitetului Executiv, precum si conformitatea cu legile si prevederile din Actul Constitutiv si deciziile Adunarii Generale a Actionarilor. Consiliul de Supraveghere functioneaza in baza Regulamentului sau de Organizare si Functionare.

#### Comitetul de Audit si Managementul Riscurilor al Consiliului de Supraveghere

Comitetul de Audit si Managementul Riscurilor are rol consultativ. Acesta revizuieste, raporteaza, consiliaza si asista Consiliul de Supraveghere in indeplinirea atributiilor care intra in responsabilitatea sa in ceea ce priveste managementul riscurilor, conformitatea, prevenirea fraudei si litigiile, procedand la emiterea de recomandari in conformitate cu limitele de autoritate stabilite prin Regulamentele Interne.

De asemenea, Comitetul de Audit si Managementul Riscurilor informeaza Comitetul Executiv si Consiliul de Supraveghere asupra subiectelor si aspectelor semnificative care ar putea avea impact asupra profilului de risc al Bancii.

#### Comitetul Executiv

Comitetul Executiv indeplineste functia de conducere in conformitate cu legea si asigura conducerea operationala a Bancii, precum si administrarea eficienta a riscului de conformitate, avand responsabilitati stabilite de legislatia aplicabila precum si prin Regulamentul de Organizare si Functionare al Comitetului Executiv, aprobat de catre Consiliul de Supraveghere.

Comitetul Executiv este responsabil pentru strategia de ansamblu a Bancii, incluzand toleranta/apetitul la risc, cat si cadrul de administrare a riscurilor.

**22. Administrarea riscului (continuare)****22.3 Structura organizationala a functiei de management al riscurilor**

Controlul si administrarea riscului la nivelul Bancii sunt realizate in baza strategiei si apetitului la risc aprobate de Consiliul de Supraveghere. Monitorizarea si controlul riscului se realizeaza in cadrul unei structuri organizationale clare, cu roluri si responsabilitati definite, autoritati delegate si limite de risc.

Administrarea riscului de credit, a riscului de piata, riscului operational, riscului de lichiditate, precum si a riscului reputational si riscului strategic, evaluarea garantiilor si alte activitati legate de risc sunt consolidate in cadrul Liniei Functionale Risc. Directia Conformitate (responsabila pentru riscul de conformitate si pentru administrarea riscului de frauda) raporteaza Vicepresedintelui Executiv Risc.

Functia de administrare a riscului este o functie organizationala la nivel central, structurata in asa fel incat sa poata implementa politicile de risc si cadrul de management al riscului.

Principalele roluri ale functiei de administrare a riscului sunt:

- Asigura ca toate riscurile materiale sunt identificate, masurate, controlate, monitorizate si raportate in mod adecvat;
- Implementeaza principiile de management global al riscurilor si asigura ca sunt dezvoltate politici de administrare a riscului adecvate si consistente pentru toate riscurile materiale; si
- Asigura ca Banca are procese efective de administrare a riscului, fiind implicata in elaborarea si revizuirea strategiilor, in procesul de fundamentare a deciziilor, precum si in procesul de monitorizare a riscului.

Functia de administrare a riscului realizeaza rapoarte cu regularitate atat la nivelul fiecarui risc individual, cat si la nivelul expunerii agregate la risc (cum ar fi de exemplu imaginea completa asupra tuturor riscurilor) pentru Comitetul Executiv, Comitetul de Audit si Managementul Riscului al Consiliului de Supraveghere si Consiliul de Supraveghere, asupra aspectelor de risc care sunt luate in considerare in cadrul procesului de fundamentare a deciziilor in Banca.

**22.4 Administrarea riscului si a capitalului**

Principalul scop al politicilor si practicilor de administrare a capitalului la nivelul Bancii este acela de a sprijini strategia de afaceri si a asigura ca exista un grad suficient de capitalizare pentru a face fata unor conditii de criza macroeconomica severa.

Banca considera ca administrarea riscului si a capitalului se situeaza printre responsabilitatile sale principale, si reprezinta un factor cheie in asigurarea unui profit ridicat pentru actionari. Administrarea capitalului are scopul de a asigura o utilizare eficienta a acestuia si a intruni tintele de capital.

Activitatea de management global al riscurilor constituie un element holistic de administrare a riscurilor proiectat astfel incat sa sprijine conducerea bancii in administrarea portofoliilor expuse la risc.

Activitatea de management global al riscurilor administreaza initiativele strategice pentru riscurile cheie, stabilind o legatura mai puternica intre strategia de risc, inclusiv apetitul la risc si administrarea limitelor de risc. Aceasta implica toate functiile de risc si directiile cheie, in scopul de a imbunatati procesul de supraveghere la nivelul Bancii, acoperind zona de capital (RWA si ICAAP), credit, lichiditate (ILAAP), piata, operational, precum si alte riscuri.

Directia Managementul Riscului este responsabila din perspectiva operationala pentru Procesul Intern de Evaluare a Adevarii Capitalului la Riscuri (ICAAP) la nivelul Bancii, incluzand cadrul de testare in conditii de stres, calculul activelor ponderate la risc (RWA), administrarea portofoliilor de risc cu privire la riscurile materiale, planificarea riscurilor si impactul riscului in procesul de planificare, apetitul la risc si administrarea limitelor, precum si administrarea riscului de lichiditate, piata, si a riscului operational.

## 22. Administrarea riscului (continuare)

### 22.4 Administrarea riscului si a capitalului (continuare)

Cadrul activitatii de management global al riscurilor („ERM”) este conceput pentru a sprijini managementul Bancii in administrarea portofoliilor riscante precum si potentialul de acoperire necesar asigurarii unui capital adecvat in orice moment care sa reflecte natura si dimensiunea profilului de risc al Bancii. Activitatea de management global al riscurilor este adaptata profilului de risc si de afaceri la nivelul Bancii si reflecta obiectivul strategic de a proteja actionari, concomitent cu asigurarea sustenabilitatii organizatiei.

Activitatea de management global al riscurilor este un sistem modular si complex de administrare in cadrul Bancii, si este o parte esentiala a cadrului general de conducere si administrare. Componentele ERM pot fi grupate dupa cum urmeaza: declaratia privind apetitul la risc, limitele si strategia de risc, analiza de portfoliu si risc, calculul capacitatii de acoperire a riscurilor, planificarea riscului si previzionare si planul de redresare.

Suplimentar scopului final ICAAP de asigurare a adecvanei capitalului si sustenabilitatii acestuia in orice moment, componentele activitatii de management global al riscurilor sustin conducerea Bancii in indeplinirea strategiei sale.

#### 22.4.1 Principii de management al riscurilor

Politica Bancii este aceea ca riscurile sa fie asumate numai in contextul afacerilor Bancii, iar aceste riscuri sa fie recunoscute intr-un stadiu timpuriu si adecvat administrate. Acest obiectiv este realizat prin integrarea activitatii de management al riscurilor in activitatile de afaceri zilnice, in planificarea strategica si in dezvoltarea afacerilor consistent cu apetitul la risc definit. Principiile relevante de administrare a riscurilor sunt legate de monitorizarea riscurilor, definirea si monitorizarea strategiei de risc si definirea metodelor de modelare a riscului si cuantificare a acestuia.

#### 22.4.2 Apetitul la Risc

Banca defineste Strategia de Risc si Declaratia privind Apetitul la Risc („RAS”) prin procesul anual de planificare strategica pentru a asigura o aliniere adecvata a tintelor de risc, capital si performanta. La nivelul Bancii, RAS reprezinta un indicator strategic reprezentand nivelul maxim de risc pe care aceasta este pregatita sa il accepte pentru a-si atinge obiectivele de business. Acesta consta intr-un set de indicatori care furnizeaza directii cantitative pentru monitorizarea riscului si masuri calitative sub forma principiilor cheie de risc care fac parte din strategia pentru monitorizarea riscurilor. Principalul obiectiv ale RAS este asigurarea faptului ca Banca are suficiente resurse sa sustina afacerea in orice moment si sa faca fata evenimentelor de criza.

Pentru a asigura o administrare proactiva a profilului de risc, stabilirea apetitului la risc la nivelul Bancii este orientata spre viitor. Pragurile pentru RAS, precum si valoarea agregata a riscurilor pe care Banca este dispusa sa le accepte sunt stabilite datorita unor constrangeri externe, cum sunt cerintele de reglementare. In scopul de a asigura ca Banca ramane in cadrul profilului la risc tinta, a fost implementat un sistem semafor pentru principalii indicatori de risc. Aceasta abordare asigura furnizarea in timp util a informatiilor catre structura de guvernanta, precum si implementarea unor masuri de remediere eficiente. Incalcare a unei limite definite declanseaza un proces imediat de escaladare catre structura de guvernanta si o implementare prompta a actiunilor de remediere.

Mai mult, indicatorii de risc pentru situatii de stres sunt definiti si integrati in evaluarea rezultatelor testelor de stres. Acestia sunt raportati ca si semnale de avertizare timpurie catre Comitetul Executiv in scopul de a asigura o administrare proactiva a profilului de risc si capital.

In plus, limitele strategice si principiile din Strategia de Risc a Bancii sunt definite in baza Apetitului la Risc al Bancii. Aceste limite si principii sustin implementarea Strategiei de Risc pe termen mediu spre lung. Cadrul de guvernanta a riscurilor asigura o supraveghere integrala a tuturor deciziilor de risc, precum si o executie adecvata a strategiilor de risc. Actiunile de diminuare a riscurilor sunt intreprinse ca parte a procesului regulat de administrare a acestora, in scopul de a asigura ca Banca ramane in cadrul Apetitului la Risc definit pentru indicatorii de capital.

Apetitul la Risc este definit pentru a asigura o corelare mai buna intre RAS si alte procese strategice cum ar fi procesul de planificare pe termen lung si cel de bugetare. Apetitul la Risc al Bancii pentru anul 2020 a fost pre-aprobat de Comitetul Executiv si de Comitetul de Audit si Managementul Riscului al Consiliului de Supraveghere si aprobat de Consiliul de Supraveghere, ca parte a rolului crescut al Consiliului de Supraveghere in definirea si monitorizarea Apetitului la Risc. Cadrul privind Apetitul la Risc al Bancii include indicatorii principali de capital, lichiditate si risc/profitabilitate, consolideaza principiile cheie de risc ca fiind parte din politicile de administrare a riscurilor.



## 22. Administrarea riscului (continuare)

### 22.4 Administrarea riscului si a capitalului (continuare)

#### 22.4.3 Analize de portofoliu si de risc

Banca utilizeaza o infrastructura dedicata, sisteme si procese pentru a identifica in mod activ, a controla si administra riscuri din sfera portofoliului sau. Procesele de analiza de portofoliu si de risc sunt concepute pentru a cuantifica, califica si argumenta riscurile in scopul de a atrage atentia conducerii in timp util.

#### 22.4.4 Evaluarea materialitatii riscurilor

Banca a implementat si dezvoltat in mod continuu cadrul de evaluare a materialitatii riscurilor. Acest proces nu este limitat la functia de administrare a riscurilor si prin urmare sunt implicate diferite structuri din cadrul Bancii in scopul de a se asigura eficienta acestui proces. O astfel de implicare ampla la nivelul Bancii a condus la imbunatatirea intelegerii surselor de risc, clarificand modul in care aceste riscuri sunt raportate la activitatile specifice, si ofera cele mai bune conditii pentru identificarea unor riscuri noi emergente.

Evaluarea materialitatii riscurilor este un proces anual complex ce are scopul de a identifica sistematic riscurile materiale noi sau existente la nivelul Bancii. Procesul foloseste o combinatie de factori calitativi si cantitativi in evaluarea fiecarui tip de risc.

Aceasta evaluare reprezinta un punct de plecare a procesului ICAAP, intrucat tipurile de riscuri materiale identificate trebuie sa fie luate in considerare fie in mod direct prin alocarea de capital, fie in mod indirect prin luarea in considerare intr-un mod adecvat in alte elemente ale cadrului ICAAP. Informatiile rezultate din aceasta evaluare sunt folosite pentru a imbunatati practicile de administrare a riscurilor si mai departe pentru diminuarea riscurilor in cadrul Bancii. De asemenea, evaluarea este punctul de plecare pentru conceperea si definirea Strategiei de Risc a Bancii si a Apetitului la Risc.

#### 22.4.5 Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat de expunerile agregate actuale si potentiale ale Bancii. Ca parte a strategiei sale de risc, Banca analizeaza profilul de risc actual si determina profilul de risc tinta bazat pe obiectivele strategice. Profilul de risc este rezultatul procesului de evaluare a riscurilor in combinatie cu limitele stabilite prin strategia de business si prin cadrul privind apetitul la risc. Profilul de risc este un factor important in stabilirea obiectivelor de afaceri, a politicilor, a apetitului la risc si a mediului intern de control al Bancii.

#### 22.4.6 Analiza privind riscul de concentrare

Cadrul privind analiza riscului de concentrare la nivelul Bancii evidentiaza masurile necesare pentru identificarea, masurarea, monitorizarea si mitigarea riscurilor de concentrare, a caror implementare este esentiala pentru asigurarea viabilitatii pe termen lung a oricarei institutii financiare, in special in conditii de criza economica. Concentrarea riscurilor este adresata prin cadrul de limite la nivelul Bancii si prin analize de risc de concentrare specifice.

#### 22.4.7 Testele de stres

Testele de stres sunt instrumente esentiale de management al riscului care ajuta Banca sa abordeze o perspectiva orientata spre viitor in ceea ce priveste riscurile, precum si in procesul de stabilire a strategiei si de planificare a afacerilor, riscurilor, capitalurilor si lichiditatii. Astfel spus, testele de stres sunt instrumente vitale ale Activitatii de Management Global al Riscurilor („ERM”).

Testarea in conditii de stres a vulnerabilitatii Bancii la deteriorari majore, dar plauzibile, ale mediului economic ajuta la intelegerea sustenabilitatii si soliditatii Bancii si la elaborarea si punerea in aplicare in timp util a planurilor alternative si a masurilor de control al riscurilor.

Bazat pe scenarii macroeconomice severe orientate spre viitor, Banca realizeaza anual exercitii de testare in conditii de stres care urmaresc sa identifice potentiale vulnerabilitati ale Bancii si furnizeaza mai departe actiuni de masurare, monitorizare si administrare a riscurilor.

**22. Administrarea riscului (continuare)****22.4 Administrarea riscului si a capitalului (continuare)**

Testele de stres in sens invers, care evalueaza scenariile si circumstantele care ar afecta solvabilitatea Bancii, profitul si adecvarea capitalului sau economic, completeaza programul Bancii de testare in conditii de stres. Spre deosebire de testul de stres cuprinzator, testul de stres in sens invers pomeste de la un scenariu de intrerupere a afacerilor si identifica care sunt circumstantele in care aceasta situatie ar putea sa intervina, cu scopul de a identifica posibile combinatii ale evenimentelor de risc.

Rezultatele testelor de stres trebuie analizate in vederea utilizarii lor ulterioare, in special in procesul de planificare si bugetare, precum si in procesul de evaluare a materialitatii riscurilor sau in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor.

**22.4.8 Calculul capacitatii de acoperire a riscurilor**

Capacitatea de acoperire a riscurilor („RCC”) reprezinta abilitatea generala a Bancii de a absorbi pierderile potientiale, precum si un instrument prin care se masoara expunerea la risc in scopul Pilonului II al cadrului ICAAP.

Banca defineste Capacitatea de Acoperire a Riscurilor ca un instrument de perspectiva care este util in stabilirea alocarii riscurilor, capitalului ori ambele, in scopul de a aduce valoare pentru actionari si pentru organizatie in ansamblul ei. Capacitatea de acoperire a riscurilor reprezinta suma maxima pe care Banca si-o poate asuma din punct de vedere tehnic fara a incalca una sau mai multe din constrangerile legate de baza de capital, lichiditate, capacitate de imprumutare, precum si constrangeri legate de riscul reputational si de reglementare. Aceasta reprezinta limita superioara care in caz ca este depasita ar putea rezulta falimentul. Banca defineste capacitatea de acoperire a riscurilor la nivelul organizatiei inainte de elaborarea si stabilirea apetitului la risc. In cadrul RCC, riscurile cuantificate sunt agregate si comparate cu potentialul de acoperire cu capital. Planul de previzionare, apetitul la risc si sistemul semafor sprijina conducerea in cadrul discutiilor si in procesul de luare a deciziei.

In baza profilului de risc si de afaceri la nivelul Bancii, patru riscuri sunt considerate in mod direct in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor – riscul de credit, riscul strategic, piata si operational. Adicional, toate riscurile materiale (care nu sunt considerate in mod direct in calculul RCC) identificate in procesul de Evaluare a Materialitatii Riscurilor sunt considerate in calculul prin intermediul amortizoarelor de capital, in cadrul exercitiului de testare in conditii de stres.

**22.4.9 Planificarea riscurilor si previzionarea**

Planificarea datelor cheie relevante de risc este de asemenea parte a activitatii Bancii de management global al riscurilor si asigura reflectarea corespunzatoare a riscurilor in cadrul procesului de conducere si management. Exercițiul de previzionare in administrarea riscurilor este folosit de Banca in luarea deciziilor strategice. Implementarea previziunilor financiare in ceea ce priveste datele de risc care asigura legatura dintre capital/lichiditate si modificarile conditiilor macroeconomice reprezinta o modalitate de constientizare a riscurilor.

Banca se asigura ca exista o legatura stransa intre planificarea capitalului, bugetare si procesele de planificare strategica. Procesele de planificare si previzionare a riscului includ atat o componenta anticipativa dar si o componenta retrospectiva, concentrandu-se pe schimbarile de portofoliu si de mediu economic.

Indicatorii de risc cheie inclusi in cadrul de planificare a riscurilor includ indicatori care ofera o imagine asupra riscurilor asumate si potientiale ce contribuie la situatia profitabilitatii si adecvării capitalului. Indicatorii includ activele ponderate la risc (si indicatorii aferenti), indicatorii privind calitatea portofoliului (ajustari pentru depreciere, NPL, etc.), precum si indicatorii solicitati de autoritatile de reglementare.

**22.4.10 Administrarea activelor ponderate la risc**

Intrucat activele ponderate la risc („RWA”) determina cerinta actuala reglementata de capital la nivelul Bancii si influenteaza indicatorul de adecvare a capitalului, o importanta deosebita este acordata indeplinirii obiectivelor si capacitatii de planificare si prognoza pentru acest parametru. Informatiile din analizele lunare legate de activele ponderate la risc sunt folosite pentru a imbunatati infrastructura de calcul, calitatea parametrilor de intrare si datele, precum si aplicarea mai eficienta a cadrului de reglementare a Uniunii Europene.

**22. Administrarea riscului (continuare)****22.4 Administrarea riscului si a capitalului (continuare)****22.4.11 Monitorizarea riscului**

Riscurile se schimba in mod constant si din acest motiv este necesara o revizuire in timp util si intr-o maniera adecvata.

Riscurile si procesul de implementare a recomandarilor pentru reducerea riscurilor sunt tinute sub observatie si orice actiuni noi sunt evaluate. Acest lucru ii permite Bancii sa monitorizeze daca actiunile au avut efectele asteptate pentru reducerea riscurilor si crearea unui mediu mai stabil pentru activitatile sale.

Monitorizarea si revizuirea sunt o parte planificata a procesului de administrare a riscurilor si implica verificari efectuate cu regularitate. Rezultatele sunt inregistrate si raportate extern sau intern si reprezinta de asemenea o informatie pentru revizuirea si continua imbunatatire a cadrului de administrare a riscurilor Bancii.

Monitorizarea si revizuirea riscurilor este necesara in scopul de a evalua orice modificare a mediului de risc sau control. Administrarea riscurilor necesita de asemenea o monitorizare cu regularitate a riscurilor prin prisma noilor dezvoltari, furnizand semnale de avertizare timpurie in cazul in care are loc schimbarea acestor niveluri.

**22.4.12 Planificarea si alocarea capitalului**

Pe baza riscurilor materiale identificate, Banca evalueaza adecvarea capitalului in ansamblu si dezvolta o strategie pentru mentinerea nivelurilor de capital adecvate in conformitate cu profilul sau de risc si planurile de afaceri. Aceasta se reflecta in procesul de planificare a capitalului Bancii si in stabilirea tintelor interne de capital.

Banca se asigura ca este pus in aplicare un proces bine definit pentru a transla estimarile de risc in cadrul procesului de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri.

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

Procesul de planificare al capitalului este dinamic si de perspectiva in raport cu profilul de risc al Bancii.

O planificare solida a capitalului este critica pentru determinarea valorii prudente, tipului si compozitiei capitalului, in concordanta cu strategia Bancii pe termen lung, astfel incat sa fie indeplinite obiectivele de afaceri, inclusiv in conditii macroeconomice de stres.

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

**22.4.13 Planul de redresare**

Banca dispune de un Plan de Redresare elaborat pe baza prevederilor Legii Bancare, respectiv OUG 99/2006, a Legii nr. 312/2015, a Directivei privind Redresarea si Rezolutia Bancara 2014/59/UE (BRRD), a standardelor Autoritatii Bancare Europene si a standardelor tehnice de reglementare, precum si a Planului de Redresare al Grupului BCR.

Guvernanta Planului de Redresare la nivelul Bancii serveste drept cadru pentru elaborarea si implementarea acestuia ca pilon principal al consolidarii pozitiei financiare a Bancii, respectiv pentru refacerea acesteia dupa o defeniorare semnificativa.

Acest plan identifica un set de masuri de redresare care pot fi aplicate pentru a reface situatia financiara si viabilitatea Bancii atunci cand aceasta se confrunta cu o criza severa.



**22. Administrarea riscului (continuare)****22.5 Riscul de credit****Prezentare generala si definitii**

Riscul de credit reprezinta riscul partial sau complet de neindeplinire a unei obligatii convenite ca urmare a incheierii unui contract. Riscul de credit se refera la consecintele negative asociate neindeplinirii obligatiei sau neindeplinirii contractelor incheiate pentru operatiuni bancare din cauza deteriorarii calitatii creditului acordat unei contrapartide.

Totodata, Banca defineste riscul de credit ca fiind riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si a capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

Riscul de credit se poate materializa atat in activitatea de creditare cat si cea de investitii ale Bancii.

Acesta include pierderile rezultate din riscul de nerambursare aferent instrumentelor tranzactionate ce presupun risc de piata. Riscul de tara si informatiile macroeconomice cu caracter previzional sunt incluse in determinarea riscului de credit.

Riscul de credit este caracteristic urmatoarelor tipuri de active:

**Numerar si solduri de numerar - alte depozite la vedere** reprezinta toate soldurile creantelor in relatie cu institutii de credit (conturi nostro).

**Facilitati de credit** reprezinta intreaga suma constituind obligatiile de plata catre Banca ale debitorilor/ imprumutatorilor, inclusiv credite si avansuri acordate institutiilor de credit si clientilor.

**Datorii contingente irevocabile si revocabile** reprezinta sumele potentiale pe care Banca le pune la dispozitia clientului pentru tranzactii efectuate, dar inca nedecontate.

**Tranzactii pe pietele financiare** reprezinta valoarea riscului ce provine din tranzactiile nedecontate si/sau costul de inlocuire al diverselor contracte de pe pietele financiare ce se calculeaza pe baza metodologiilor si formulelor aprobate de catre Banca. Aceste pozitii includ active financiare disponibile in vederea vanzarii sau detinute pana la maturitate.

Banca acorda credite clientilor retail cu venituri stabile si de incredere in ceea ce priveste indeplinirea obligatiilor contractuale fata de Banca.

In procesul de aprobare a creditelor, Banca este in principal interesata de sursa primara de rambursare a creditului, adica de capacitatea clientului de a obtine venituri stabile.

Riscul de credit include urmatoarele subcategorii:

**Riscul de nerambursare** este riscul ca emitentii si debitorii sa nu isi poata indeplini obligatiile contractuale. Riscul de dubla corelare nefavorabila (en. wrong-way) apare atunci cand garantia este de asemenea depreciata.

**Riscul de tara** reprezinta riscul expunerii la pierderi determinate de evenimente petrecute intr-o tara straina. Aceasta categorie include riscul de tara, riscul suveran si de transfer. Riscul suveran este riscul ca un guvern central sau regional sa nu isi poata rambursa datorile sau alte obligatii. Riscul de transfer este riscul care apare atunci cand debitorii nu isi pot indeplini obligatiile contractuale din cauza incapacitatii de a transfera activele catre nerezidenti ca urmare a interventiei directe a unei entitati suverane.

**Riscul de concentrare** se refera la posibile consecinte negative, care pot aparea din concentrarile de risc sau din interactiunile dintre factori similari sau diferiti de risc sau tipuri de risc, precum riscul care apare din credite catre acelasi client, grup de clienti aflati in legatura, clienti din aceeasi regiune geografica sau industrie, sau catre clienti care ofera aceleasi bunuri si servicii, precum si riscul care apare din utilizarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit si in particular din expuneri de credit mari indirecte.

**Riscul asociat debitorilor expusi la riscul valutar** este riscul asociat cu imprumuturile in valuta catre debitorii expusi la riscul valutar care este determinat de fluctuatiile ratelor de schimb ale valutei respective.

**Sistemul intern de rating**

Pentru evaluarea performantelor clientilor sai retail, Banca utilizeaza un sistem de rating ajustat la specificul bancilor de economisire-creditare si revizuit de specialistii in domeniul modelelor de rating cadrul Bancii mama, BCR.

**22. Administrarea riscului (continuare)****22.5 Riscul de credit (continuare)**

Banca dispune de strategii de business si risc care guverneaza politicile pentru procesele de creditare si de aprobare a creditelor. Acestea sunt revizuite si actualizate in mod regulat, cel puțin o data pe an. Procesul de aprobare al creditelor se bazeaza pe informatiile individuale legate de bonitatea clientului, tipul de credit, garantia precum si de alti factori de diminuare a riscului implicati.

**Categoriile de risc**

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

**Risc Scazut:** clienti cu rating 1

**In Observatie:** clienti cu rating 2 sau fara rating

**Substandard:** clienti cu rating 3

**Neperformant:** conform standardelor tehnice specificate de Autoritatea Bancara Europeana privind restructurarile si expunerile neperformante, aceasta categorie include:

- Expunerea neperformanta a clientilor aflati in stare de nerambursare in sensul articolului 178 al Regulamentului UE 575/2013 incluzand probabilitatea de neplata, sumele materiale restante cu mai mult de 90 de zile de intarziere, restructurari ce genereaza o pierdere pentru creditor, constituirea unui provizion si initierea procedurilor de insolventa.
- Expunerile restructurate neperformante care nu se afla in stare de nerambursare. Similar cu principiul clasificarii in stare de nerambursare, se aplica criteriul de contaminare si expunerilor restructurate neperformante. Daca o tranzactie a unui client a fost clasificata ca expunere restructurata neperformanta, toata expunerea clientului va fi clasificata ca neperformanta, chiar daca alte expuneri ale clientului nu indeplinesc criteriile de a fi incadrate in categoria expuneri neperformante

O expunere este considerata restructurata neperformanta daca la momentul implementarii masurilor de restructurare clientul indeplineste cel puțin una dintre conditiile mentionate mai jos:

- Contul/produsul este deja clasificat ca expunere neperformanta;
- Contul/produsul devine neperformant dupa implementarea concesiilor.

Categoria restructurata neperformant poate fi alocata ca urmare a retrogradarii din categoria performant/ performant restructurat in observatie.

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

**Expunerea la riscul de credit**

Expunerea la riscul de credit poate fi detaliata pe baza urmatoarelor pozitii din situatia pozitiei financiare:

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

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

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

Valoarea bruta a expunerii riscului de credit a Bancii a scazut cu 29,68% sau 786.924 mii RON, de la aproximativ 2.651.122 mii RON la 31 decembrie 2019 la 1.864.199 mii RON la 31 decembrie 2020.

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**
**Reconcilierea între valoarea contabilă brută și valoarea contabilă a componentelor expunerii la risc de credit**

Mii RON	Expunerea la risc de credit	Ajustari pentru pierderi așteptate	Expunere contabilă netă
<b>la 31 decembrie 2020</b>			
Numerar și echivalente de numerar	39.599	(88)	39.533
Titluri de datorie	677.142	(647)	676.495
Credite și avansuri acordate bancilor	977.613	-	977.613
Credite și avansuri acordate clienților	168.167	(4.505)	163.662
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.355	(3)	1.352
Expuneri extrabilanțiere	323	(1)	322
<b>Total</b>	<b>1.864.199</b>	<b>(5.222)</b>	<b>1.858.977</b>

Mii RON	Expunerea la risc de credit	Ajustari pentru pierderi așteptate	Expunere contabilă netă
<b>la 31 decembrie 2019</b>			
Numerar și echivalente de numerar	8.023	(10)	8.013
Titluri de datorie	1.167.687	(497)	1.167.190
Credite și avansuri acordate bancilor	1.263.763	-	1.263.763
Credite și avansuri acordate clienților	207.096	(3.224)	203.873
Creanțe comerciale și alte creanțe	1.825	(344)	1.480
Expuneri extrabilanțiere	2.728	(4)	2.724
<b>Total</b>	<b>2.651.122</b>	<b>(4.079)</b>	<b>2.647.043</b>

Ajustările pentru pierderi așteptate cuprind ajustări pentru activele financiare măsurate la cost amortizat, precum și pentru elementele extrabilanțiere.

Valoarea brută a datorilor contingente se referă la valoarea nominală, în timp ce ajustările pentru pierderi așteptate se referă la provizioane pentru garanții.

**Detalierea expunerii la risc de credit**

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

- Clasa de expunere și instrument financiar;
- Sectorul economic al contrapartei și instrument financiar;
- Industrie și instrument financiar;
- Industrie și tratament conform IFRS 9;
- Categorie de risc;
- Expuneri extrabilanțiere în funcție de tip produs;
- Industrie și categorie de risc;
- Regiune și categorie de risc;
- Regiune și tratament conform IFRS 9;
- Segment de business și categorie de risc;
- Segment de business, categorie de risc și tratament conform IFRS 9;
- Expunere neperformanță risc de credit în funcție de segment de business și ajustări pentru pierderi așteptate;
- Componenta ajustărilor pentru pierderi așteptate;
- Expunere risc credit, expunere restructurată și ajustări pentru pierderi așteptate;
- Tipuri de expunere restructurată;
- Segment de business și garanții;
- Instrument financiar și garanții;
- Expunere restantă la risc de credit și neacoperita de ajustări pentru pierderi așteptate în funcție de instrument financiar și garanții.



**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**
**Expunere risc de credit dupa clasa de expunere si instrument financiar**

Alocarea debitorilor pe clase de expunere se bazeaza pe reglementarile prudentiale europene („CRR”). Pentru o transparenta sporita, clasele aferente expunerilor individuale sunt agregate in tabelele de mai jos.

Mii RON	Numarar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	La cost amortizat					Total
		Titluri de datorie	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientilor	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantiere	
<b>31 decembrie 2020</b>							
Suveranitati	4	877.142	-	-	-	-	877.146
Instituti	39.595	-	977.613	-	861	-	1.017.859
Corporate	-	-	-	-	174	-	174
Retail	-	-	-	168.167	530	323	169.020
<b>Total</b>	<b>39.599</b>	<b>877.142</b>	<b>977.613</b>	<b>168.167</b>	<b>1.355</b>	<b>323</b>	<b>1.864.199</b>

Mii RON	Numarar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	La cost amortizat					Total
		Titluri de datorie	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientilor	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantiere	
<b>31 decembrie 2019</b>							
Suveranitati	14	1.167.687	-	-	-	-	1.167.701
Instituti	8.009	-	1.263.763	-	-	-	1.271.772
Corporate	-	-	-	-	1.424	-	1.424
Retail	-	-	-	207.096	400	2.728	210.225
<b>Total</b>	<b>8.023</b>	<b>1.167.687</b>	<b>1.263.763</b>	<b>207.096</b>	<b>1.825</b>	<b>2.728</b>	<b>2.651.122</b>

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

Mii RON	Numarar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	La cost amortizat					Total
		Titluri de datorie	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientilor	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantiere	
<b>31 decembrie 2020</b>							
Banci centrale	4	-	-	-	-	-	4
Administratii publice	-	877.142	-	-	-	-	877.142
Instituti de credit	39.595	-	977.613	-	861	-	1.017.859
Alte societati financiare	-	-	-	-	165	-	165
Societati nefinanciare	-	-	-	-	9	-	9
Gospodarii ale populatiei	-	-	-	168.167	530	323	169.020
<b>Total</b>	<b>39.599</b>	<b>877.142</b>	<b>977.613</b>	<b>168.167</b>	<b>1.355</b>	<b>323</b>	<b>1.864.199</b>

Mii RON	Numarar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	La cost amortizat					Total
		Titluri de datorie	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientilor	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantiere	
<b>31 decembrie 2019</b>							
Banci centrale	14	-	-	-	-	-	14
Administratii publice	-	1.167.687	-	-	-	-	1.167.687
Instituti de credit	8.009	-	1.263.763	-	-	-	1.271.772
Alte societati financiare	-	-	-	-	1.419	-	1.419
Societati nefinanciare	-	-	-	-	5	-	5
Gospodarii ale populatiei	-	-	-	207.096	400	2.728	210.225
<b>Total</b>	<b>8.023</b>	<b>1.167.687</b>	<b>1.263.763</b>	<b>207.096</b>	<b>1.825</b>	<b>2.728</b>	<b>2.651.122</b>

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**
**Expunerea la riscul de credit in functie de industrie si tipurile de instrumente financiare**

Mii RON	La cost amortizat						Total
	Numarar si solduri de numerar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	Titluri de datorie	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientelii	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantere	
<b>31 decembrie 2020</b>							
Servicii financiare si asigurari	39.595	-	977.613	-	651	-	1.017.859
Servicii	-	-	-	-	165	-	165
Administratie publica	4	877.142	-	-	-	-	877.146
Gospodarii ale populatiei	-	-	-	188.167	530	323	168.020
Altele	-	-	-	-	9	-	9
<b>Total</b>	<b>39.599</b>	<b>877.142</b>	<b>977.613</b>	<b>188.167</b>	<b>1.355</b>	<b>323</b>	<b>1.864.199</b>

Mii RON	La cost amortizat						Total
	Numarar - depozite la vedere acordate bancilor centrale si institutiilor de credit	Titluri de datorie	Credite si avansuri acordate bancilor	Credite si avansuri acordate clientelii	Creante comerciale si alte creante	Expuneri extrabilantere	
<b>31 decembrie 2019</b>							
Servicii financiare si asigurari	8.009	-	1.263.763	-	1.419	-	1.273.191
Servicii	-	-	-	-	5	-	5
Administratie publica	14	1.167.687	-	-	-	-	1.167.701
Gospodarii ale populatiei	-	-	-	207.096	400	2.728	210.225
Altele	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.023</b>	<b>1.167.687</b>	<b>1.263.763</b>	<b>207.096</b>	<b>1.825</b>	<b>2.728</b>	<b>2.651.122</b>

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

Mii RON	Active financiare afiate in stadiul 1	Active financiare afiate in stadiul 2	Active financiare afiate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Expunerea la riscul de credit (cost amortizat si valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global)	Total
Servicii financiare si asigurari	1.017.859	-	-	-	1.017.859	1.017.859
Servicii	165	-	-	-	165	165
Administratie publica	677.146	-	-	-	677.146	677.146
Gospodarii ale populatiei	155.667	8.790	4.524	39	169.020	169.020
Altele	9	-	-	-	9	9
<b>Total</b>	<b>1.850.646</b>	<b>8.790</b>	<b>4.524</b>	<b>39</b>	<b>1.864.199</b>	<b>1.864.199</b>

Mii RON	Active financiare afiate in stadiul 1	Active financiare afiate in stadiul 2	Active financiare afiate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Expunerea la riscul de credit (cost amortizat si valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global)	Total
Servicii financiare si asigurari	1.273.191	-	-	-	1.273.191	1.273.191
Servicii	5	-	-	-	5	5
Administratie publica	1.167.701	-	-	-	1.167.701	1.167.701
Gospodarii ale populatiei	203.792	2.254	4.136	43	210.225	210.225
Altele	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.644.689</b>	<b>2.254</b>	<b>4.136</b>	<b>43</b>	<b>2.651.122</b>	<b>2.651.122</b>

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**
**Expunerea la riscul de credit in functie de categoria de risc**

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
<b>31 decembrie 2020</b>	1.856.144	3.025	506	4.524	1.864.199
Ponderea in total expunere la riscul de credit	99,57%	0,16%	0,03%	0,24%	100,00%
<b>31 decembrie 2019</b>	2.641.255	5.181	551	4.136	2.651.122
Ponderea in total expunere la riscul de credit	99,63%	0,20%	0,02%	0,16%	100,00%

De la 31 decembrie 2019 la 31 decembrie 2020, ponderea expunerii la riscul de credit aferenta categoriei risc scazut a ramas relativ neschimbata (99,57% din totalul expunerii la riscul de credit la 31 decembrie 2020 fata de 99,63% la 31 decembrie 2019, respectiv 1.856.144 mii RON la 31 decembrie 2020 fata de 2.641.255 mii RON la 31 decembrie 2019), situatie inregistrata si in cazul expunerilor neperformante (0,24% la 31 decembrie 2020 fata de 0,16% la 31 decembrie 2019, respectiv 4.524 mii RON la 31 decembrie 2020 fata de 4.136 mii RON la 31 decembrie 2019).

**Datoriile contingente / Expuneri extrabilantiere in functie de tipul de produs**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Angajamente	323	2.728
<b>Total</b>	<b>323</b>	<b>2.728</b>

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

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
<b>31 decembrie 2020</b>					
Servicii financiare si asigurari	1.017.850	-	-	-	1.017.850
Servicii	165	-	-	-	165
Administratie publica	877.148	-	-	-	877.148
Gospodarii ale populatiei	160.985	3.025	506	4.524	189.020
Altele	9	-	-	-	9
<b>Total</b>	<b>1.856.144</b>	<b>3.025</b>	<b>506</b>	<b>4.524</b>	<b>1.864.199</b>
<b>31 decembrie 2019</b>					
Servicii financiare si asigurari	1.271.772	1.419	-	-	1.273.191
Servicii	-	5	-	-	5
Administratie publica	1.167.701	-	-	-	1.167.701
Gospodarii ale populatiei	201.782	3.756	551	4.136	210.225
Altele	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.641.255</b>	<b>5.180</b>	<b>551</b>	<b>4.136</b>	<b>2.651.122</b>

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

Analiza geografica a expunerii la riscul de credit se bazeaza pe riscul tarii debitorului si contrapartidei. Cuprinde debitori cu domiciliul in alte tari daca exista riscuri economice in respectivele tari. Banca are expuneri la riscul de credit doar fata de Romania. Expunerea la riscul de credit fata de Romania a scazut la 31 decembrie 2020 la 1.864.199 mii RON fata de 2.651.122 mii RON la 31 decembrie 2019.

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
<b>31 decembrie 2020</b>					
Piete principale	1.856.144	3.025	506	4.524	1.864.199
Romania	1.856.144	3.025	506	4.524	1.864.199
<b>Total</b>	<b>1.856.144</b>	<b>3.025</b>	<b>506</b>	<b>4.524</b>	<b>1.864.199</b>
<b>31 decembrie 2019</b>					
Piete principale	2.641.255	5.181	551	4.136	2.651.122
Romania	2.641.255	5.181	551	4.136	2.651.122
<b>Total</b>	<b>2.641.255</b>	<b>5.181</b>	<b>551</b>	<b>4.136</b>	<b>2.651.122</b>



**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**
**Expunerea la riscul de credit in functie de regiune si tratamentul conform IFRS 9**

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Total
<b>31 decembrie 2020</b>					
Piata principale	1.850.846	8.790	4.524	39	1.864.199
Romania	1.850.846	8.790	4.524	39	1.864.199
<b>Total</b>	<b>1.850.846</b>	<b>8.790</b>	<b>4.524</b>	<b>39</b>	<b>1.864.199</b>

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Total
<b>31 decembrie 2019</b>					
Piata principale	2.644.689	2.254	4.136	43	2.651.122
Romania	2.644.689	2.254	4.136	43	2.651.122
<b>Total</b>	<b>2.644.689</b>	<b>2.254</b>	<b>4.136</b>	<b>43</b>	<b>2.651.122</b>

Banca are un singur credit POCI, in valoare de 39 mii RON (31 decembrie 2019: 43 mii RON). Expunerea in stare de nerambursare este de 4.524 mii RON (31 decembrie 2019: 4.136 mii RON).

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

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
<b>31 decembrie 2020</b>					
Retail	160.965	3.025	506	4.524	169.020
Corporate	1.695.179	-	-	-	1.695.179
<b>Total</b>	<b>1.856.144</b>	<b>3.025</b>	<b>506</b>	<b>4.524</b>	<b>1.864.199</b>
<b>31 decembrie 2019</b>					
Retail	201.782	3.756	551	4.136	210.225
Corporate	2.439.473	1.424	-	-	2.440.898
<b>Total</b>	<b>2.641.255</b>	<b>5.181</b>	<b>551</b>	<b>4.136</b>	<b>2.651.122</b>

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

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Total
<b>31 decembrie 2020</b>					
Retail	155.667	8.790	4.524	39	169.020
Corporate	1.695.179	-	-	-	1.695.179
<b>Total</b>	<b>1.850.846</b>	<b>8.790</b>	<b>4.524</b>	<b>39</b>	<b>1.864.199</b>

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Total
<b>31 decembrie 2019</b>					
Retail	203.792	2.254	4.136	43	210.225
Corporate	2.440.698	-	-	-	2.440.898
<b>Total</b>	<b>2.644.689</b>	<b>2.254</b>	<b>4.136</b>	<b>43</b>	<b>2.651.122</b>

**Expunerea neperformanta la riscul de credit si ajustari pentru pierderi asteptate**

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

Gradul de acoperire a expunerii bilantiere si extrabilantiere neperformante cu ajustari pentru pierderi asteptate (avand in vedere toate stadiile) este 115% la 31 decembrie 2020 (2019: 99%).

Urmatoarele tabele prezinta gradul de acoperire a expunerii neperformante cu provizioane pentru riscul de credit (fara a lua in considerare colateralul) la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**

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

Mii RON	Expunere neperformanta		Expunere la riscul de credit		Ajustari pentru pierderi asteptate		Garantii pentru expuneri neperformante		Rata expunerilor neperformante		Gradul de acoperire a expunerilor neperformante (excl. garantiile)		Gradul de acoperire cu garantii a expunerilor neperformante	
	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	
<b>31 decembrie 2020</b>														
Retail	4.524	4.524	169.020	169.020	(4.509)	317	317	2,68%	2,68%	100%	100%	7%	7%	
Corporate	-	-	1.695.179	1.695.179	(714)	-	-	0,00%	0,00%	0%	0%	0%	0%	
<b>Total</b>	<b>4.524</b>	<b>4.524</b>	<b>1.864.199</b>	<b>1.864.199</b>	<b>(5.222)</b>	<b>317</b>	<b>317</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,2%</b>	<b>115%</b>	<b>115%</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>	

Mii RON	Expunere neperformanta		Expunere la riscul de credit		Ajustari pentru pierderi asteptate		Garantii pentru expuneri neperformante		Rata expunerilor neperformante		Gradul de acoperire a expunerilor neperformante (excl. garantiile)		Gradul de acoperire cu garantii a expunerilor neperformante	
	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	Total	AC si FVOCI	
<b>31 decembrie 2019</b>														
Retail	4.136	4.136	210.225	210.225	(3.572)	954	954	0,16%	0,16%	86%	86%	23%	23%	
Corporate	-	-	2.440.898	2.440.898	(507)	-	-	0,00%	0,00%	0%	0%	0%	0%	
<b>Total</b>	<b>4.136</b>	<b>4.136</b>	<b>2.651.122</b>	<b>2.651.122</b>	<b>(4.079)</b>	<b>954</b>	<b>954</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,2%</b>	<b>88%</b>	<b>88%</b>	<b>23%</b>	<b>23%</b>	

**Masurarea pierderilor asteptate din riscul de credit**

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

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

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

**22. Administrarea riscului (continuare)****22.5 Riscul de credit (continuare)**

Principiile si prezumtiile stabilite de Banca pentru a adresa cerintele standardului sunt prezentate mai jos:

**Determinarea cresterii semnificative a riscului de credit - SICR**

Referitor la modelul de determinare al pierderilor asteptate din riscul de credit si ulterior, de calcul al ajustarilor pentru pierderi asteptate, Banca a identificat ca elementul semnificativ in aplicarea modelului ECL, conform IFRS 9, este evaluarea SICR pentru expuneri nedepreciate la data raportarii. In acest sens, au fost definite criteriile calitative si cantitative pentru evaluarea SICR, incluzand criteriul zilelor de intarziere („DPD”) mai mare de 30 de zile, considerat ca fiind factor determinant in evaluarea cresterii riscului de credit.

**Criterii cantitative**

Criteriile cantitative de recunoastere a SICR includ modificarea nefavorabila a probabilitatii de default pe intreaga durata de viata si respectiv modificarea nefavorabila a probabilitatii de default pe intreaga durata de viata, anualizata, evaluarea fiind efectuata pe baza unui prag relativ. Inaintea trimestrului patru din 2019 semnificatia modificarilor nefavorabile ale probabilitatii de default pe intreaga durata de viata si probabilitatii de default pe intreaga durata de viata, anualizata, era evaluata pe baza unui mix de praguri relative si absolute; incepand din trimestrul patru din 2019 modificarea absoluta a probabilitatii de default pe intreaga durata de viata nu mai este utilizata pentru identificarea SICR.

Pentru ca SICR sa fie identificat pentru un anumit activ financiar trebuie sa fie depasit pragul relativ. Masura relativa este calculata ca raport intre probabilitatea de default („PD”) curenta anualizata la data raportarii si valoarea PD-ului la data recunoasterii initiale, anualizata. Acesti indicatori sunt comparati cu pragurile definite in evaluarea SICR. Depasirea presupune ca un indicator a atins sau a depasit pragul stabilit. Aceste praguri relative pentru evaluarea SICR sunt stabilite la nivel de segment de PD sau rating client. Conditia de risc de credit scazut a fost implementata incepand cu data de raportare decembrie 2019 si este aplicata numai activelor financiare care reprezinta expuneri fata de suveranitati.

**Criterii calitative**

Indicatorii calitativi SICR includ:

- Starea de restructurare (identificarea restructurarii avand in vedere cerintele reglementate); si
- Serviciul datoriei mai mare de 30 zile.

Alocarea unor indicatori calitativi are in vedere un rationament bazat pe experienta in riscul de credit, fiind exercitat in mod adecvat si la timp. Politicile si procedurile aferente, stabilite la nivel de grup si local, asigura cadrul de reglementare necesar. In plus fata de indicatorii calitativi definiti la nivel de client, evaluarea deteriorarii riscului de credit se efectueaza la nivel de portofoliu daca cresterea semnificativa a riscului de credit la nivel de instrument sau client se identifica cu o anumita intarziere sau se poate observa exclusiv la nivel de portofoliu. Nu exista perioada aditionala de migrare stabilita pentru criteriile calitative referitor la transferul inapoi in Stadiul 1, altele decat cele deja existente in practica generala ce vizeaza riscul de credit pentru utilizarea indicatorilor mai sus mentionati (starea de restructurare).

**Conditia de risc de credit scazut**

Conditia de risc de credit scazut permisa de catre IFRS 9 pentru activele considerate cu grad investitional sau pentru alte active considerate ca avand risc scazut (rezultand in calcularea ajustarilor pentru pierderi asteptate pe un orizont de timp de 12 luni, indiferent de celelalte criterii cantitative de masurare a cresterii semnificative a riscului de credit) a fost implementata cu restrictii in cadrul Bancii si a Grupului BCR. Astfel ca activarea conditiei de risc de credit scazut este restransa doar la anumite tipuri de instrumente de datorie si categorii de contrapartide si numai in cazul in care este sprijinita de suficiente dovezi care sa sustina riscul scazut.

Pe baza acestei ipoteze, conditia de risc de credit scazut se asteapta sa fie aplicata numai in cazul bancilor si suveranitatilor. Pentru data de 31 decembrie 2020, Banca a inregistrat expuneri cu risc scazut doar fata de Statul Roman.

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

Aceste expuneri se refera la instrumente financiare care au fost depreciate la momentul originarii sau achizitiei, indiferent daca mai sunt depreciate la momentul raportarii. Pierderea asteptata din credit aferenta POCI se calculeaza pe intreaga durata de viata a instrumentului si se reflecta in rata dobanzii efective ajustate la data recunoasterii initiale. Ca rezultat, deprecierea nu se recunoaste la momentul initial. Apoi, doar



**22. Administrarea riscului (continuare)****22.5 Riscul de credit (continuare)**

modificarile negative ale pierderii din credit se inregistreaza ca si depreciere, in timp ce modificarile favorabile determina cresterea valorii brute a instrumentului financiar.

**Activele depreciate**

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

**Masurarea ajustarilor pentru pierderi asteptate (ECL)**

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

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

Calculul ajustarilor colective necesita gruparea expunerilor respective in grupe omogene ce tin cont de caracteristicile riscurilor comune. Criteriile de grupare pot difera in functie de segmentul clientului si includ tipul de produs, tipul garantiei, tipul de rambursare, valoarea indicatorului LTV (loan to value) sau incadrarea de rating. Calculul ajustarilor pentru pierderi asteptate are loc lunar la nivel de expunere, in valuta contractuala.

Pentru obtinerea ajustarilor pentru pierderi asteptate Banca utilizeaza un model bazat pe trei stadii, care conduce ori la calcularea unor ajustari pentru pierderi asteptate pe un orizont de 12 luni, ori la obtinerea unor ajustari pentru pierderi asteptate pentru toata durata de viata a creditului. Ajustarile pentru pierderi asteptate reprezinta actualizarea expunerii in stare de nerambursare („EAD”) luand in considerare si factorul de conversie a creditului („CCF”) in cazul expunerilor extrabilantiere, probabilitatea de nerambursare („PD”), precum si pierderea in caz de nerambursare („LGD”), definite mai jos:

- PD reprezinta probabilitatea ca un debitor sa nu-si respecte obligatiile financiare (starea de nerambursare este definita mai jos), fie in urmatoarele 12 luni, fie pe durata de viata ramasa a creditului;
- EAD reprezinta valoarea datorata de catre debitor Bancii daca acesta ar intra in stare de nerambursare, fie in urmatoarele 12 luni, fie pana la sfarsitul duratei creditului. Estimarea cuprinde expunerile curente, rambursari asteptate si eventuale utilizari ale elementelor extrabilantiere, dar nu mai mult decat limita contractuala, la momentul starii de nerambursare in cazul in care aceasta s-ar produce.
- LGD reprezinta asteptarea Bancii asupra nivelului pierderii in cazul producerii starii de nerambursare. LGD este diferita in functie de tipul de contrapartida, tipul si gradul de senioritate al creantei, precum si in functie de tipul garantiei sau al altei metode de acoperire. LGD este exprimata sub forma de procent din EAD.

**Parametri calculati pentru intreaga durata de viata**

PD pe durata de viata este calculata pe baza stărilor de nerambursare istorice observate de la recunoasterea initiala pe intreaga durata de viata a creditului. Se presupune ca PD este aceeași pentru toate activele din același portofoliu și banda de rating. EAD pe un orizont de un an, precum și cea pe durata de viață a creditului este determinată pe baza profilului de plăți așteptate, ce variază în funcție de tipul de produs. Pentru determinarea EAD pe durata de viață a creditului este utilizat graficul de rambursare sau tipul de rambursare (anuitate, liniar, de tip bullet). În cazul angajamentelor neutilizate, este estimat un CCF pentru a reflecta expunerea așteptată la riscul de credit, adică EAD. PD este estimată sub forma de curbă pe întreaga durată de viață a creditului pentru fiecare moment de timp, în baza pierderilor istorice observate.

**22. Administrarea riscului (continuare)****22.5 Riscul de credit (continuare)**

Parametrii de risc utilizati in calculul ajustarilor pentru pierderi asteptate iau in considerare informatiile disponibile la data raportarii despre trendurile economice trecute, curente si viitoare.

**Incorporarea informatiilor cu caracter previzional („FLI”)**

Parametrii sunt determinati astfel incat sa reflecte riscul la un anumit moment si sa incorporeze informatii cu caracter previzional, reusindu-se astfel sa se introduca o prognoza pe baza unor asumptii de baza, precum si pe baza unui numar de scenarii alternative aferente variabilelor macroeconomice selectate. Grupul BCR defineste trei scenarii macroeconomice (de baza, optimist si pesimist) carora le atribuie ponderi specifice pentru a reflecta probabilitatea de aparitie. Scenariul de baza reprezinta scenariul cu cea mai mare probabilitate de aparitie si este aliniat cu informatia utilizata de catre Grupul BCR in scop de planificare strategica si bugetare. Ponderile atribuite fiecarui scenariu macroeconomic sunt utilizate in calcularea ajustarilor pentru pierderi asteptate finale ca o medie ponderata a ajustarilor pentru pierderi asteptate individuale estimate pentru fiecare scenariu.

Pe baza scenariilor multiple, principalii parametri de risc (PD si EAD) sunt ajustati prin modele macroeconomice ce fac legatura intre variabilele macroeconomice relevante si factorii de risc manifestati la nivelul portofoliului. Sunt utilizate aceleasi modele de modificare cu variabile macroeconomice ca in cazul scenariilor de stres pentru riscul de credit. Pentru anumite portofolii si/sau pentru anumiti parametri de risc, informatiile cu caracter previzional sunt incorporate in primii trei ani de masurare a ajustarilor pentru ECL. Masurarea parametrilor pentru durata de viata ramasa a creditului ajunge sa acopere un intreg ciclu economic incepand cu anul patru de observatie. Astfel ca rationamentul impartial de calcul a ajustarilor pentru ECL pe baza de medie ponderata rezulta in urma aplicarii ponderilor ce reflecta probabilitatea de aparitie a fiecarui scenariu macroeconomic.

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

**ECL pentru Stadiul 3 sau POCI**

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

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

**Componenta ajustarilor pentru ECL**

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Ajustari pentru ECL	(5.221)	(4.075)
Provizioane aferente angajamentelor si garantiilor financiare extrabilantiere	(1)	(4)
Total	(5.222)	(4.079)

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

**22. Administrarea riscului (continuare)****22.5 Riscul de credit (continuare)****Renegocierea comerciala, renegocieri si restructurari****Restructurarea si renegocierea comerciala**

Restructurarea ca si renegociere comerciala este un instrument potential si efectiv de retinere a clientilor, implicand reevaluarea pretului sau oferirea unui credit additional sau ambele, pentru a mentine clientii Bancii care sunt valorosi si buni.

**Restructurarea**

Definitia „restructurari” este inclusa in Regulamentului (UE) 2015/227. O renegociere este considerata „restructurare” daca presupune o concesie catre oferta clientului care intampina sau estimeaza ca va intampina dificultati financiare in indeplinirea obligatiilor financiare contractuale.

Un debitor are dificultati financiare daca oricare din urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- Clientul are serviciul datoriei mai mare de 30 de zile in ultimele 3 luni;
- Clientul ar avea serviciul datoriei 30 de zile sau mai mult fara restructurare;
- Clientul este in default;
- Contractul modificat a fost clasificat ca si neperformant sau ar fi neperformant fara restructurare; si
- Modificarea contractului presupune anulara partiala sau totala prin derecunoasterea datoriei sau a oricarei obligatii a clientului in timp ce la nivel de client, expunerea din credit ramane.

Expunerea restructurata este evaluata la nivel de contract de credit si reprezinta doar expunerea pentru care masura de restructurare a fost extinsa si exclude orice alta expunere a clientului, atata timp cat nicio restructurare nu a fost extinsa la acestea.

O concesie presupune ca oricare din urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- Modificarea/refinantarea contractului nu ar fi fost acordata, daca debitorul nu ar fi intampinat dificultati financiare;
- Exista o diferenta in favoarea clientului, intre conditiile contractuale modificate/refinantate si conditiile contractului precedent; si
- Contractul modificat/refinantat include conditii mai avantajoase decat cele acordate celorlalti clienti cu acelasi nivel de risc ce ar fi fost obtinute de la aceeasi institutie.

Restructurarea poate fi initiata de catre Banca sau client (avand in vedere pierderea locului de munca, probleme de sanatate, etc.). Componentele restructurarii pot fi reducerea ratei, extinderea duratei, reducerea dobanzii sau stergerea, reducerea principalului sau stergerea, modificari ale expunerilor revolving-rate si/sau altele.

Restructurarile sunt impartite dupa cum urmeaza:

- restructurare de tip performant (incluzand restructurarea de tip performant in perioada de proba pentru care s-a facut trecerea de la restructurare de tip neperformant) si
- restructurarea de tip neperformant (incluzand restructurarea de tip neperformant si default/restructurare depreciata).

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

O expunere restructurata este considerata performanta cand:

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

Expunerile restructurate de tip performant pot sa devina neperformante daca in timpul perioadei de monitorizare de minim 2 ani una din clasificarile de restructurare este indeplinita:

- O masura aditionala de restructurare este extinsa la nivelul contului si in trecut clientul a fost in categoria restructurat de tip neperformant;
- Serviciul datoriei aferent expunerii restructurate are o valoare mai mare de 30 de zile si in trecut clientul a fost in categoria restructurat de tip neperformant;
- Clientul indeplineste oricare din criteriile aferente evenimentelor de default din definitia default-ului;

Clasificarea restructurarii de tip performant poate fi expirata iar contul poate iesi din aceasta incadrare in cazul in care urmatoarele conditii sunt indeplinite:

- Au trecut minim 2 ani de la data clasificarii expunerii in categoria restructurare de tip performant (perioada de proba);
- Conform planului de plati aferent restructurarii, cel putin 50% din ratele anterioare (pre-restructurare) au fost platite cu regularitate cel putin in prima jumatate a perioadei de proba;



**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**

- Plati regulate in suma semnificativa au fost efectuate cel putin in prima jumatate a perioadei de proba (in cazul clientilor corporate);
  - Niciuna din expunerile clientului nu are serviciul datoriei mai mare de 30 de zile la sfarsitul perioadei de proba.
- Clasificarea restructurarii de tip neperformant poate fi expirata si reclasificata ca si performanta in perioada de proba in cazul in care toate conditiile de mai jos sunt indeplinite:
- A trecut 1 an de la data clasificarii expunerii in categoria restructurata de tip neperformant;
  - Restructurarea nu a dus la clasificarea expunerii ca si neperformanta;
  - Clientii retail: clientul a demonstrat abilitatea de a se conforma cu conditiile post-restructurare prin oricare din urmatoarele:
    - o clientul nu a avut serviciul datoriei mai mare de 30 de zile in ultimele 6 luni si nu exista sume restante; si
    - o clientul a platit integral suma restanta sau sume derecunoscute (daca exista).

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

Mii RON	Credite si avansuri	Instrumente de datorie	Angajamente de creditare	Total
<b>31 decembrie 2020</b>				
Expunere bruta	1.147.135	677.142	323	1.824.600
din care expunere restructurata	39	-	-	39
Expunere performanta	1.142.811	677.142	323	1.820.076
din care expunere performanta restructurata	39	-	-	39
Ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor performante	(1.458)	(647)	(1)	(2.106)
Expuneri neperformante	4.524	-	-	4.524
Ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor neperformante	(3.050)	-	-	(3.050)

Mii RON	Credite si avansuri	Instrumente de datorie	Angajamente de creditare	Total
<b>31 decembrie 2019</b>				
Expunere bruta	1.472.684	1.167.687	2.728	2.643.099
din care expunere restructurata	43	-	-	43
Expunere performanta	1.468.548	1.167.687	2.728	2.638.963
din care expunere performanta restructurata	43	-	-	43
Ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor performante	(816)	(497)	(4)	(1.317)
Expuneri neperformante	4.136	-	-	4.136
Ajustari pentru pierderi asteptate aferente expunerilor neperformante	(2.762)	-	-	(2.762)

**Tipuri de expunere restructurata**

Mii RON	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Expunere restructurata bruta	Refinantari	Expunere restructurata bruta	Refinantari
Credite si avansuri	39	39	43	43
Total	39	39	43	43

**Garantii**
**Principalele tipuri de garantii**

Cele mai uzuale tipuri de garantii acceptate de Banca sunt: imobiliare de tipul proprietatilor imobiliare rezidentiale si comerciale si garantii financiare de tipul depozitelor si politelor de asigurare.

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**

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

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit	Garantiile totale	Garantat cu			Expunere la riscul de credit neta de garantiile
			Garantiile personale	Proprietati imobiliare	Altele	
<b>31 Decembrie 2020</b>						
Retail	169.020	82.279	207	76.513	5.560	86.740
Corporate	1.895.179	977.613	-	-	977.613	717.586
<b>Total</b>	<b>1.864.199</b>	<b>1.059.892</b>	<b>207</b>	<b>76.513</b>	<b>983.173</b>	<b>804.306</b>

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit	Garantiile totale	Garantat cu			Expunere la riscul de credit neta de garantiile
			Garantiile personale	Proprietati imobiliare	Altele	
<b>31 Decembrie 2019</b>						
Retail	210.225	124.008	-	113.772	10.237	86.216
Corporate	2.440.898	1.262.725	-	-	1.262.725	1.178.173
<b>Total</b>	<b>2.651.122</b>	<b>1.386.733</b>	<b>-</b>	<b>113.772</b>	<b>1.272.961</b>	<b>1.264.389</b>

**Expunere risc de credit dupa instrument financiar si garantie**

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit	Garantiile totale	Garantat cu			Expunere la riscul de credit neta de garantiile
			Garantiile personale	Proprietati imobiliare	Altele	
<b>31 Decembrie 2020</b>						
Numerar si solduri de numerar	39.599	-	-	-	-	39.599
Titluri de datorie	677.142	-	-	-	-	677.142
Credite si avansuri acordate bancilor	977.613	977.613	-	-	977.613	-
Credite si avansuri acordate clientilor	188.167	82.279	207	76.513	5.560	86.887
Creante comerciale si alte creante	1.355	-	-	-	-	1.355
Expuneri extrabilantiere	323	-	-	-	-	323
<b>Total</b>	<b>1.864.199</b>	<b>1.059.892</b>	<b>207</b>	<b>76.513</b>	<b>983.173</b>	<b>804.306</b>

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit	Garantiile totale	Garantat cu			Expunere la riscul de credit neta de garantiile
			Garantiile personale	Proprietati imobiliare	Altele	
<b>31 Decembrie 2019</b>						
Numerar si echivalent de numerar	8.023	-	-	-	-	8.023
Titluri de datorie	1.167.687	-	-	-	-	1.167.687
Credite si avansuri acordate bancilor	1.263.763	1.262.725	-	-	1.262.725	1.038
Credite si avansuri acordate clientilor	207.096	124.008	-	113.772	10.237	83.068
Creante comerciale si alte creante	1.825	-	-	-	-	1.825
Expuneri extrabilantiere	2.728	-	-	-	-	2.728
<b>Total</b>	<b>2.651.122</b>	<b>1.386.733</b>	<b>-</b>	<b>113.772</b>	<b>1.272.961</b>	<b>1.264.389</b>

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

Mii RON	Expunere totala la riscul de credit					Din care garantat						
	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile	Total	Cu 1-30 zile	Cu 31-60 zile	Cu 61-90 zile	Cu 91-180 zile	Cu mai mult de 180 zile
<b>31 decembrie 2020</b>												
Credite si avansuri acordate clientilor	22.158	18.013	1.236	413	525	1.989	5.483	5.329	141	23	-	-
Expuneri extrabilantiere	34	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>22.192</b>	<b>18.047</b>	<b>1.236</b>	<b>413</b>	<b>525</b>	<b>1.989</b>	<b>5.483</b>	<b>5.329</b>	<b>141</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>31 decembrie 2019</b>												
Credite si avansuri acordate clientilor	21.920	20.022	1.634	192	23	-	10.143	9.034	1.075	27	8	-
Expuneri extrabilantiere	512	512	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>22.432</b>	<b>20.534</b>	<b>1.634</b>	<b>192</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>10.143</b>	<b>9.034</b>	<b>1.075</b>	<b>27</b>	<b>8</b>	<b>-</b>

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**
**Credite si avansuri acordate clientilor**

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

- Credite si avansuri acordate clientilor la cost amortizat;
- Creante comerciale si alte creante.

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

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

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

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Substandard	Non-performant	Total
<b>As of 31 decembrie 2020</b>					
Retail	160.642	3.025	506	4.524	168.697
Corporate	174	-	-	-	174
<b>Total</b>	<b>160.816</b>	<b>3.025</b>	<b>506</b>	<b>4.524</b>	<b>168.871</b>
<b>As of 31 decembrie 2019</b>					
Retail	199.054	3.756	551	4.136	207.497
Corporate	-	1.424	-	-	1.424
<b>Total</b>	<b>199.054</b>	<b>5.180</b>	<b>551</b>	<b>4.136</b>	<b>208.921</b>

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

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Credite acordate clientilor la valoare bruta (cost amortizat)	Total
<b>31 decembrie 2020</b>						
Retail	155.344	8.790	4.524	39	168.697	168.697
Corporate	174	-	-	-	174	174
<b>Total</b>	<b>155.518</b>	<b>8.790</b>	<b>4.524</b>	<b>39</b>	<b>168.871</b>	<b>168.871</b>

Mii RON	Active financiare aflate in stadiul 1	Active financiare aflate in stadiul 2	Active financiare aflate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Credite acordate clientilor la valoare bruta (cost amortizat)	Total
<b>31 decembrie 2019</b>						
Retail	202.488	2.254	4.136	43	208.921	208.921
<b>Total</b>	<b>202.488</b>	<b>2.254</b>	<b>4.136</b>	<b>43</b>	<b>208.921</b>	<b>208.921</b>

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



**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**
**Credite si avansuri neperformante dupa segment de business si grad de acoperire cu ajustari pentru pierderi asteptate**

Mii RON	Credite neperformante		Credite acordate clientilor in valoare bruta		Ajustari pentru pierderi asteptate	Garantiile pentru creditele neperformante		Rata creditelor neperformante		Gradul de acoperire al creditelor neperformante (excluzand garantiile)	Gradul de acoperire cu garantiile a expunerilor neperformante	
	Total	AC	Total	AC	AC	Total	AC	Total	AC	AC	Total	AC
<b>31 decembrie 2020</b>												
Retail	4.524	4.524	168.871	168.871	(4.508)	317	317	2,68%	2,68%	100%	7%	7%
<b>Total</b>	<b>4.524</b>	<b>4.524</b>	<b>168.871</b>	<b>168.871</b>	<b>(4.508)</b>	<b>317</b>	<b>317</b>	<b>2,68%</b>	<b>2,68%</b>	<b>100%</b>	<b>7%</b>	<b>7%</b>

Mii RON	Credite neperformante		Credite acordate clientilor in valoare bruta		Ajustari pentru pierderi asteptate	Garantiile pentru creditele neperformante		Rata creditelor neperformante		Gradul de acoperire al creditelor neperformante (excluzand garantiile)	Gradul de acoperire cu garantiile a expunerilor neperformante	
	Total	AC	Total	AC	AC	Total	AC	Total	AC	AC	Total	AC
<b>31 decembrie 2019</b>												
Retail	4.136	4.136	208.921	208.921	(3.568)	954	954	1,98%	1,98%	86%	23%	23%
<b>Total</b>	<b>4.136</b>	<b>4.136</b>	<b>208.921</b>	<b>208.921</b>	<b>(3.568)</b>	<b>954</b>	<b>954</b>	<b>1,98%</b>	<b>1,98%</b>	<b>86%</b>	<b>23%</b>	<b>23%</b>

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

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

**Credite si avansuri acordate clientilor evaluate la cost amortizat si gradul de acoperire cu ajustari pentru ECL, dupa segment de business si clasificare IFRS 9**

Mii RON	Credite acordate clientilor				Ajustari pentru pierderi asteptate				Gradul de acoperire al creditelor afiate in Stadiul 2	Gradul de acoperire al creditelor afiate in Stadiul 3	Gradul de acoperire al creditelor achizitionate sau emise depreciate
	Active financiare afiate in stadiul 1	Active financiare afiate in stadiul 2	Active financiare afiate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Active financiare afiate in stadiul 1	Active financiare afiate in stadiul 2	Active financiare afiate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate			
<b>31 decembrie 2020</b>											
Retail	155.518	6.790	4.524	39	(715)	(743)	(3.050)	-	8%	67%	0%
<b>Total</b>	<b>155.518</b>	<b>6.790</b>	<b>4.524</b>	<b>39</b>	<b>(715)</b>	<b>(743)</b>	<b>(3.050)</b>	<b>-</b>	<b>8%</b>	<b>67%</b>	<b>0%</b>

Mii RON	Credite acordate clientilor				Ajustari pentru pierderi asteptate				Gradul de acoperire al creditelor afiate in Stadiul 2	Gradul de acoperire al creditelor afiate in Stadiul 3	Gradul de acoperire al creditelor achizitionate sau emise depreciate
	Active financiare afiate in stadiul 1	Active financiare afiate in stadiul 2	Active financiare afiate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate	Active financiare afiate in stadiul 1	Active financiare afiate in stadiul 2	Active financiare afiate in stadiul 3	Active financiare achizitionate sau emise depreciate			
<b>31 decembrie 2019</b>											
Retail	202.488	2.254	4.136	43	(671)	(135)	(2.762)	-	6%	67%	0%
<b>Total</b>	<b>202.488</b>	<b>2.254</b>	<b>4.136</b>	<b>43</b>	<b>(671)</b>	<b>(135)</b>	<b>(2.762)</b>	<b>-</b>	<b>6%</b>	<b>67%</b>	<b>0%</b>

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.5 Riscul de credit (continuare)**
**Credite si avansuri acordate clientilor dupa segment de business si moneda**

Mii RON	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	RON	Total	RON	Total
Retail	168.871	168.871	208.921	208.921
Total	168.871	168.871	208.921	208.921

**22.6 Riscul de piata**
**Definitie si prezentare generala**

Riscul de piata este riscul de a inregistra pierderi care pot aparea din cauza modificarilor nefavorabile ale preturilor de pe piata si a parametrilor derivati din acestea. Aceste modificari ale valorii de piata ar putea sa apara in situatia profitului sau pierderii sau in situatia rezultatului global. Riscul de piata este divizat in riscul de rata a dobanzii, riscul valutar, riscul legat de evolutia pretului actiunilor si riscul legat de evolutia pretului marfurilor. Acestea fac referinta atat la pozitiile din portofoliul de tranzactionare (trading book), cat si la pozitiile din afara portofoliului de tranzactionare (banking book).

Banca este expusa doar la riscul de rata a dobanzii din afara portofoliului de tranzactionare si la riscul valutar.

**Metode si instrumente utilizate**

Ca parte inerenta a activitatii sale, Banca este expusa riscului de rata a dobanzii care rezulta din caracteristicile activelor si datorilor existente, precum si din dezvoltarea continua a activitatii bancare.

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

1. Indicatori de valoare economica („MVoE”) pentru a evalua modificarea valorii de piata;
2. Masurarea castigurilor la risc („sensitivitate Nil”) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul Bancii.

Banca are la dispozitie strategii, politici si practici pentru a gestiona riscurile ratei dobanzii in conformitate cu toleranta la risc. Toate limitele interne si de reglementare sunt monitorizate si raportate conducerii superioare.

**Analiza riscului de piata**
**Riscul de rata a dobanzii pentru pozitiile din afara portofoliului de tranzactionare**

Riscul de rata dobanzii este riscul unei modificari nefavorabile a valorii juste a instrumentelor financiare cauzata de o modificare a ratelor de dobanda de pe piata. Acest tip de risc apare atunci cand exista neconcordanțe între active si datorii, in ceea ce priveste scadenta lor sau momentul ajustarilor ratei de dobanda.

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

Urmatoarele tabele evidentiaza pozitiile deschise detinute de Banca in functie de moneda si reevaluarea din 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019. Valorile pozitive indica un surplus pentru elementele de activ si, prin urmare, evolutia nefavorabila ar fi o scadere a ratelor de dobanda, valorile negative reprezinta un surplus pe partea de datorii.

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.6 Riscul de piata (continuare)**

31 decembrie 2020					
Mii RON	RON			Alte valute	
	Factori de ponderare	Pozitii nete	Pozitii ponderate	Pozitii nete	Pozitii ponderate
Banda de scadenta					
≤ 1 m	0,08%	(185.900)	(149)	5.134	4.108
> 1 m, ≤ 3 m	0,32%	865.422	2.129	-	-
> 3 m, ≤ 6 m	0,72%	243.175	1.751	-	-
> 6 m, ≤ 12 m	1,43%	(9.465)	(135)	-	-
> 1 y, ≤ 2 y	2,77%	28.981	803	-	-
> 2 y, ≤ 3 y	4,49%	19.011	854	-	-
> 3 y, ≤ 4 y	6,14%	15.893	976	-	-
> 4 y, ≤ 5 y	7,71%	13.884	1.070	-	-
> 5 y, ≤ 7 y	10,15%	22.866	2.290	-	-
> 7 y, ≤ 10 y	13,26%	26.091	3.460	-	-
> 10 y, ≤ 15 y	17,84%	18.766	3.348	-	-
> 15 y, ≤ 20 y	22,43%	-	-	-	-
> 20 y	26,03%	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>858.424</b>	<b>16.397</b>	<b>5.134</b>	<b>4.108</b>

31 decembrie 2019					
Mii RON	RON			Alte valute	
	Factori de ponderare	Pozitii nete	Pozitii ponderate	Pozitii nete	Pozitii ponderate
Banda de scadenta					
≤ 1 m	0,08%	678.555	543	3.350	2.680
> 1 m, ≤ 3 m	0,32%	(128.370)	(411)	-	-
> 3 m, ≤ 6 m	0,72%	180.021	1.298	-	-
> 6 m, ≤ 12 m	1,43%	(366.728)	(5.214)	-	-
> 1 y, ≤ 2 y	2,77%	311.851	8.638	-	-
> 2 y, ≤ 3 y	4,49%	31.478	1.413	-	-
> 3 y, ≤ 4 y	6,14%	20.614	1.266	-	-
> 4 y, ≤ 5 y	7,71%	17.220	1.328	-	-
> 5 y, ≤ 7 y	10,15%	27.930	2.835	-	-
> 7 y, ≤ 10 y	13,26%	30.128	3.995	-	-
> 10 y, ≤ 15 y	17,84%	28.616	5.106	-	-
> 15 y, ≤ 20 y	22,43%	-	-	-	-
> 20 y	26,03%	-	-	-	-
<b>Total</b>		<b>831.313</b>	<b>20.764</b>	<b>3.350</b>	<b>2.680</b>

Factori de ponderare sunt factorii reglementati din abordarea standard pentru riscul de rata a dobanzii pentru pozitii din afara portofoliului de tranzactionare din Regulamentul 5/2013, in cazul in care socurile asumate sunt de 200 de puncte de baza. Impactul potential al modificarii paralele a ratelor dobanzilor in modificarea potentiala a valorii economice a Bancii (MVoE) in aceasta abordare este ilustrata in tabelele de mai jos.

La data de 31 decembrie 2020 acest impact se situa la 29,65% din valoarea fondurilor proprii (36,46% la data de 31 decembrie 2019), fata de nivelul de 20% din Regulamentul 5/2013. Banca a stabilit si a comunicat BNR un plan de masuri pentru remedierea acestei situatii, conform prevederilor Regulamentului 5/2013.

31 decembrie 2020 (Mii RON)			
Fonduri proprii			55.308
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	16.397
		Alte valute	4
		<b>Total</b>	<b>16.401</b>
	% din Fonduri Proprii		29,65%

31 decembrie 2019 (Mii RON)			
Fonduri proprii			56.958
Declinul potential al valorii economice	in valoare absoluta	RON	20.764
		Alte valute	3
		<b>Total</b>	<b>20.767</b>
	% din Fonduri proprii		36,46%



**22. Administrarea riscului (continuare)****22.6 Riscul de piata (continuare)**

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

Variatie	Senzitivitate venituri nete din dobanzi (31 decembrie 2020)	Senzitivitate venituri nete din dobanzi (31 decembrie 2019)
+ 2%	9.496	6.065
+ 1%	4.748	12.129
- 1%	(9.496)	(6.065)
- 2%	(4.748)	(12.129)

**Riscul valutar**

Riscul generat de pozitiile valutare deschise este riscul aferent cursului de schimb care deriva din neconcordanța dintre active si datorii sau din instrumente financiare derivate asociate cu o valuta. Aceste riscuri pot proveni din operatiunile cu clienti sau de tranzactionare in nume propriu si sunt monitorizate si gestionate zilnic. Expunerea in valuta este supusa unor limite inteme.

Strategia Bancii este aceea de a nu-si asuma un risc valutar prin detinerea de active sau datorii denumite in valuta. Avand in vedere acest fapt, Banca isi desfasoara activitati aproape exclusiv in valuta locala (RON), ponderile activelor si datorilor in valuta in situatia pozitiei financiare a Bancii din cursul anului sunt nesemnificative. Banca efectueaza operatiuni in alte valute, de obicei de valoare mica, doar in nume propriu in scop pur operational. Pozitia valutara determinata de aceste operatiuni este supusa unei limitari de 2% din fondurile proprii. Pozitia ramasa deschisa la 31 decembrie 2020 a fost 0,81%, iar la 31 decembrie 2019 a fost 1,25 % din fondurile proprii ale Bancii.

**22.7 Riscul de lichiditate****Definitie si prezentare generala**

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

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

**Metode si instrumente utilizate**

Banca isi evalueaza riscul de lichiditate prin urmatoarele instrumente:

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

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

- o O strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, in scopul mentinerii unei lichiditati adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerintelor mediului de afaceri;
- o O strategie pentru administrarea lichiditatii in situatii de criza, ce cuprinde masuri necesare pentru depasirea cu succes a unei crize posibile.

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.7 Riscul de lichiditate (continuare)**
**Analiza riscului de lichiditate**

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

Pe parcursul anului 2020 Banca a înregistrat o marja confortabilă atât în ceea ce privește indicatorul lunar de lichiditate (395,41 la 31 decembrie 2020, respectiv 11,56 la 31 decembrie 2019 față de nivelul minim de 1 prevăzut în standardele BNR), cât și lichiditatea imediată (62,52% la 31 decembrie 2020, respectiv 62,39% la 31 decembrie 2019). Banca este bine protejată împotriva potențialei crize de lichiditate de pe piață, plasându-și cea mai importantă parte a resurselor în instrumente cu scadență scurtă (până la 3 luni) și în alte active lichide (titluri emise de Ministerul de Finanțe).

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

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

	2020	2019
Decembrie	62,54%	62,39%
Media	58,01%	61,95%
Max	71,12%	71,63%
Min	47,27%	48,28%

**Analiza indicatorului de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR”)**

Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate („LCR”) reprezintă raportul dintre rezerva de lichidități a Bancii și ieșirile sale nete de lichidități determinate pentru o perioadă de criză de 30 zile, conform părții a șasea a Regulamentului UE 575/2013.

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

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezerva de lichidități	1.692.980	2.462.610
Ieșiri nete de lichidități	70.682	138.973
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (%)	2.395%	1.772%

**Analiza activelor și datorilor financiare în funcție de scadențele contractuale**

Riscul de lichiditate aferent activelor și datorilor financiare la 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019, analizat pentru perioada rămasă până la data scadenței contractuale, în conformitate cu prevederile standardului IFRS 7 este prezentat mai jos, datorile și activele financiare ale Bancii fiind analizate la data raportării pe perioada rămasă de scurs până la maturitate:

**Active financiare**

Mii RON	31 decembrie 2020					
	Total	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	> 12 luni
Numeraș și echivalente de numerar	39.533	39.533	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	1.817.770	978.021	354.660	314.927	1.536	168.626
Titluri de datorie	676.495	-	352.856	313.233	-	10.404
Credite și avansuri acordate bancilor	977.613	977.613	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	103.062	400	1.902	1.694	1.536	168.222
<b>Total active</b>	<b>1.857.303</b>	<b>1.017.554</b>	<b>354.660</b>	<b>314.927</b>	<b>1.536</b>	<b>168.626</b>

**22. Administrarea riscului (continuare)**
**22.7 Riscul de lichiditate (continuare)**

31 decembrie 2019						
Mii RON	Total	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	> 12 luni
Numerar si echivalente de numerar	8.013	8.013	-	-	-	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	2.634.826	1.297.398	8.918	415.797	37.048	875.665
Titluri de datorie	1.167.190	31.880	5.094	410.986	29.875	689.555
Credite si avansuri acordate bancilor	1.263.783	1.263.783	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	203.673	1.955	3.824	4.811	7.173	186.110
<b>Total active</b>	<b>2.642.839</b>	<b>1.305.411</b>	<b>8.918</b>	<b>415.797</b>	<b>37.048</b>	<b>875.665</b>

**Datorii financiare**

31 decembrie 2020						
Mii RON	Total	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	> 12 luni
Imprumuturi si linii de finantare	66.635	-	-	-	-	66.635
Depozite de la clienti	1.040.593	1.035.278	845	746	445	3.279
<b>Total datorii</b>	<b>1.107.228</b>	<b>1.035.278</b>	<b>845</b>	<b>746</b>	<b>445</b>	<b>69.914</b>

31 decembrie 2019						
Mii RON	Total	< 1 luna	1-3 luni	3-6 luni	6-12 luni	> 12 luni
Imprumuturi si linii de finantare	66.000	-	-	-	-	66.000
Depozite de la clienti	1.821.386	1.108.647	130.117	205.805	349.998	26.819
<b>Total datorii</b>	<b>1.887.386</b>	<b>1.108.647</b>	<b>130.117</b>	<b>205.805</b>	<b>349.998</b>	<b>92.819</b>

Banca isi investeste fondurile in principal in active foarte lichide precum titlurile de stat. In aceste conditii, deficitul de lichiditate poate fi usor acoperit prin utilizarea portofoliului de titluri/obligatiuni (de exemplu, prin Repo). Cu toate acestea, chiar daca raportul arata ca o suma importanta de datorii (depozite) este datorata/scadenta in prima luna, Banca a observat ca multi dintre clienti nu isi retrag aceste depozite.

**23. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare**

Valoarea justa este pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participantii de pe piata la data evaluarii. Valoarea justa este cel mai bine evidentiata de un pret dictat de piata, daca acesta exista.

**Nivelul 1 in ierarhia valorii juste**

Valoarea justa a instrumentelor financiare alocate pe nivelul 1 al ierarhiei valorii juste este determinata pe baza preturilor cotate pe pietele active aferente unor active si datorii financiare identice. In mod particular, valoarea justa evaluata poate fi incadrata ca nivel de intrare 1 daca tranzactiile au loc cu o frecventa, volum si consistenta ridicata de stabilire a preturilor in mod continuu. Aceasta va fi folosita ca valoare justa si in acest caz nu este nevoie de un model de evaluare.

Acestea includ instrumente financiare derivate tranzactionate pe bursa (contracte futures, optiuni), actiuni, titluri de stat, precum si alte obligatiuni si fonduri, care sunt tranzactionate pe piata foarte lichide si active.

**Nivelul 2 in ierarhia valorii juste**

In cazul in care este utilizata pentru evaluare o cotaie de piata, dar din cauza unei lichiditati limitate, piata nu se califica ca fiind activa (informatie derivata din indicatorii de lichiditate a pietei disponibili), instrumentul se clasifica ca nivel 2. Daca nu exista preturi de piata disponibile, valoarea justa este masurata utilizand modele de evaluare ce au la baza date de piata observabile. Daca toate datele de intrare semnificative in modelul de evaluare sunt observabile, instrumentul este clasificat ca nivel 2 in ierarhia valorii juste. Pentru evaluarile pentru nivelul 2 sunt utilizati de obicei ca parametri de piata observabili curbe de randament, marje de credit si volatilitati implicite. Pe nivelul 2 sunt incluse instrumente financiare de pe piata OTC, actiuni, obligatiuni si fonduri mai putin lichide, precum si emisiuni proprii. In cazul in care raspandirea nu este observabila, trebuie testat daca parametrul de intrare neobservat este semnificativ. Un parametru de intrare neobservabil pentru valori mobiliare cu preturi teoretice este considerat semnificativ daca efectul intrarilor neobservabile asupra valorii juste a respectivei garantii este mai mare de 2%.



**23. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare (continuare)**
**Nivelul 3 in ierarhia valorii juste**

In unele cazuri, valoarea justa nu poate fi determinata nici pe baza unor preturi de piata cotate cu o frecventa suficienta, nici pe baza unor modele de evaluare care iau in calcul doar date de piata observabile. In aceste cazuri parametri individuali de evaluare, neobservabili pe piata, sunt estimati pe baza unor ipoteze rezonabile. Daca datele de intrare semnificative nu sunt observabile sau cotația de pret utilizata nu este actualizata in mod frecvent, instrumentul este clasificat pe nivelul 3 in ierarhia valorii juste. Pentru nivelul 3, evaluarile iau in calcul, in afara de parametri observabili, si marje de credit derivate din estimarile istorice interne pentru probabilitatea de nerambursare (PD) si pierderea in caz de nerambursare (LGD) care sunt utilizati ca parametri neobservabili.

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

**Active financiare**

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

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

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

**Datorii financiare**

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

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

Mii RON	Valoare contabila	Valoare justa	31 decembrie 2020		
			ierarhia valorii juste		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Active</b>					
Numerar si echivalente de numerar	39.533	39.533	39.533	-	-
Active financiare la cost amortizat	1.817.770	1.817.770	676.495	-	1.141.275
Credite si avansuri acordate bancilor	977.613	977.613	-	-	977.613
Credite si avansuri acordate clientilor	163.662	163.662	-	-	163.662
Titluri de datorie	676.495	676.495	676.495	-	-
Creante comerciale si alte creante	1.352	1.352	-	-	1.352
<b>Datorii</b>					
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.109.520	1.109.520	1.040.593	-	68.927
Imprumuturi si linii de finantare	66.635	66.635	-	-	66.635
Depozite de la clienti	1.040.593	1.040.593	1.040.593	-	-
Alte datorii financiare	2.292	2.292	-	-	2.292

**23. Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare (continuare)**

Mii RON	Valoare contabila	Valoare Justa	31 decembrie 2019		
			Ierarhia valorii Justa		
			Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>Active</b>					
Numerar si echivalente de numerar	6.013	6.013	8.013	-	-
Active financiare la cost amortizat	2.634.826	2.823.970	1.156.334	-	1.467.636
Credite si avansuri acordate bancilor	1.263.763	1.263.763	-	-	1.263.763
Credite si avansuri acordate clientilor	203.673	203.873	-	-	203.873
Titluri de datorie	1.187.190	1.156.334	1.156.334	-	-
Creante comerciale si alte creante	1.480	1.480	-	-	1.480
<b>Datorii</b>					
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.892.772	1.892.772	1.821.386	-	71.386
Imprumuturi si linii de finantare	66.000	66.000	-	-	66.000
Depozite de la clienti	1.821.386	1.821.386	1.821.386	-	-
Alte datorii financiare	5.386	5.386	-	-	5.386

**24. Onorarii pentru servicii de audit si consultanta**

Tabelul de mai jos contine cheltuieli cu auditarea situatiilor financiare si alte cheltuieli cu servicii pentru emiterea de catre auditori de rapoarte solicitate de BNR in cursul exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019:

Mii RON	2020	2019
Onorarii de audit pentru situatiile financiare individuale	151	64
Alte servicii care implica emiterea de rapoarte	152	257
Alte servicii de consultanta (non-audit)	20	-
<b>TOTAL</b>	<b>323</b>	<b>321</b>

Pe langa auditarea situatiilor financiare statutare, auditorul a fost implicat pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020 in auditarea informatiilor financiare prezentate in cadrul FINREP 04.00 la 30 iunie 2020, conform cerintei BNR, precum si auditarea situatiilor financiare FINREP la 31 decembrie 2020.

**25. Angajamente si datorii contingente**

La 31 decembrie 2020 Banca a inregistrat angajamente irevocabile aferente creditelor netrase de 323 mii RON (31 decembrie 2019: 2.728 mii RON).

In cazul angajamentelor irevocabile, Banca se obliga sa puna la dispozitia clientului, in orice moment al perioadei contractuale, suma mentionata in contract.

Banca nu a inregistrat datorii contingente la 31 decembrie 2020.

**26. Impartirea activelor si datoriilor intre curente si pe termen lung**

Mii RON	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Termen scurt	Termen mediu si lung	Termen scurt	Termen mediu si lung
<b>Active</b>				
Numerar si echivalente de numerar	39.533	-	8.013	-
Active financiare evaluate la cost amortizat	1.649.144	168.626	1.760.521	674.305
Titluri de datorie	686.091	10.404	477.635	689.555
Credite si avansuri acordate bancilor	977.613	-	1.263.763	-
Credite si avansuri acordate clientilor	5.440	158.222	19.123	184.750
Creante comerciale si alte creante	1.352	-	1.475	5
Alte active	25	-	206	-
Creante din impozit pe profit curent	2.520	-	2.194	-
Creante din impozit amanat	-	-	-	356
Imobilizari corporale	-	4.892	-	3.057
Imobilizari necorporale	-	2.142	-	2.729
<b>Total active</b>	<b>1.892.574</b>	<b>175.660</b>	<b>1.772.409</b>	<b>880.452</b>
<b>Datoriile</b>				
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.109.520	-	1.454.866	437.866
Imprumuturi si linii de finantare	66.635	-	-	66.000
Depozite de la clienti	1.040.593	-	1.449.500	371.886
Alte datorii financiare	2.292	-	5.386	-
Datorii din leasing financiar	979	3.720	662	1.967
Provizioane	689.513	50	690.107	91
Alte datorii	5.203	591	5.533	634
<b>Total datorii</b>	<b>1.805.215</b>	<b>4.361</b>	<b>2.151.188</b>	<b>440.778</b>

**27. Fonduri proprii si cerinte de capital**
**Prezentarea fondurilor proprii**
**Cerinte prudentiale**

Incipand cu 1 ianuarie 2014, Banca calculeaza cerintele de capital in conformitate cu Basel 3. Cerintele au fost implementate in cadrul Uniunii Europene prin pachetul CRD IV (CRR si CRD) precum si prin diferitele standarde tehnice emise de Autoritatea Bancara Europeana, care au fost adoptate in legislatia romaneasca de BNR, prin Regulamentul 5/2013. Toate cerintele definite in CRR de catre BNR, impreuna cu standardele tehnice mentionate mai sus, se aplica integral Bancii.

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Fonduri proprii de nivel 1	55.308	56.958
Fonduri proprii de nivel 2	-	-
<b>Total fonduri proprii</b>	<b>55.308</b>	<b>56.958</b>
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contraparte si riscul de diminuare a valorii prezentei si tranzactiile incomplete	104.775	111.482
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	51.626	50.422
<b>Total expunere de risc</b>	<b>156.701</b>	<b>161.904</b>
<b>Indicatori de capital</b>		
Rata fondurilor proprii totale	35,30%	35,18%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	35,30%	35,18%



**28. Evenimente ulterioare datei bilanțului**

Guvernul României a decis în mod repetat prelungirea stării de alertă în cursul anului 2021 pe întreg teritoriul țării, stare de alertă ce a fost instituită prin Hotărârea Guvernului nr. 394/2020 privind declararea stării de alertă și măsurile care se aplică pe durata acesteia pentru prevenirea și combaterea efectelor pandemiei de COVID-19, aprobată cu modificări și completări ulterioare.

Prin Ordonanța de Urgență 227/2020, emisă de Guvernul României cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2021, se modifică Ordonanța de Urgență 37/2020 în ceea ce privește moratoriul public. Astfel, acesta este prelungit până în 2021, clienții bancilor putând beneficia de amânări la plata ratelor până la un total de 9 luni, care include, acolo unde este cazul, perioada deja obținută în moratoriul din 2020. Clienții bancari pot opta pentru această facilitate până la 15 martie 2021, iar instituțiile de credit au fost obligate să analizeze și să răspundă la aceste cereri până la 31 martie 2021.

Până la data aprobării situațiilor financiare, Banca nu a primit un volum semnificativ de astfel de cereri și, de asemenea, nu au fost identificate creșteri semnificative în ceea ce privește numărul și valoarea noilor expuneri non-performing și nici creșteri semnificative a zilelor de întârziere, la nivelul portofoliului de credite.

Guvernul a inițiat recent măsuri de consolidare fiscală, printre altele amânând până în aprilie 2022 majorarea pensiilor, inițind proceduri de limitare a costurilor salariale. În continuare, sunt active măsuri de atenuare a efectelor pandemiei în economie, precum sprijinul sectorului horeca.

În prima ședință de politică monetară din anul 2021, din 15 ianuarie 2021, BNR a decis reducerea dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,25%. Decizia a fost influențată de dinamica în scădere a inflației observată pe parcursul anului 2020 și de perspectivele acesteia, precum și de condițiile monetare relaxate practicate de celelalte bănci centrale din regiune, în cadrul unei relaxări monetare generalizate la nivel global ca răspuns la șocul pandemiei de coronavirus.

Evenimentele mai sus menționate nu au un impact negativ semnificativ asupra Bancii.



Banca pentru Locuinte S.A.

RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

## Raportul Comitetului Executiv

### Cuprins

1.	Prezentare generala .....	1
2.	Mediul macroeconomic .....	2
2.1	<i>Evolutiile macroeconomice in anul 2020</i> .....	2
2.2	<i>Tendinte sociale</i> .....	3
2.3	<i>Piata bancara si competitia</i> .....	3
2.4	<i>Piata Bausper</i> .....	3
3.	Activitatea comerciala .....	4
4.	Situatia pozitiei financiare a Bancii .....	4
4.1	<i>Declaratie de conformitate</i> .....	4
4.2	<i>Active</i> .....	4
4.3	<i>Debitori si capitalul propriu</i> .....	5
5.	Conturile de capital .....	5
6.	Situatia profitului sau a pierderii .....	6
7.	Politica de investitii .....	7
8.	Profilul de risc .....	7
8.1	<i>Prezentare generala</i> .....	7
8.2	<i>Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc</i> .....	8
8.2.1	<i>Riscul de credit</i> .....	8
8.2.2	<i>Riscul rezidual</i> .....	8
8.2.3	<i>Riscul de piata</i> .....	8
8.2.4	<i>Riscul de lichiditate</i> .....	9
8.2.5	<i>Riscul operational</i> .....	9
8.2.6	<i>Riscul reputational</i> .....	9
9.	Managementul Riscului .....	10
9.1	<i>Cadrul ICAAP</i> .....	10
9.1.1	<i>Profilul de risc</i> .....	10
9.1.2	<i>Apetitul la risc (RAS)</i> .....	10
9.1.3	<i>Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)</i> .....	10
9.1.4	<i>Testarea in conditii de stres</i> .....	10
9.1.5	<i>Procesul de previziune si planificare</i> .....	10
9.1.6	<i>Planul de redresare</i> .....	11
9.2	<i>Monitorizarea profilului de risc</i> .....	11
9.2.1	<i>Monitorizare strategica</i> .....	11
9.2.2	<i>Monitorizare operationala</i> .....	11
10.	Adecvarea capitalului .....	11
11.	Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii .....	11
11.1	<i>Impactul macroeconomic asteptat in 2021</i> .....	11
11.2	<i>Perspective ale activitatii BCR Banca pentru Locuinte in 2021</i> .....	12
12.	Actiunea de control desfasurata de Curtea de Conturi .....	13
13.	Evenimente ulterioarei datei bilantului .....	13



**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

---

BCR BANCA pentru LOCUINTE S.A.

Raportul Comitetului Executiv

## 1. Prezentare generala

BCR Banca Pentru Locuinte S.A. (denumita in continuare „Banca”), cu sediul in Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, sector 6, Bucuresti, a fost infiintata in data de 16 aprilie 2008, drept societate pe actiuni, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societatilor, republicata. Banca a obtinut autorizatia de functionare din partea Bancii Nationale a Romaniei (denumita in continuare „BNR”) in data de 3 iulie 2008, si si-a inceput activitatea in data de 8 iulie 2008.

Banca este o entitate juridica romana si este autorizata de BNR sa efectueze operatiuni bancare, in conformitate cu Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 – Titlul II, cu modificarile si completarile ulterioare, referitoare la economisirea si creditarea in cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locativ.

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

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau central unde sunt procesate si inregistrate toate operatiunile cu clientela. De asemenea, la finele anului 2020, Banca detine doua sedii secundare/puncte de lucru, fara personalitate juridica si fara statut de sucursala, in cadrul carora se desfasoara exclusiv activitati auxiliare intermediarilor financiare si activitati de arhivare pentru activitatea de creditare. Aceste sedii secundare sunt:

- Centrul Regional Bucuresti, cu sediul in Bucuresti, sector 3, Bulevardul Unirii, nr. 63, bloc F4, parter si mezanin; si
- Punctul de lucru Sat Dragomiresti-Deal, comuna Dragomiresti-Vale, cladirea G-01, nivel 2, in incinta Bucharest West Industrial Park din DE287, judetul Ilfov.

Avand in vedere segmentul de piata caruia i se adreseaza in principal, cat si specificul activitatii Bancii, distributia produsului de economisire-creditare se realizeaza prin intermediul retelei Bancii Comerciale Romane („BCR”) si prin intermediul unei retele proprii de distributie, care include agenti de vanzare si parteneri externi.

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

In anul 2020, componenta Comitetului Executiv a fost urmatoarea:

- Din data de 1 ianuarie 2020 si pana la data de 5 ianuarie 2020:
  - doamna Mariena POPOVICI, in calitate de Vicepresedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale financiar („CFO”),
  - domnul Arion NEGRILA, in calitate de Vicepresedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale risc („CRO”).
- Din data de 6 ianuarie 2020 si pana la data de 31 decembrie 2020:
  - domnul Mircea SACUIU, in calitate de Presedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale Presedinte Executiv („CEO”),
  - doamna Mariena POPOVICI, in calitate de Vicepresedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale financiar („CFO”),
  - domnul Arion NEGRILA, in calitate de Vicepresedinte al Comitetului Executiv, coordonator al liniei functionale risc („CRO”).



## 2. Mediul macroeconomic

### 2.1 Evoluțiile macroeconomice în anul 2020

Cresterea economică a furnizat o surpriză pozitivă majoră în trimestrul 4 2020, cu un avans de +5,3% față de trimestrul precedent și o atenuare a scăderii anuale la -1,5%. În tot anul 2020 s-a înregistrat o contracție economică de -3,9%. Impactul economic al celui de-al doilea val al pandemiei a fost aproape inexistent în condițiile unor restricții mai blande față de alte țări europene.

Magnitudinea surprizei furnizate de Produsul Intern Brut („PIB”) real din trimestrul 4 2020 sugerează un element nerepetabil, posibil impulsul fiscal de 3,3pp din PIB din ultimul trimestru. Totodată, revenirea sezonieră din trimestrul 3 2020 a fost mai slabă decât așteptările, ceea ce ar putea arăta o redistribuire statistică a creșterii dinspre trimestrul 3 2020 spre trimestrul 4 2020. Recuperarea în totalitate a terenului pierdut în termeni de creștere economică în timpul pandemiei COVID-19 s-ar putea petrece până la începutul anului 2022, mai rapid decât ne așteptăm inițial.

Rata anuală a inflației a scăzut la 2,1% în decembrie 2020 de la 4,0% în decembrie 2019, având pe tot parcursul anului 2020 o traiectorie descendentă. Reducerea ratei inflației a avut loc în condițiile unei contracții a cererii interne, a căror efecte au fost atenuate parțial de o depreciere a monedei naționale față de euro în medie de 1,9%. Încetinirea ratei anuale a inflației din ultimele luni a fost determinată de scăderea prețurilor legumelor și fructelor pe fondul unei oferte în creștere, dar și a unui efect de bază înregistrat pentru unele produse alimentare. Evoluția a fost atenuată parțial de majorările consemnate în luna decembrie la combustibil și țigări.

În medie, inflația a înregistrat în anul 2020 un nivel moderat, de 2,63%, creșteri peste medie remarcându-se la prețurile alimentare (4,80%) și la tarifele pentru servicii (3,10%), în timp ce prețurile marfurilor nealimentare s-au majorat doar cu 1,01%.

Măsuri luate de Banca Centrală - BNR a luat o serie de măsuri fără precedent de relaxare a politicii monetare începând din martie 2020. Banca Centrală a lansat un program de achiziții de obligațiuni guvernamentale în lei de pe piața secundară, a redus dobânda de politică monetară în mai mulți pași până la 1,50% la finalul lui 2020, a îngustat coridorul simetric de dobânzi format de dobânda la facilitatea de credit și cea la facilitatea de depozit, în jurul dobânzii de politică monetară la  $\pm 50$  de puncte de bază de la  $\pm 100$  puncte de bază, și s-a angajat să furnizeze lichiditate bancilor prin operațiuni repo. Volumul programului de achiziții de obligațiuni guvernamentale în lei de pe piața secundară a rămas mic până la sfârșitul anului 2020, respectiv 5,3 miliarde lei sau 0,5% din PIB. Aceasta sugerează că BNR a urmat mai degrabă controlul randamentelor titlurilor de stat în lei decât scăderea acestora.

Ratele de dobândă pe termen scurt au scăzut treptat în 2020, reflectând deciziile BNR de reducere a dobânzii de politică monetară și îmbunătățirea lichidității interbancare pe măsura ce varful crizei a fost lăsat în urmă. Dobânda medie ROBOR la 3 luni a fost 2,04% în decembrie 2020, în scădere de la 3,12% în decembrie 2019.

Contul curent din cadrul balanței de plăți a încheiat anul 2020 cu un deficit de -11 miliarde euro (-5% din PIB), de la -10,5 miliarde euro în 2019 (-4,7% din PIB). Acoperirea deficitului de cont curent prin investiții străine directe a scăzut la 17% în 2020 de la 49% la finalul anului 2019. Ajustarea dezechilibrului extern al României este dificilă în lipsa unei consolidări fiscale.

Deficitul bugetar pe standarde locale a fost de 9,8% din PIB în 2020. Cheltuielile bugetare rigide reprezentate de salarii în sectorul public plus cheltuieli sociale au ajuns la 94,3% din suma veniturilor fiscale și a contribuțiilor de asigurări sociale încasate de stat în 2020, de la 81% în 2019. Cheltuielile bugetare au avansat semnificativ mai rapid decât veniturile statului în 2020 (+14,8% față de +0,4%) după ce Guvernul a furnizat resurse financiare suplimentare în economie pentru atenuarea efectelor COVID-19.

Moneda locală, leul românesc („RON”) a cunoscut o perioadă scurtă de volatilitate mai mare în februarie-martie 2020 când Europa începea să se confrunte cu efectele pandemiei. Situația s-a calmată după aceea, iar leul a fost tranzacționat în intervalul 4,82-4,87 în cea mai mare parte a timpului în trimestrele doi, trei și patru din 2020. BNR a comunicat că nu vede necesară o depreciere a leului. Cursul mediu euro leu pentru anul 2020 a fost de 4,8371 lei.

Un semn pozitiv important este dat de faptul că investițiile brute din economie (formarea brută de capital fix) au înregistrat o creștere de 4,4% în primele 9 luni, având cea mai importantă contribuție pozitivă la dinamica PIB, respectiv 1,1 puncte procentuale. Investițiile au fost stimulate de cheltuielile guvernamentale de capital, iar o parte dintre acestea se regăsesc în activitatea de construcții care a avut de asemenea o creștere consistentă în această perioadă, respectiv 12,7% ca valoare adăugată brută. Construcțiile au fost urmate de sectorul informațiilor și comunicațiilor, în expansiune cu 10,6%.

La polul opus, determinate de situația varfului crizei economice din trimestrul al II-lea, s-au poziționat domeniile de activitate cu scăderi în perioada ianuarie-septembrie 2020 (valoarea adăugată brută), cum ar fi: cele culturale și recreative (-25,4%), industria (-11,2%), grupa comerțului, transporturilor, hotelurilor și restaurantelor (-4,7%). Remarcăm și o reducere a volumului exporturilor de bunuri și servicii (-12,1%) în corelație cu evoluția din industrie, ca urmare a blocajului cererii pe piețele externe, precum și o reducere mai atenuată a volumului importurilor de bunuri și servicii (-7,5%), parțial susținute de cererea internă în investiții.



**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

---

#### **Evenimente importante de la incheierea exercitiului financiar**

BNR a redus dobanda de politica monetara la 1,25% in ianuarie 2021 (-25 de puncte de baza). Banca Centrala a diminuat astfel diferentialul de dobanda dintre Romania si alte state din regiune si a deschis calea pentru o convergenta mai rapida a conditiilor monetare spre normele Europei Centrale si de Est.

In februarie 2021, BNR a derulat prima operatiune de absorbtie a surplusului de lichiditate din piata din ultimele 11 luni. Banca Centrala a atras depozite de 4,53 miliarde lei de la 14 banci, la o dobanda de 1,25% si cu scadenta la o saptamana.

Inflatia din ianuarie 2021 a furnizat o surpriza negativa si a crescut la 3% de la 2,1% in decembrie. Majorarea pretului electricitatii cu 18,4% lunar dupa liberalizarea pietei a stat la baza acestei evolutii. Doar electricitatea a adaugat 0,9pp la rata anuala a inflatiei din ianuarie.

Guvemul a prezentat unele masuri pentru o trecere treptata la o politica fiscala neutra in 2021, de la una expansionista in anii anteriori. Salariile din sectorul public au fost inghetate la nivelul din 2020, cresterea alocatilor pentru copii a fost limitata si a fost amanata o scadere a TVA pentru unele imobile noi. Toate acestea au ca scop incadrarea intr-un deficit bugetar de 7,2% din PIB in 2021 de la 9,8% in 2020.

#### **2.2 Tendinte sociale**

Rata medie a somajului a fost de 4,9% in 2020, usor mai mare decat cea din 2019 de 3,9%. Cresterea moderata a somajului in timpul crizei este explicata de masurile guvernamentale de sprijinire a pietei muncii si de intrarea unor oameni in randul populatiei inactivate. Revenirea pietei muncii va dura pentru ca dupa criza zona privata se va confrunta cu schimbari structurale iar mediul guvernamental va fi presat de necesitatea reducerii deficitului bugetar, ceea ce va limita si angajarea din sectorul public.

#### **2.3 Piata bancara si competitia**

Sectorul bancar romanesc a intrat pregatit in pandemie, indicatorii de solvabilitate si lichiditate inregistrand valori superioare mediilor europene. Desi impactul pandemiei a fost unul negativ, plusurile au fost legate de stimularea accesului digital la serviciile bancare si, in mod paradoxal, de cresterea gradului de intermediere financiara.

Comportamentul clientilor s-a schimbat, acestia s-au orientat catre cumparaturile online, catre utilizarea canalelor digitale de plata, a tranzactiilor de plata cu cardul si a scaderii retragerii banilor din bancomate, precum si spre cresterea apetitului pentru direct debit.

In ultimii 5-6 ani, impredecibilitatea cadrului legislativ bancar s-a accelerat prin cresterea recurenta, a numarului de legi si regulamente adoptate (aproximativ 50 de legi noi in perioada 2014-2018). Acestea au culminat cu introducerea taxei pe activele financiare bancare, dar care a fost eliminata incepand cu anul 2020. Renuntarea la taxarea suplimentara a sistemului bancar a crescut capacitatea de capitalizare pe baza profitului obtinut si va crea stimulul necesar atingerii tintelor urmarite de crestere a intermediarii financiare.

Circa 558 de mii de debitori au apelat la facilitatile de amanare a ratelor, in baza moratorului legislativ (OUG nr. 37/2020) si/sau moratoriilor private adoptate de catre institutiile de credit. La finalul lunii septembrie 2020, volumul creditelor amanate la plata cumula 42,9 miliarde de lei, dintre care aproximativ un sfert au fost acordate in baza moratoriilor private. In conditiile in care ponderea imprumuturilor detinute de acesti debitori era de circa 14,7% din totalul finantarilor acordate, impactul asupra sectorului bancar ar putea fi semnificativ daca ulterior expirari efectelor moratoriilor, pozitia financiara a debitorilor care au apelat la aceasta facilitate nu le va permite reluarea platii ratelor.

Creditorii au initiat din timp procesul de evaluare a capacitatii debitorilor de a-si rambursa creditele dupa expirarea moratoriilor, pentru a identifica problemele si a gandi solutii constructive si echitabile.

Premisele de accentuare a procesului de consolidare a sectorului bancar prin fuziuni si achizitii s-au mentinut, in contextul intensificarii competitiei, a nevoii de acoperire a costurilor operationale, inclusiv prin majorarea cotei de piata detinute si a deciziilor la nivel de grup de renuntare la anumite pietete.

#### **2.4 Piata Bauspar**

In anul 2015, Curtea de Conturi a efectuat atat la Ministerul Lucrarilor Publice Dezvoltarii si Administratiei, cat si la ambele banci pentru locuinte, o misiune de control a utilizarii subventiilor bugetare, finalizata prin Rapoartele de control aferente, urmate de emiterea unor decizii de stabilire de masuri pentru fiecare entitate in parte. Din martie 2016 Banca a stopat vanzarea de contracte de economisire-creditare, iar in septembrie 2019, dupa decizia finala a Inaltei Curti de Casatie si Justitie a suspendat inclusiv activitatea de creditare anticipata si intermediara. Singurul produs activ in oferta bancii este creditul Bauspar.



**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

### 3. Activitatea comerciala

La 31 decembrie 2020, portofoliul total al Bancii a fost de 84.208 contracte active (din care 19.389 contracte cu status oprit/suspendat - la initiativa Bancii) spre deosebire de 127.071 contracte brute la sfarsitul anului 2019, pentru care clientii au realizat economii de 1.038.774 mii RON (31 decembrie 2019: 1.819.511 mii RON).

Pentru soldul total de economii din anul 2020, Banca a solicitat Ministerului Lucrarilor Publice, Dezvoltarii si Administratiei o prima de stat in suma de 8.287,01 mii RON, pentru 21.374 contracte eligibile.

In cursul anului 2020 nu au fost virate sume de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Lucrarilor Publice, Dezvoltarii si Administratiei. Valoarea primelor de stat restante, se prezinta astfel: pentru anii 2014 – 2019 aprox. 396.518 mii RON. Insa, trebuie mentionat faptul ca solicitarile transmise nu au fost confirmate de catre Ministerului Lucrarilor Publice, Dezvoltarii si Administratiei.

Banca a derulat si pe parcursul anului 2020 activitati in vederea justificarii primelor de la stat in domeniul locativ, contactand clientii, atat prin notificari, cat si telefonic, in scopul instiintarii celor care se afla in perioada de justificare de maxim 2 ani, pentru a aduce documente justificative care sa ateste utilizarea fondurilor in scopul imbunatatirii confortului locativ.

Si in 2020 toate tintele de vanzare au fost eliminate pentru ambele canale de vanzare (BCR, si forta de vanzare directa a Bancii) iar activitatea a fost concentrata asupra implementarii masurilor dispuse de catre Curtea de Conturi a Romaniei, si mentinute de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie in Decizia finala.

BCR a ramas si in anul 2020 principalul canal de distributie a creditelor acordate de Banca.

In decembrie 2020 Banca a denuntat unilateral toate contractele de colaborare cu alti intermediari.

### 4. Situatiia pozitiei financiare a Bancii

#### 4.1 Declaratie de conformitate

Banca a intocmit la 31 decembrie 2020 situatii financiare anuale, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu completarile si modificarile ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Ordinul BNR 27/2010 aduce clarificari suplimentare in sensul ca situatiile financiare individuale si consolidate ale institutiilor de credit trebuie intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (“IFRS”), adoptate de Uniunea Europeana.

In consecinta, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu IFRS, respectandu-se in acelasi timp politicile contabile de grup, specifice Grupului BCR din care face parte Banca.

#### 4.2 Active

Totalul activelor la 31 decembrie 2020 a fost in suma de 1.868.234 mii RON, in scadere cu aproximativ 30% fata de 31 decembrie 2019.

In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2020 reprezenta 383.668 mii EUR, fata de 555.073 mii EUR, la 31 decembrie 2019 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective, 2020 si 2019).

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	29.533	8.013	+100%
Active financiare evaluate la cost amortizat	1.817.770	2.634.828	-31,0%
Titluri de datorie	676.495	1.167.190	-42,0%
Credite si avansuri acordate bancilor	977.813	1.263.763	-22,8%
Credite si avansuri acordate clientilor	163.682	293.873	-19,7%
Creante comerciale si alte creante	1.352	1.480	-8,6%
Alte active	25	206	-87,9%
Creante din impozit pe profit curent	2.520	2.194	14,9%
Creante din impozit amanat	-	356	-100,0%
Imobilitati corporale	4.892	3.057	60,0%
Imobilitati necorporale	2.142	2.729	-21,5%
<b>Total active</b>	<b>1.868.234</b>	<b>2.652.861</b>	<b>-29,8%</b>



#### 4.3 Datoriile si capitaluri proprii

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
<b>Datorii</b>			
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.109.520	1.892.772	-41,4%
Imprumuturi si linii de finantare	65.635	88.000	1,0%
Depozite de la clienti	1.040.693	1.821.386	-42,9%
Alte datorii financiare	2.292	5.386	-57,4%
Datorii din leasing financiar	4.589	2.629	78,7%
Provizioane	829.963	690.198	-1,1%
Alte datorii	5.794	6.387	-9,0%
<b>Total datorii</b>	<b>1.809.576</b>	<b>2.591.968</b>	<b>-30,2%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	47.992	795.000	-94,0%
Rezultatul reportat	(21.995)	(766.766)	-97,1%
Alte rezerve	32.661	32.661	0,0%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>58.658</b>	<b>60.895</b>	<b>-3,7%</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>1.868.234</b>	<b>2.652.861</b>	<b>-29,6%</b>

#### 5. Conturile de capital

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
Capital social (i)	47.992	795.000	-94,0%
Alte rezerve	32.661	32.661	0,0%
Rezerva legala	7.548	7.548	0,0%
Alte rezerve (Fondul Special)	25.113	25.113	0,0%
Rezultatul reportat	(19.758)	(19.758)	0,0%
Rezultatul net al perioadei (Pierdere)	(2.237)	(747.008)	-69,7%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>58.658</b>	<b>60.895</b>	<b>-3,7%</b>

(i) Capitalul social al Bancii la 31 decembrie 2020 este format din 47.991.519 de actiuni nominative ordinare, avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. In baza aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor ("AGEA") privind reducerea capitalului social al Bancii si in conformitate cu prevederile art. 77 lit. a) si art. 78 lit. b) din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului, privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, cu modificarile si completarile ulterioare („Regulamentul UE 575/2013”), BNR a aprobat, in data de 16 septembrie 2020, reducerea capitalului social al Bancii cu suma totala de 747.008.481 RON, respectiv de la 795.000 mii RON la 47.992 mii RON, in vederea acoperirii integrale a pierderii contabile aferente anului financiar 2019. Actionarii Bancii sunt Banca Comerciala Romana S.A, actionar majoritar, si BCR Leasing IFN S.A.

Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende periodice si au dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare actiune detinuta.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

Nume actionar	Numar de actiuni		Procent detinut (%)	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
BCR Banca Comerciala Romana SA	47.991.519	794.999.999	99,99999782%	99,99999987%
BCR Leasing IFN SA	1	1	0,00000206%	0,00000013%
<b>Total</b>	<b>47.991.519</b>	<b>795.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

In conformitate cu Regulamentul UE 575/2013, capitolul II „Fonduri proprii de nivel 1 de baza”, articolul 26 paragraf 1, elementele de fonduri proprii principale, altele decat capitalul social sunt: rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulat, alte rezerve si fonduri pentru riscuri bancare generale.

Elementele eligibile de fonduri proprii se includ nete de orice potentiale obligatii (dividende, taxe). In cazul rezervelor provenite din profitul reinvestit, includerea se va face neta de potentialul efect de taxare. Acest efect va fi mentinut pana la amortizarea integrala a imobilizariilor (terminarea duratei de viata) pentru care s-a obtinut facilitatea fiscala.

Aceste elemente sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, doar daca sunt disponibile Bancii pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar.



**Banca pentru Locuinte S.A.**  
**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**  
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

**6. Situatia profitului sau a pierderii**

Mii RON	2020	2019	Variatie
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>21.974</b>	<b>26.318</b>	-16,5%
Venituri din dobanzi	56.033	77.294	-27,9%
Alte venituri similare	-	657	-100,0%
Cheltuieli cu dobanzi	(33.638)	(51.393)	-34,5%
Alte cheltuieli similare	(421)	(240)	75,4%
<b>Venituri nete din taxe si comisioane</b>	<b>1.889</b>	<b>4.063</b>	-58,4%
Venituri din taxe si comisioane	3.250	5.600	-42,0%
Cheltuieli cu comisioane	(1.561)	(1.537)	1,8%
Venituri (cheltuieli) nete din tranzactionare	7	(6)	<-100%
Cheltuieli cu personalul	(16.883)	(13.693)	23,1%
Alte cheltuieli administrative	(5.624)	(11.459)	-50,9%
Cheltuieli de amortizarea si depreciere	(1.752)	(1.851)	-8,9%
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	(1.166)	(382)	>100%
<b>Alte rezultate nete operationale</b>	<b>(96)</b>	<b>(749.221)</b>	-180,8%
Alte venituri operationale	1.958	922	>100%
Alte cheltuieli operationale	(2.054)	(750.143)	-99,7%
Pierdere inainte de impozitare	(1.823)	(746.261)	-99,8%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(414)	(747)	-44,8%
<b>Pierdere neta a exercitiului financiar</b>	<b>(2.237)</b>	<b>(747.008)</b>	-99,7%
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	x
<b>Total rezultat global al exercitiului</b>	<b>(2.237)</b>	<b>(747.008)</b>	-99,7%

Rezultatul net al exercitiului financiar 2020, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, este pierdere, in valoare de 2.237 mii RON (2019: pierdere 747.008 mii RON). Aceasta pierdere neta, inregistrata de Banca in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, s-a datorat in principal cheltuielilor cu dobanzile aferente conturilor de economisire ale clientilor in valoare de 25.751 mii RON, cheltuielilor cu dobanda aferenta imprumutului la termen primit de la BCR, in valoare de 7.869 mii RON, cheltuielilor cu serviciile IT in valoare de 1.727 mii RON, cheltuielilor de consultanta juridica in valoare de 1.134 mii RON, cheltuielilor operationale de functionare in valoare de 1.124 mii RON, cheltuielilor cu amortizarea imobilizariilor corporale si necorporale in valoare de 1.752 mii RON (incluzand si amortizarea dreptului de utilizare a spatilor si autoturismelor inregistrate conform IFRS 16) cat si a altor cheltuieli operationale in valoare de 2.054 mii RON.

• **Venituri nete din dobanzi**

Mii RON	2020	2019
<b>Dobanzi si alte venituri similare</b>		
Active financiare la cost amortizat	56.033	77.294
Credite si avansuri acordate clientilor	10.037	11.413
Titluri de debara	21.157	35.184
Credite si avansuri acordate bancilor	24.430	30.717
Venituri din dobanzi - Depozite la vedere	409	-
<b>Venituri din dobanzi</b>	<b>56.033</b>	<b>77.294</b>
Alte active	-	657
<b>Alte venituri similare</b>	<b>-</b>	<b>657</b>
<b>Total dobanzi si alte venituri similare</b>	<b>56.033</b>	<b>77.951</b>
<b>Dobanzi si alte cheltuieli similare</b>		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	(33.638)	(51.393)
Depozite la termen ale persoanelor fizice	(25.751)	(41.806)
Imprumuturi la termen primite de la alte banci	(7.867)	(9.587)
<b>Cheltuieli cu dobanzile</b>	<b>(33.638)</b>	<b>(51.393)</b>
Alte datorii	(421)	(240)
<b>Alte cheltuieli similare</b>	<b>(421)</b>	<b>(240)</b>
<b>Total dobanzi si alte cheltuieli similare</b>	<b>(34.059)</b>	<b>(51.633)</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>21.974</b>	<b>26.318</b>
Din care: venituri din dobanzi aferente activelor depreciate	82	73

• **Venituri nete din taxe si comisioane**

Mii RON	2020	2019
Venituri din comisioane de deschidere de cont	32	393
Venituri din comisioane de administrare cont	3.194	4.815
Alte venituri din comisioane	24	457
Cheltuieli cu comisiioanele de intermediere	(1.406)	(1.148)



**Banca pentru Locuinte S.A.**  
**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**  
**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

Alte cheltuieli	(155)	(458)
Venituri nete din taxe si comisioane	1.589	4.963

**Cheltuieli administrative**

Mii RON	2020	2019
Cheltuieli cu personalul	(16.853)	(13.693)
Alte cheltuieli administrative	(5.824)	(1.459)
Depreciere si amortizare	(1.752)	(1.881)
<b>Total</b>	<b>(24.229)</b>	<b>(27.033)</b>
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>(16.853)</b>	<b>(13.693)</b>
Salarii	(9.236)	(13.037)
Contributii la asiguranse sociale obligatorii	(444)	(136)
Alte cheltuieli de personal	(713)	(520)
<b>Alte cheltuieli administrative</b>	<b>(5.824)</b>	<b>(11.459)</b>
Contributii la fondul de garantare a depozitelor	(979)	(4.331)
Cheltuieli IT	(1.727)	(3.626)
Cheltuieli aferente spațiilor de birouri	(248)	(496)
Cheltuieli operationale de functionare	(1.124)	(819)
Publicitate si Marketing	(5)	24
Costuri juridice si de consultanta	(1.134)	(1.749)
Diverse cheltuieli administrative	(499)	(462)
<b>Depreciere si amortizare</b>	<b>(1.752)</b>	<b>(1.881)</b>
Programe informatice si alte active necorporale	(673)	(909)
Proprietati fizice de Banca	(3)	(6)
Drept de utilizare	(1.014)	(868)
Mobilier si echipamente diverse	(62)	(96)
<b>Cheltuieli administrative</b>	<b>(24.229)</b>	<b>(27.033)</b>

**Alte rezultate nete operationale**

Mii RON	2020	2019
<b>Alte venituri operationale, din care:</b>	<b>1.950</b>	<b>922</b>
Castiguri din alte active	203	18
Alte venituri din exploatare	1.755	907
<b>Alte cheltuieli operationale, din care:</b>	<b>(2.054)</b>	<b>(750.143)</b>
Pierderi din casarea imobilizarii corporale	(150)	-
Alte provizioane - (net)	(11)	(726.088)
Ajustari pentru deprecierea imobilizarii necorporale	(1.014)	-
Fondul de redresare si rezolutie	(10)	(5)
Alte taxe	(174)	(3.611)
Alte cheltuieli	(895)	(18.439)
<b>Total alte rezultate nete operationale</b>	<b>(96)</b>	<b>(749.221)</b>

**7. Politica de investitii**

In anul 2020 Banca a efectuat plasamente in active cu grad de risc scazut, cum ar fi depozitele interbancare si tranzactii reverse repo. Nu au fost efectuate investitii noi in titluri de stat.

Situatia activelor financiare la 31 decembrie 2020:

- volumul plasamentelor interbancare a fost de 30 milioane RON (5 milioane RON la 31 decembrie 2019), avand o rata medie de dobanda de 1,33% (2,13% la 31 decembrie 2019);
- volumul tranzactiilor reverse repo a fost de 951 milioane RON (1.262 milioane RON la 31 decembrie 2019) avand o dobanda medie de 1,73% (2,69% la 31 decembrie 2019);
- valoarea nominala a portofoliului de investitii in obligatiuni a fost de 653 milioane RON (1.110 milioane RON la 31 decembrie 2019) la un randament mediu de 2,48% (2,58% la 31 decembrie 2019).

**8. Profilul de risc**

**8.1 Prezentare generala**

Accentul in ceea ce priveste administrarea a riscurilor si gestionarea capitalurilor pe parcursul anului 2020 a fost pus pe mentinerea profilului de risc in conformitate cu Strategia de Risc a Bancii.

Banca foloseste un sistem de management si control de perspectiva care este dezvoltat in corelatie cu profilul de risc si de business. Acest





**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

sistem se bazeaza pe o strategie de risc care este in concordanta cu strategia de business si orientata pe identificarea si administrarea timpurie a riscurilor si a evolutiei acestora.

Profilul de risc general al Bancii, precum si profilurile individuale de risc sunt implementate prin Strategia de Risc a Bancii si sunt subiect al unui proces anual complex de revizuire. Analiza trimestriala a profilurilor de risc este necesara pentru a se verifica daca au aparut modificari in ceea ce priveste materialitatea riscurilor sau daca au aparut riscuri noi in activitatea Bancii.

Avand in vedere strategia de business la nivelul Bancii, riscurile cheie sunt riscul de credit, piata (in special riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul strategic, riscul de lichiditate si riscul operational. Toate riscurile identificate ca fiind materiale sunt acoperite prin cadrul de control si administrare a riscurilor al Bancii.

Aceasta presupune o serie de instrumente si o structura de guvernanta care sa asigure o monitorizare adecvata a profilului de risc global si o executie solida a strategiei de risc, inclusiv un proces de monitorizare si escaladare a problemelor care ar putea avea un impact material asupra profilului de risc.

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

Ca parte a strategiei de risc, Banca analizeaza profilul sau actual de risc si determina profilul de risc tinta in baza obiectivelor sale strategice. Profilul de risc tinta este un rezultat al procesului de evaluare a riscurilor care este corelat cu limitele stabilite prin strategia de business si prin cadrul privind apetitul la risc.

Conform guvernantei, monitorizarea profilului de risc si executia solida a strategiei de risc se asigura prin monitorizare adecvata si un proces de escaladare a aspectelor care ar putea avea impact asupra profilului de risc al Bancii.

## **8.2 Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc**

### **8.2.1 Riscul de credit**

Riscul de credit este definit ca fiind riscul actual sau viitor care afecteaza negativ profiturile si capitalul ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale in relatie cu institutia de credit sau a esecului acestuia in a indeplini cele stabilite.

In ceea ce priveste profilul riscului de credit, BCR Banca pentru Locuinte S.A a stabilit urmatoarele directii strategice:

- Politicii de creditare pentru segmentul retail, in concordanta cu politica de creditare BCR, in scopul de a asigura un portofoliu de credite performant;
- Optimizarea constanta a strategiilor de restructurare si de recuperare.
- Realizarea testelor in conditii de stres / analizelor de senzitivitate cu privire la impactul riscului de credit asupra Bancii.

Indicatorul NPL a fost relativ stabil de-a lungul anului 2020 inregistrand pe parcursul anului valori de sub 3%. Usoara crestere a acestui indicator s-a datorat si diminuarii constante a portofoliului de credite.

Mai multe detalii privind riscul de credit se pot gasi in Nota 22.5 din Situatia Financiare.

### **8.2.2 Riscul rezidual**

Riscul rezidual reprezinta riscul ca tehnicile de diminuare a riscului (ex. garantiile) utilizate de Banca sa fie mai putin eficiente decat nivelul asteptat.

Garantiile creditelor sunt evaluate in conformitate cu regulile definite intern. Produsele purtatoare de risc sunt protejate impotriva pierderilor prin specificarea colateralului adecvat care este integral si incontestabil executabil din punct de vedere legal si suficient documentat pentru Banca. Cu toate acestea, garantia si imbunatatirea creditului nu pot substitui capacitatea de rambursare.

### **8.2.3 Riscul de piata**

Riscul de piata este riscul aparitiei pierderilor corespunzatoare pozitilor din situatia pozitiei financiare si din afara pozitiei financiare din cauza fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (ex. preturile actiunilor, ratele de dobanda, pretul marfurilor si ratele de schimb valutar).

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

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

1. Indicatori de valoare economica (MVoE) pentru a evalua modificarea valorii de piata;



**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

2. Masurarea castigurilor la risc (senzitivitate NII) pentru a evalua impactul anumitor scenarii asupra veniturilor din exploatare la nivelul Bancii.

Banca are la dispozitie strategii, politici si practici pentru a gestiona riscurile ratei dobanzii in conformitate cu toleranta la risc. Toate limitele interne si de reglementare sunt monitorizate si raportate conducerii superioare. Mai multe detalii privind riscul de piata se regasesc in Nota 22.6 din Situatiile Financiare.

#### 8.2.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca obligatiile Bancii sa nu poata fi indeplinite cand ajung la scadenta sau pot fi indeplinite la un pret excesiv.

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

In ceea ce priveste riscul fluxurilor de trezorerie, Banca administreaza activ riscurile si pozitile de lichiditate zilnic, astfel incat sa isi poata indeplini in orice moment obligatiile legate de plati si decontari, atat in conditii de functionare normala, cat si in conditii de criza.

Mecanismele utilizate de Banca in vederea administrarii riscului de lichiditate includ:

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

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

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

Mai multe detalii legate de riscul de lichiditate pot fi gasite la Nota 22.7 din Situatiile Financiare.

#### 8.2.5 Riscul operational

Riscul operational al Bancii este guvernata de politica privind managementul riscului operational, care defineste:

- Structura managementului riscului operational, ierarhia si modelul de guvernanta („trei linii de aparare”);
- Apetitul la risc care stabileste limitele tolerantei la riscul operational rezidual (matricea de evaluare a riscului operational);
- Cadrul care asigura ca riscurile operationale (concentrarea de risc operational) sunt identificate, evaluate, documentate si gestionate in mod adecvat.

Pentru a diminua profilul riscului operational, Banca a implementat urmatoarele masuri:

- Dezvoltarea si imbunatatirea permanenta a cadrului de control;
- Imbunatatirea colectarii evenimentelor de risc operational;
- Efectuarea analizelor de testare in conditii de stres cu privire la impactul riscului operational asupra Bancii.

Banca a implementat o serie de indicatori specifici pentru administrarea riscului operational. Raportarea si monitorizarea cu regularitate a indicatorilor de risc operational („KRI”) permit Bancii sa depisteze orice modificare a expunerii la riscul operational intr-un timp corespunzator. De asemenea, Banca monitorizeaza evolutia evenimentelor inregistrate, precum si implementarea / solutionarea masurilor corective.

#### 8.2.6 Riscul reputational

Riscul reputational este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

Banca se afla in contact permanent si proactiv cu autoritatile competente, iar actionarii sunt implicati in mod constant si informati in legatura cu orice evolutie relevanta a afacerii sau a mediului in care opereaza. Un risc poate rezulta, pe de o parte, de la clienti



**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

nemulțumiti. Angajamentul clar al Bancii este de a rezolva plangerile clientilor sau cel puțin de a informa clientii despre starea de procesare a acestora în termen de 30 de zile. Orice fel de plangere este utilizată pentru a îmbunătăți permanent serviciile Bancii.

## **9. Managementul Riscului**

### **9.1 Cadrul ICAAP**

Banca a continuat să îmbunătățească cadrul ICAAP. Acesta include ca pilon principal procesul ICAAP (Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri) solicitat în cadrul Pilonului 2 al Acordului de la Basel.

Cadrul ICAAP constituie un instrument avansat de administrare a riscurilor, proiectat astfel încât să sprijine conducerea Bancii în administrarea portofoliilor expuse la risc precum și a potențialului de acoperire cu capital, în vederea asigurării în orice moment a adecvării corespunzătoare a capitalului, în măsura să reflecte natura și dimensiunea portofoliului de risc al Bancii și să susțină strategiile de business și de risc ale acestora.

O componentă principală a cadrului ICAAP este evaluarea adecvării capitalului folosind măsuri de capital economic. În cadrul ICAAP, Banca identifică și măsoară riscurile și se asigură că există capital suficient raportat la profilul de risc. De asemenea, procesul asigură că sunt utilizate și dezvoltate sisteme adecvate de management al riscurilor.

#### **9.1.1 Profilul de risc**

Profilul de risc este reprezentat de expunerile la risc agregate ale Bancii, actuale și potențiale. Profilul de Risc este dezvoltat în cadrul Apetitului la Risc și prin evaluarea riscurilor materiale la care Banca este expusă. Raportul de risc al Bancii monitorizează dezvoltarea Profilului de Risc comparativ cu Apetitul la Risc și Strategia de Risc și este prezentat trimestrial Comitetului Executiv, Comitetului de Audit și Management al riscurilor și Consiliului de Supraveghere.

#### **9.1.2 Apetitul la risc (RAS)**

Banca definește Apetitul la Risc printr-un proces anual de planificare pentru a asigura alinierea corespunzătoare a riscului, capitalului și a tintelor de performanță. RAS reprezintă o formulare strategică care exprimă nivelul maxim de risc pe care Banca este dispusă să îl accepte pentru a-și atinge obiectivele de business. Acesta constă într-un set de indicatori principali asigurând atât direcții cantitative pentru administrarea riscului, cât și direcții calitative sub forma unor principii cheie care fac parte din recomandările strategice pentru managementul riscului.

#### **9.1.3 Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)**

Calculul capacității de acoperire a riscurilor definește adecvarea capitalului solicitată în cadrul ICAAP. În cadrul RCC, riscurile sunt măsurate din perspectiva capitalului intern economic și sunt însumate pentru a determina baza pentru calculul cerinței de capital economic la nivelul Bancii. Capitalul economic este comparat cu capitalul intern, măsurat prin potențialul de acoperire cu capital.

Procesul de previzionare, limitele privind apetitul la risc și sistemul semafor susțin conducerea în cadrul discuțiilor și în procesul de fundamentare al deciziilor. Sistemul semafor implementat în RCC, la nivelul Bancii avertizează conducerea în cazul în care este necesar să se decidă, să se planifice și să execute o serie de acțiuni pentru reîntregirea bazei de capital sau pentru reducerea riscului.

#### **9.1.4 Testarea în condiții de stres**

Testarea în condiții de stres este o componentă importantă din cadrul Managementului Riscului la nivelul Bancii și este incorporată în procesul planificării strategice pentru activitățile de business, capital și lichiditate. Analiza capacității Bancii de a suporta pierderile în cadrul unor scenarii macroeconomice severe, dar plauzibile, furnizează informații despre adecvarea modelului general de business și susține planificarea măsurilor de urgență și de mitigare.

Rezultatele testării în condiții de stres și recomandările sunt incluse în proces pentru definirea Apetitului la Risc, proiectelor financiare ulterioare și proceselor de bugetare, precum și în calculul capacității de acoperire a riscurilor și în determinarea limitei de adecvare a capitalului economic.

#### **9.1.5 Procesul de previziune și planificare**

Banca a implementat un proces adecvat de planificare și previziune care include atât o componentă orientată spre viitor, cât și o





**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

---

analiza istorica, concentrandu-se pe modificarile atat de la nivelul portofoliului, cat si la nivelul mediului economic.

Planificarea indicatorilor relevanti de risc face parte din cadrul ICAAP al Bancii si asigura reflectarea adecvata a riscurilor in cadrul proceselor de management la nivelul activitatii Bancii.

#### 9.1.6 Planul de redresare

Governanta privind planul de redresare reprezinta cadrul pentru proiectarea si pentru implementarea Planului de Redresare ca pilon principal de consolidare a stabilitatii financiare a Bancii si restabilirea pozitiei financiare ca urmare a unei deteriorari semnificative. Se identifica un set de masuri de recuperare care ar putea fi luate pentru restabilirea pozitiei si viabilitatii financiare a Bancii atunci cand se afla sub conditii severe de stres.

De asemenea, daca Banca incepe sa se situeze in afara Apetitului sau la Risc aprobat, planul de redresare asigura masuri adecvate de remediere pentru a recalibra profilul de risc si pentru a asigura ca aceasta se poate redresa intr-o maniera sustenabila.

#### 9.2 Monitorizarea profilului de risc

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

##### 9.2.1 Monitorizare strategica

O componenta principala a procesului de monitorizare strategica este determinarea apetitului la risc al Bancii. Apetitul la Risc (RAS) stabileste limita maxima pe care Banca este dispusa sa o accepte in scopul de a-si indeplini obiectivele strategice; acesta include un set de indicatori de risc cheie, inclusiv praguri de avertizare care asigura o orientare strategica pentru activitatea de management al riscurilor si pentru cea de planificare.

Strategia de Risc stabileste limitele strategice avand la baza apetitul la risc si profilul de risc tinta la nivelul Bancii si asigura o perspectiva echilibrata a raportului risc-profit luand in considerare planurile strategice si de capital.

Ambele sunt monitorizate cu regularitate si prezentate in Raportul de risc al Bancii, inclusiv un sistem semafor impreuna cu masurile corespunzatoare pentru a aborda deviantile de la planurile sau obiectivele strategice.

##### 9.2.2 Monitorizare operationala

Monitorizarea operationala implica identificarea, evaluarea si prioritizarea riscurilor si resursele necesare in scopul de a minimiza, controla si diminua impactul evenimentelor nefavorabile asupra afacerilor. Managementul riscului pe tipuri de riscuri asigura ca profilurile specifice de risc raman conforme cu strategia de risc si cu limitele operative care sprijina respectarea limitelor strategice. Dezvoltarea unor profiluri specifice de risc (cum ar fi, credite, risc operational etc.) este prezentata prin intermediul rapoartelor dedicate de risc intr-un mod mai granular si sprijina procesul de luare a deciziilor de risc aferente functiilor dedicate de risc pentru a se asigura ca profilul de risc respecta strategia de risc. In cazul in care anumite portofolii de risc sau evenimente sunt identificate ca fiind vulnerabile, acestea sunt monitorizate atent de functiile dedicate care administreaza impactul riscului si care dezvoltă strategii eficiente de minimizare a potentialelor pierderi. Acest proces faciliteaza detectarea timpurie a riscului si o reactie corespunzatoare.

#### 10. Adecvarea capitalului

In ceea ce priveste structura de capital a Bancii si nivelul de adecvare a capitalului, Banca a avut o baza de capital extrem de sigura in legatura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital in comparatie cu standardele minime impuse de legislatie. La 31 decembrie 2020, nivelul indicatorului de solvabilitate a fost de 35,30% fata de nivelul minim de 27,22%.

Nivelul fondurilor proprii a fost de 55.308 mii RON la 31 decembrie 2020 (56.958 mii RON la sfarsitul anului 2019).

#### 11. Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii

##### 11.1 Impactul macroeconomic asteptat in 2021



**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

Pentru anul 2021, obiectivul la nivel macroeconomic este acela de a recupera in mare parte scaderea economica din anul 2020, creandu-se premisele unei cresteri economice sustenabile. Prognoza pentru 2021 prevede un avans al produsului intern brut de 4,3%. Revenirea in zona pozitiva este deplasata spre trimestrul 2 2021, urmand ca si in primul trimestru al anului 2021 sa avem o usoara contractie economica fata de primul trimestru 2020.

Astfel, pentru 2021 se preconizeaza ca toate activitatile vor contribui pozitiv la avansul economiei. Constructiile isi vor continua evolutiile favorabile din ultimii ani, dar intr-un ritm mai redus, determinat de efectul de baza. In ceea ce priveste industria, puternic afectata de criza sanitara, se asteapta pentru anul curent, o revenire partiala, atingerea nivelului din 2019 fiind estimata in mod conservator pentru anul 2022. Prudenta este si estimarea evolutiei sectorului agricol pentru care s-a prognozat o crestere de productie de numai 14,7%.

Pe latura cererii, atat consumul privat, cat si formarea bruta de capital fix vor constitui motorul cresterii economice in anul 2021, avand contributi de 2,4 si respectiv 2,9 puncte procentuale. Consumul privat se estimeaza ca va inregistra o dinamica moderata, ca urmare a cresterii mai reduse in termeni reali a veniturilor salariale.

Conform proiectiilor BNR, pentru finalul anului 2021, rata inflatiei va fi de 2,5%, iar Comisia Nationala de Strategie si Prognoza estimeaza o rata a somajului pana la 3,6%, cu 310.000 de someri la finalul anului.

Salariul mediu net va creste cu 147 RON, de la 3.180 RON in 2020 la 3.323 RON in 2021, iar intr-un interval de 3 ani ar urma sa creasca la putin peste 4.000 RON.

Telemunca va continua si in 2021, la fel ca si in anul 2020, iar pastrarea motivatiei si implicarii angajatilor, precum si coeziunea echipelor raman o provocare pentru angajatori in 2021. Flexibilitatea in alegerea modului de lucru - work from home sau office - va fi cel mai nou si atractiv element motivational in acest an.

Viitorul apartine angajatilor calificati, cu competente digitale si angrenati intr-o invatare continua.

#### **Principalele tendinte in sistemul bancar in 2021:**

- Digitalizarea si reducerea costurilor vor modifica structura de personal si retelele bancare: transformarea digitala, implementata nu numai in relatia cu clientii, dar si la nivelul proceselor interne, va conduce, cu siguranta, catre o transformare a joburilor din banca, in paralel cu adaptabilitatea continua a nivelului de competente necesare;
- Oferta de servicii bancare de calitate prin strategia de omnichannel, atat prin canalele clasice (unitati sau zone de banca automata), cat si prin Contact Center si internet banking;
- Rata NPL poate sa revina pe crestere in 2021, dupa expirarea moratoriului de amanare a ratelor la credite, prelungit si in acest an;
- Creditarea ar putea sa incetineasca in 2021, iar BNR poate mentine dobanda-cheie la 1,5% sau poate sa mai opereze ajustari, pe langa controlul lichiditatii.
- Consolidarea si restructurarea sistemului bancar vor continua;
- Sistemul bancar este pregatit, prin Asociatia Romana a Bancilor, cat si individual prin intermediul bancilor, sa contribuie la accelerarea accesarii fondurilor europene;
- Pentru a tine pasul cu cele mai noi tendinte in dezvoltarea afacerilor, institutiile de credit vor continua sa incheie parteneriate cu companii fintech, platforme de comert online sau traditional, companii de telecomunicatii sau platforme de social media;
- Continuarea initiativelor de educatie financiara, concentrate pe investitia in viitor, adica pe programe de educatie financiara adresate copiilor si tinerilor.

#### **11.2 Perspective ale activitatii BCR Banca pentru Locuinte in 2021**

Problema Bancilor pentru Locuinte (Bauspar) a fost abordata in Parlamentul Romaniei, prin L148/2020 - „Propunere legislativa privind exonerarea clientilor bancilor de economisire-creditare in domeniul locativ de la rambursarea unor sume reprezentand prima de stat si accesorii” - aflat in procedura de reexaminare, la cererea Presedintelui Romaniei.

Acest Proiect urmareste sa neutralizeze impactul negativ pe care l-ar avea masurile de recuperare sau de neacordare a primelor de stat fata de anumiti clienti ai Bancilor pentru Locuinte, parte la contractele de economisire-creditare supuse constatarilor Curtii de Conturi a Romaniei, prin exonerarea acestor cetateni de la rambursarea primei de stat sau, in anumite cazuri, de la obligatia justificarii utilizarii acesteia in scop locativ.

Incepand cu 2019, Banca deruleaza activitati in vederea justificarii primelor de la stat in domeniul locativ, contactand clientii, atat prin notificari, cat si telefonic, in scopul instiintarii celor care se afla in perioada de justificare de maxim 2 ani, pentru a aduce documente justificative care sa ateste utilizarea fondurilor in scopul imbunatatirii confortului locativ.

Perspectivă ale activității Bancii în 2021:

- Activitatea de creditare – Banca acorda doar credite Bauspar, credite acordate în baza contractului de economisire-creditare;
- Activitatea de economisire - Banca va continua administrarea contractelor ECDL aflate în portofoliu;
- Banca va continua procesul de eficientizare, automatizare a activității curente în scopul satisfacerii nevoilor operationale acționând în conformitate cu cerințele și reglementările contabile și juridice în vigoare;
- Banca va continua să efectueze plasamente în active cu grad de risc scăzut, conform reglementărilor în vigoare.

## 12. Acțiunea de control desfășurată de Curtea de Conturi

În ceea ce privește litigiul început în perioada 2015-2016 ca urmare a controlului efectuat de Curtea de Conturi a României („CCR”), Înalta Curte de Casație și Justiție („ICCJ”) a emis în data de 21 iunie 2019 decizia finală.

În urma deciziei ICCJ, și în baza planului de acțiune implementat în 2019 și actualizat în 2020, Banca a dezvoltat un algoritm IT, pentru calculul sumelor de plată Ministerului Lucrărilor Publice Dezvoltării și Administrației („MLPDA”), respectiv pentru a stabili valoarea pretinsului prejudiciu.

Pretinsul prejudiciu include sume (prime de stat) plătite clienților considerați a fi neeligibili pentru a primi acele sume, în conformitate cu Decizia Curții de Conturi Nr. 17/2015, dobanzi, și penalități (accesorii fiscale). Calculul pretinsului prejudiciu s-a realizat cu evaluarea legilor civile și fiscale aplicabile în România. În evaluarea acestora, Managementul a implicat și obținut opinia departamentului intern juridic, experților de audit și fiscali, dar și a consultantilor juridici și fiscali externi calificați.

Banca a procedat la implementarea Deciziei CCR, potrivit planului de măsuri și acțiuni stabilit, și a efectuat în septembrie 2019 către Ministerul de resort o plată pentru suma 50.856 mii RON, aferentă obligațiilor stabilite prin măsurile II.1, II.3 și II.4 din Decizia Curții de Conturi nr. 17/2015.

Termenul limită pentru aducerea la îndeplinire a tuturor măsurilor dispuse prin Decizia CCR (cele menționate prin decizia ICCJ) – și anume, calcularea cu exactitate și luarea măsurilor relevante privind recuperarea prejudiciului, ca urmare a ultimei prelungiri obținute de la Curtea de Conturi, a fost stabilit pentru data de 2 februarie 2021. Banca a solicitat o prelungire a acestui termen. Până la data acestui raport, Banca nu a primit răspuns cu privire la cererea de prelungire a termenului.

Banca a inițiat toate formalitățile, către MLPDA, aferente procesului de colectare a sumelor (reprezentând prime de stat plătite clienților și accesorii). În funcție de răspunsul primit din partea Ministerului, Banca va hotărî următoarele acțiuni.

Următoarele acțiuni în instanță au fost inițiate de Banca ca urmare a Deciziei ICCJ din 21 iunie 2019:

- În România: Decizia ICCJ nr. 3541/21 iunie 2019 a fost atacată, Banca urmând cele două cai extraordinare de atac:
  - Revizuire: cu următorul termen de judecată stabilit pentru data de la 12 mai 2021, la Înalta Curte de Casație și Justiție a României;
  - Contestatia în Anulare: Termen de judecată stabilit pentru data de 12 mai 2021, de către Înalta Curte de Casație și Justiție.
- La nivel european: Banca a formulat plângere la Curtea Europeană pentru Drepturile Omului în ianuarie 2020, formându-se astfel cauza 4558/20: „BCR Banca pentru locuințe S.A. v. România”

Aceste evenimente sau condiții, împreună cu alte argumente menționate mai sus, indică faptul că există o incertitudine materială cu privire la capacitatea Bancii de a continua activitatea și, prin urmare, că ar putea fi în situația de a nu își realiza activele și respectiv onora datorită în cursul normal al activității.

În acest context, este de menționat faptul că, în prezent, rezultatul final al litigiilor aflate în derulare sunt incerte și nu pot fi estimate în mod rezonabil. Mai mult decât atât, ulterior și în funcție de acesta, managementul /acționarii vor trebui să evalueze opțiunile strategice de care dispune Banca și implicațiile lor, decidând, în același timp, modul de acțiune viitoare în legătură cu Banca.

## 13. Evenimente ulterioare datei bilanțului





**Banca pentru Locuinte S.A.**

**RAPORTUL COMITETULUI EXECUTIV**

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020**

Guvernul Romaniei a decis in mod repetat prelungirea starii de alerta in cursul anului 2021 pe intreg teritoriul tarii, stare de alerta ce a fost instituita prin Hotararea Guvernului nr. 394/2020 privind declararea starii de alerta si masurile care se aplica pe durata acesteia pentru prevenirea si combaterea efectelor pandemiei de COVID-19, aprobata cu modificari si completari ulterioare.

Prin Ordonanta de Urgenta 227/2020, emisa de Guvernul Romaniei cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2021, se modifica Ordonanta de Urgenta 37/2020 in ceea ce priveste moratoriul public. Astfel, acesta este prelungit pana in 2021, clientii bancilor putand beneficia de amanari la plata ratelor pana la un total de 9 luni, care include, acolo unde este cazul, perioada deja obtinuta in moratoriul din 2020. Clientii bancari pot opta pentru aceasta facilitate pana la 15 martie 2021, iar institutiile de credit au fost obligate sa analizeze si sa raspunda la aceste cereri pana la 31 martie 2021.

Pana la data aprobarii acestui raport, Banca nu a primit un volum semnificativ de astfel de cereri si, de asemenea, nu au fost identificate cresteri semnificative in ceea ce priveste numarul si valoarea noilor expuneri non-performing si nici cresteri semnificative a zilelor de intarziere, la nivelul portofoliului de credite.

Guvernul a initiat recent masuri de consolidare fiscala, printre altele amanand pana in aprilie 2022 majorarea pensiilor, initiind proceduri de limitare a costurilor salariale. In continuare, sunt active masuri de atenuare a efectelor pandemiei in economie, precum sprijinul sectorului horeca.

In prima sedinta de politica monetara din anul 2021, din 15 ianuarie 2021, BNR a decis reducerea dobanzii de politica monetara la nivelul de 1,25%. Decizia a fost influentata de dinamica in scadere a inflatiei observata pe parcursul anului 2020 si de perspectivele acesteia, precum si de conditiile monetare relaxate practice de celelalte banci centrale din regiune, in cadrul unei relaxari monetare generalizate la nivel global ca raspuns la socul pandemiei de coronavirus.

Evenimentele mai sus mentionate nu au un impact negativ semnificativ asupra Bancii.

Acest Raport al Comitetului Executiv al BCR Banca pentru Locuinte S.A. a fost prezentat si semnat de catre membrii Comitetului Executiv, la data de 9 aprilie 2021.



Membrii Comitetului Executiv

Mircea Sacuiu  
Presedinte

SACUIU Digitally signed by  
SACUIU MIRCEA  
MIRCEA Date: 2021.04.09  
17:40:25 +03'00'

Marilena Popovici  
Vicepresedinte

POPOVICI Digitally signed by  
POPOVICI MARILENA  
MARILENA Date: 2021.04.09 17:43:36  
+03'00'

**Raportul Consiliului de Supraveghere**
**Cuprins**

1.	Prezentare generala .....	1
2.	Mediul macroeconomic .....	2
2.1	<i>Evolutiile macroeconomice in anul 2020</i> .....	2
2.2	<i>Tendinte sociale</i> .....	3
2.3	<i>Piata bancara si competitia</i> .....	3
2.4	<i>Piata Bauspar</i> .....	3
3.	Activitatea comerciala .....	4
4.	Situatia pozitiei financiare a Bancii .....	4
4.1	<i>Declaratie de conformitate</i> .....	4
4.2	<i>Active</i> .....	4
4.3	<i>Datorii si capitaluri proprii</i> .....	5
5.	Conturile de capital .....	5
6.	Situatia profitului sau a pierderii .....	6
7.	Politica de investitii .....	7
8.	Profilul de risc .....	8
8.1	<i>Prezentare generala</i> .....	8
8.2	<i>Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc</i> .....	8
8.2.1	Riscul de credit .....	8
8.2.2	Riscul rezidual .....	8
8.2.3	Riscul de piata .....	9
8.2.4	Riscul de lichiditate .....	9
8.2.5	Riscul operational .....	9
8.2.6	Riscul reputational .....	10
9.	Managementul Riscului .....	10
9.1	<i>Cadrul ICAAP</i> .....	10
9.1.1	Profilul de risc .....	10
9.1.2	Apetitul la risc (RAS) .....	10
9.1.3	Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC) .....	10
9.1.4	Testarea in conditii de stres .....	10
9.1.5	Procesul de previziune si planificare .....	11
9.1.6	Planul de redresare .....	11
9.2	<i>Monitorizarea profilului de risc</i> .....	11
9.2.1	Monitorizare strategica .....	11
9.2.2	Monitorizare operationala .....	11
10.	Adecvarea capitalului .....	11
11.	Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii .....	12
11.1	<i>Impactul macroeconomic asteptat in 2021</i> .....	12
11.2	<i>Perspective ale activitatii BCR Banca pentru Locuinte in 2021</i> .....	12
12.	Actiunea de control desfasurata de Curtea de Conturi .....	13
13.	Evenimente ulterioarei datei bilantului .....	14

**BCR BANCA pentru LOCUINTE S.A.****Raportul Consiliului de Supraveghere****1. Prezentare generala**

BCR Banca Pentru Locuinte S.A. (denumita in continuare „Banca”), cu sediul in Calea Plevnei, nr. 159, Business Garden Bucharest, sector 6, Bucuresti, a fost infiintata pe 16 aprilie 2008 drept societate pe actiuni, in conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 a societatilor, republicata. Banca a obtinut autorizatia de functionare din partea Bancii Nationale a Romaniei (denumita in continuare „BNR”) pe data de 3 iulie 2008, si si-a inceput activitatea pe 8 iulie 2008.

Banca este o entitate juridica romana si este autorizata de BNR sa efectueze operatiuni bancare, in conformitate cu Ordonanta de urgenta a Guvernului nr. 99/2006 – Titlul II, cu modificarile si completarile ulterioare, referitoare la economisirea si creditarea in cadrul unui sistem colectiv pentru domeniul locativ.

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

Distributia produselor de economisire-creditare este efectuata in principal prin intermediul retelei BCR, pe baza unui contract de agent incheiat intre cele doua banci, si prin intermediul societatilor de brokeraj.

Banca este o societate administrata in sistem dualist. In conformitate cu prevederile Actului Constitutiv Actualizat al Bancii, art. 23 alin. (1): „Consiliul de Supraveghere va fi compus din minimum trei (3) si maximum cinci (5) membri, astfel cum au fost numiti de catre Adunarea Generala Ordinara a Actionarilor”. Consiliul de Supraveghere al Bancii a avut pe intreg parcursul anului 2020 urmatoarea componenta:

Elke MEIER – Presedinte

Aurelian Alexandru Paul BEREA – Vicepresedinte

Pavel VANEK – membru

Astfel, la data 31 decembrie 2020, structura Consiliului de Supraveghere era formata din 3 membri.



## 2. Mediul macroeconomic

### 2.1 Evoluțiile macroeconomice în anul 2020

*Cresterea economica* a furnizat o surpriza pozitiva majora in trimestrul 4 2020, cu un avans de +5,3% fata de trimestrul precedent si o atenuare a scaderii anuale la -1,5%. In tot anul 2020 s-a inregistrat o contractie economica de -3,9%. Impactul economic al celui de-al doilea val al pandemiei a fost aproape inexistent in conditiile unor restrictii mai blande fata de alte tari europene.

Magnitudinea surprizei furnizate de Produsul Intern Brut („PIB”) real din trimestrul 4 2020 sugereaza un element nerepetabil, posibil impulsul fiscal de 3,3pp din PIB din ultimul trimestru. Totodata, revenirea secventiala din trimestrul 3 2020 a fost mai slaba decat asteptarile, ceea ce ar putea arata o redistribuire statistica a cresterii dinspre trimestrul 3 2020 spre trimestrul 4 2020. Recuperarea in totalitate a terenului pierdut in termeni de crestere economica in timpul pandemiei COVID-19 s-ar putea petrece pana la inceputul anului 2022, mai rapid decat ne asteptam initial.

*Rata anuala a inflatiei* a scazut la 2,1% in decembrie 2020 de la 4,0% in decembrie 2019, avand pe tot parcursul anului 2020 o traiectorie descendenta. Reducerea ratei inflatiei a avut loc in conditiile unei contractii a cererii interne, a caror efecte au fost atenuate partial de o depreciere a monedei nationale fata de euro in medie de 1,9%. Incetinirea ratei anuale a inflatiei din ultimele luni a fost determinata de scaderea preturilor legumelor si fructelor pe fondul unei oferte in crestere, dar si a unui efect de baza inregistrat pentru unele produse alimentare. Evolutia a fost atenuata partial de majorarile consemnate in luna decembrie la combustibil si tigani.

In medie, inflatia a inregistrat in anul 2020 un nivel moderat, de 2,63%, cresteri peste medie remarcandu-se la preturile alimentare (4,80%) si la tarifele pentru servicii (3,10%), in timp ce preturile marfurilor nealimentare s-au majorat doar cu 1,01%.

*Masuri luate de Banca Centrala - BNR* a luat o serie de masuri fara precedent de relaxare a politicii monetare incepand din martie 2020. Banca Centrala a lansat un program de achizitii de obligatiuni guvernamentale in lei de pe piata secundara, a redus dobanda de politica monetara in mai multi pasi pana la 1,50% la finalul lui 2020, a ingustat coridorul simetric de dobanzi format de dobanda la facilitatea de credit si cea la facilitatea de depozit, in jurul dobanzii de politica monetara la  $\pm 50$  de puncte de baza de la  $\pm 100$  puncte de baza, si s-a angajat sa furnizeze lichiditate bancilor prin operatiuni repo. Volumul programului de achizitii de obligatiuni guvernamentale in lei de pe piata secundara a ramas mic pana la sfarsitul anului 2020, respectiv 5,3 miliarde lei sau 0,5% din PIB. Aceasta sugereaza ca BNR a urmarit mai degraba controlul randamentelor titlurilor de stat in lei decat scaderea acestora.

*Ratele de dobanda pe termen scurt* au scazut treptat in 2020, reflectand deciziile BNR de reducere a dobanzii de politica monetara si imbunatatirea lichiditatii interbancare pe masura ce varful crizei a fost lasat in urma. Dobanda medie ROBOR la 3 luni a fost 2,04% in decembrie 2020, in scadere de la 3,12% in decembrie 2019.

*Contul curent din cadrul balantei de plati* a incheiat anul 2020 cu un deficit de -11 miliarde euro (-5% din PIB), de la -10,5 miliarde euro in 2019 (-4,7% din PIB). Acoperirea deficitului de cont curent prin investitii straine directe a scazut la 17% in 2020 de la 49% la finalul anului 2019. Ajustarea dezechilibrului extern al Romaniei este dificila in lipsa unei consolidari fiscale.

*Deficitul bugetar pe standarde locale* a fost de 9,8% din PIB in 2020. Cheltuielile bugetare rigide reprezentate de salarii in sectorul public plus cheltuieli sociale au ajuns la 94,3% din suma veniturilor fiscale si a contributiilor de asigurari sociale incasate de stat in 2020, de la 81% in 2019. Cheltuielile bugetare au avansat semnificativ mai rapid decat veniturile statului in 2020 (+14,8% fata de +0,4%) dupa ce Guvernul a furnizat resurse financiare suplimentare in economiei pentru atenuarea efectelor COVID-19.

*Moneda locala, leul romanesc („RON”)* a cunoscut o perioada scurta de volatilitate mai mare in februarie-martie 2020 cand Europa incepea sa se confrunte cu efectele pandemiei. Situata s-a calmat dupa aceea, iar leul a fost tranzactionat in intervalul 4,82-4,87 in cea mai mare parte a timpului in trimestrele doi, trei si patru din 2020. BNR a comunicat ca nu vede necesara o depreciere a leului. Cursul mediu euro leu pentru anul 2020 a fost de 4,8371 lei.

Un semn pozitiv important este dat de faptul ca investitiile brute din economie (formarea bruta de capital fix) au inregistrat o crestere de 4,4% in primele 9 luni, avand cea mai importanta contributie pozitiva la dinamica PIB, respectiv 1,1 puncte procentuale. Investitiile au fost stimulate de cheltuielile guvernamentale de capital, iar o parte dintre acestea se regasesc in activitatea de constructii care a avut de asemenea o crestere consistenta in aceasta perioada, respectiv 12,7% ca valoare adaugata bruta. Constructiile au fost urmate de sectorul informatiilor si comunicatiilor, in expansiune cu 10,6%.

La polul opus, determinate de situatia varfului crizei economice din trimestrul al II-lea, s-au pozitionat domeniile de activitate cu scaderi in perioada ianuarie-septembrie 2020 (valoarea adaugata bruta), cum ar fi: cele culturale si recreative (-25,4%), industria (-11,2%), grupa comertului, transporturilor, hotelurilor si restaurantelor (-4,7%). Remarcam si o reducere a volumului exporturilor de bunuri si servicii (-12,1%) in corelatie cu evolutia din industrie, ca urmare a blocajului cererii pe pietele externe, precum si o reducere mai atenuata a volumului importurilor de bunuri si servicii (-7,5%), partial sustinute de cererea interna in investitii.

**Evenimente importante care au survenit de la finalul anului 2020**

BNR a redus dobanda de politica monetara la 1,25% in ianuarie 2021 (-25 de puncte de baza). Banca Centrala a diminuat astfel diferentialul de dobanda dintre Romania si alte state din regiune si a deschis calea pentru o convergenta mai rapida a conditiilor monetare spre normele Europei Centrale si de Est.

In februarie 2021, BNR a derulat prima operatiune de absorbtie a surplusului de lichiditate din piata din ultimele 11 luni. Banca Centrala a atras depozite de 4,53 miliarde lei de la 14 banci, la o dobanda de 1,25% si cu scadenta la o saptamana.

Inflatia din ianuarie 2021 a furnizat o surpriza negativa si a crescut la 3% de la 2,1% in decembrie. Majorarea pretului electricitatii cu 18,4% lunar dupa liberalizarea pietei a stat la baza acestei evolutii. Doar electricitatea a adaugat 0,9pp la rata anuala a inflatiei din ianuarie.

Guvernul a prezentat unele masuri pentru o trecere treptata la o politica fiscala neutra in 2021, de la una expansionista in anii anteriori. Salariile din sectorul public au fost inghetate la nivelul din 2020, cresterea alocatilor pentru copii a fost limitata si a fost amanata o scadere a TVA pentru unele imobile noi. Toate acestea au ca scop incadrarea intr-un deficit bugetar de 7,2% din PIB in 2021 de la 9,8% in 2020.

**2.2 Tendinte sociale**

Rata medie a somajului a fost de 4,9% in 2020, usor mai mare decat cea din 2019 de 3,9%. Cresterea moderata a somajului in timpul crizei este explicata de masurile guvernamentale de sprijinire a pietei muncii si de intrarea unor oameni in randul populatiei inactivate. Revenirea pietei muncii va dura pentru ca dupa criza zona privata se va confrunta cu schimbari structurale iar mediul guvernamental va fi presat de necesitatea reducerii deficitului bugetar, ceea ce va limita si angajanele din sectorul public.

**2.3 Piata bancara si competitia**

Sectorul bancar romanesc a intrat pregatit in pandemie, indicatorii de solvabilitate si lichiditate inregistrand valori superioare mediilor europene.

Desi impactul pandemiei a fost unul negativ, plusurile au fost legate de stimularea accesului digital la serviciile bancare si, in mod paradoxal, de cresterea gradului de intermediere financiara.

Comportamentul clientilor s-a schimbat, acestia s-au orientat catre cumparaturile online, catre utilizarea canalelor digitale de plata, a tranzactiilor de plata cu cardul si a scaderii retragerii banilor din bancomate, precum si spre cresterea apetitului pentru direct debit.

In ultimii 5-6 ani, imprevedibilitatea cadrului legislativ bancar s-a accelerat prin cresterea recurenta, a numarului de legi si regulamente adoptate (aproximativ 50 de legi noi in perioada 2014-2018). Acestea au culminat cu introducerea taxei pe activele financiare bancare, dar care a fost eliminata incepand cu anul 2020. Renuntarea la taxarea suplimentara a sistemului bancar a crescut capacitatea de capitalizare pe baza profitului obtinut si va crea stimulul necesar atingerii tintelor urmarite de crestere a intermediarii financiare.

Circa 558 de mii de debitori au apelat la facilitatile de amanare a ratelor, in baza moratorului legislativ (OUG nr. 37/2020) si/sau moratoriilor private adoptate de catre institutiile de credit. La finalul lunii septembrie 2020, volumul creditelor amanate la plata cumula 42,9 miliarde de lei, dintre care aproximativ un sfert au fost acordate in baza moratoriilor private. In conditiile in care ponderea imprumuturilor detinute de acesti debitori era de circa 14,7% din totalul finantarilor acordate, impactul asupra sectorului bancar ar putea fi semnificativ daca ulterior expirarii efectelor moratoriilor, pozitia financiara a debitorilor care au apelat la aceasta facilitate nu le va permite reluarea platii ratelor.

Creditorii au initiat din timp procesul de evaluare a capacitatii debitorilor de a-si rambursa creditele dupa expirarea moratoriilor, pentru a identifica problemele si a gandi solutii constructive si echitabile.

Premisele de accentuare a procesului de consolidare a sectorului bancar prin fuziuni si achizitii s-au mentinut, in contextul intensificarii competitiei, a nevoii de acoperire a costurilor operationale, inclusiv prin majorarea cotei de piata detinute si a deciziilor la nivel de grup de renuntare la anumite pietete.

**2.4 Piata Bauspar**

In anul 2015, Curtea de Conturi a efectuat atat la Ministerul Lucrarilor Publice Dezvoltarii si Administratiei, cat si la ambele banci pentru locuinte, o misiune de control a utilizarii subventiilor bugetare, finalizata prin Rapoartele de control aferente, urmate de emiterea unor decizii de stabilire de masuri pentru fiecare entitate in parte. Din martie 2016 Banca a stopat vanzarea de contracte de economisire-creditare, iar in septembrie 2019, dupa decizia finala a Inaltei Curti de Casatie si Justitie a suspendat inclusiv activitatea de creditare anticipata si intermediara. Singurul produs activ in oferta bancii este creditul Bauspar.



### 3. Activitatea comerciala

La 31 decembrie 2020, portofoliul total al Bancii a fost de 84.208 contracte active (din care 19.389 contracte cu status oprit/suspendat - la initiativa Bancii) spre deosebire de 127.071 contracte brute la sfarsitul anului 2019, pentru care clientii au realizat economii de 1.038.774 mii RON (31 decembrie 2019: 1.819.511 mii RON).

Pentru soldul total de economii din anul 2020, Banca a solicitat Ministerului Lucrarilor Publice, Dezvoltarii si Administratiei o prima de stat in suma de 8.287,01 mii RON, pentru 21.374 contracte eligibile.

In cursul anului 2020 nu au fost virate sume de la bugetul de stat, prin bugetul Ministerului Lucrarilor Publice, Dezvoltarii si Administratiei. Valoarea primelor de stat restante, se prezinta astfel: pentru anii 2014 – 2019 aprox. 396.518 mii RON. Insa, trebuie mentionat faptul ca solicitarile transmise nu au fost confirmate de catre Ministerul Lucrarilor Publice, Dezvoltarii si Administratiei.

Banca a derulat si pe parcursul anului 2020 activitati in vederea justificarii primelor de la stat in domeniul locativ, contactand clientii, atat prin notificari, cat si telefonic, in scopul instiintarii celor care se afla in perioada de justificare de maxim 2 ani, pentru a aduce documente justificative care sa ateste utilizarea fondurilor in scopul imbunatatirii confortului locativ.

Si in 2020 toate tintele de vanzare au fost eliminate pentru ambele canale de vanzare (BCR, si forta de vanzare directa a Bancii) iar activitatea a fost concentrata asupra implementarii masurilor dispuse de catre Curtea de Conturi a Romaniei, si mentinute de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie in Decizia finala.

BCR a ramas si in anul 2020 principalul canal de distributie a creditelor acordate de Banca.

In decembrie 2020 Banca a denuntat unilateral toate contractele de colaborare cu alti intermediari.

### 4. Situatiia pozitiei financiare a Bancii

#### 4.1 Declaratie de conformitate

Banca a intocmit la 31 decembrie 2020 situatii financiare anuale, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si cu prevederile Legii Contabilitatii nr. 82/1991, cu modificarile si completarile ulterioare si ale Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu completarile si modificarile ulterioare („Ordinul BNR 27/2010”).

Ordinul BNR 27/2010 aduce clarificari suplimentare in sensul ca situatiile financiare individuale si consolidate ale institutiilor de credit trebuie intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”), adoptate de Uniunea Europeana.

In consecinta, situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu IFRS, respectandu-se in acelasi timp politicile contabile de grup, specifice Grupului BCR din care face parte Banca.

#### 4.2 Active

Totalul activelor la 31 decembrie 2020 a fost in suma de 1.868.234 mii RON, in scadere cu aproximativ 30% fata de 31 decembrie 2019.

In echivalent EUR, activul bilantier la 31 decembrie 2020 reprezenta 383.668 mii EUR, fata de 555.073 mii EUR, la 31 decembrie 2019 (convertit la cursul de schimb de la finalul fiecaruia din exercitiile financiare respective, 2020 si 2019).

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
<b>Active:</b>			
Numerar si echivalente de numerar	39.533	8.013	>100%
Active financiare evaluate la cost amortizat	1.817.770	2.634.826	-31,0%
<b>Titluri de datorie</b>	676.495	1.167.190	-42,0%
Credite si avansuri acordate bancilor	977.813	1.283.763	-22,5%
Credite si avansuri acordate clientilor	183.662	203.873	-19,7%
Creante comerciale si alte creante	1.352	1.480	-6,6%
<b>Alte active</b>	25	206	-87,9%
Creante din impozit pe profit curent	2.520	2.194	14,9%
Creante din impozit amanat	-	356	-100,0%
Imobilizari corporale	4.692	3.057	60,0%
Imobilizari necorporale	2.142	2.729	-21,5%
<b>Total active</b>	<b>1.868.234</b>	<b>2.652.861</b>	<b>-29,6%</b>



#### 4.3 Datorii si capitaluri proprii

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
<b>Datorii</b>			
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	1.109.520	1.892.772	-41,4%
Imprumuturi si linii de finantare	66.836	66.000	1,0%
Depozite de la clienti	1.040.583	1.821.386	-42,9%
Alte datorii financiare	2.292	5.386	-57,4%
Datorii din leasing financiar	4.699	2.629	78,7%
Provizioane	689.563	690.198	-0,1%
Alte datorii	5.794	6.367	-9,0%
<b>Total datorii</b>	<b>1.809.578</b>	<b>2.591.966</b>	<b>-30,2%</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	47.992	795.000	-94,0%
Rezultat reportat	(21.995)	(766.766)	-97,1%
Alte rezerve	32.661	32.661	0,0%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>58.658</b>	<b>60.895</b>	<b>-3,7%</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>	<b>1.868.234</b>	<b>2.652.861</b>	<b>-29,6%</b>

#### 5. Conturile de capital

Mii RON	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variatie
Capital social (i)	47.992	795.000	-94,0%
Alte rezerve	32.661	32.661	0,0%
Rezerva legala	7.548	7.548	0,0%
Alte rezerve (Fondul Special)	25.113	25.113	0,0%
Rezultat reportat	(19.758)	(19.758)	0,0%
Rezultatul net al perioadei (Pierdere)	(2.237)	(747.006)	-99,7%
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>58.658</b>	<b>60.895</b>	<b>-3,7%</b>

(i) Capitalul social al Bancii la 31 decembrie 2020 este format din 47.991.519 de actiuni nominative ordinare, avand o valoare nominala de 1 RON fiecare. In baza aprobarii Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor („AGEA”) privind reducerea capitalului social al Bancii si in conformitate cu prevederile art. 77 lit. a) si art. 78 lit. b) din Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului „privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si firmele de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012”, cu modificarile si completarile ulterioare („Regulamentul UE 575/2013”), BNR a aprobat, in data de 16 septembrie 2020, reducerea capitalului social al Bancii cu suma totala de 747.008.481 RON, respectiv de la 795.000 mii RON la 47.992 mii RON, in vederea acoperirii integrale a pierderii contabile aferente anului financiar 2019. Actionarii Bancii sunt Banca Comerciala Romana S.A, actionar majoritar, si BCR Leasing IFN S.A.

Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende periodice si au dreptul la vot in Adunarea Generala a Actionarilor pe baza unui vot aferent pentru fiecare actiune detinuta.

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

Nume actionar	Numar de actiuni		Procenti detinut (%)	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
BCR Banca Comerciala Romana SA	47.991.518	794.999.999	99,99999792%	99,99999987%
BCR Leasing IFN SA	1	1	0,00000208%	0,00000013%
<b>Total</b>	<b>47.991.519</b>	<b>795.000.000</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

In conformitate cu Regulamentul UE 575/2013, capitolului II „Fonduri proprii de nivel 1 de baza”, articolul 26 paragraf 1, elementele de fonduri proprii principale, altele decat capitalul social sunt: rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulat, alte rezerve si fonduri pentru riscuri bancare generale.

Elementele eligibile de fonduri proprii se includ nete de orice potentiale obligatii (dividende, taxe). In cazul rezervelor provenite din profitul reinvestit, includerea se va face neta de potentialul efect de taxare. Acest efect va fi mentinut pana la amortizarea integrala a imobilizarilor (terminarea duratei de viata) pentru care s-a obtinut facilitatea fiscala.

Aceste elemente sunt considerate elemente de fonduri proprii de nivel 1 de baza, doar daca sunt disponibile Bancii pentru o utilizare nerestrictionata si imediata cu scopul de a acoperi riscuri sau pierderi de indata ce acestea apar.

**6. Situatia profitului sau a pierderii**

Mii RON	2020	2019	2020/2019
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>21.974</b>	<b>26.318</b>	<b>-18,5%</b>
Venituri din dobanzi	66.033	77.294	-27,5%
Alte venituri similare	-	657	-100,0%
Cheltuieli cu dobanzi	(33.638)	(51.393)	-34,5%
Alte cheltuieli similare	(421)	(240)	75,4%
<b>Venituri nete din taxe si comisioane</b>	<b>1.689</b>	<b>4.063</b>	<b>-58,4%</b>
Venituri din taxe si comisioane	3.260	5.600	-42,0%
Cheltuieli cu comisioane	(1.561)	(1.537)	1,6%
Venituri (cheltuieli) nete din tranzactionare	7	(6)	<-100%
Cheltuieli cu personalul	(18.853)	(13.693)	23,1%
Alte cheltuieli administrative	(5.624)	(11.459)	-50,9%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea	(1.752)	(1.881)	-6,9%
Pierdere neta din deprecierea instrumentelor financiare	(1.168)	(382)	>100%
<b>Alte rezultate nete operationale</b>	<b>(96)</b>	<b>(749.221)</b>	<b>-100,0%</b>
Alte venituri operationale	1.958	922	>100%
Alte cheltuieli operationale	(2.054)	(750.143)	-99,7%
Pierdere inainte de impozitare	(1.823)	(746.261)	-99,8%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(414)	(747)	-44,6%
<b>Pierdere neta a exercitiului financiar</b>	<b>(2.237)</b>	<b>(747.008)</b>	<b>-99,7%</b>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	x
<b>Total rezultat global al exercitiului</b>	<b>(2.237)</b>	<b>(747.008)</b>	<b>-99,7%</b>

Rezultatul net al exercitiului financiar 2020, stabilit ca diferenta intre venituri si cheltuielile aferente acestora, este pierdere, in valoare de 2.237 mii RON (2019: pierdere 747.008 mii RON). Aceasta pierdere neta, inregistrata de Banca in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, s-a datorat in principal cheltuielilor cu dobanzile aferente conturilor de economisire ale clientilor in valoare de 25.751 mii RON, cheltuielilor cu dobanda aferenta imprumutului la termen primit de la BCR, in valoare de 7.869 mii RON, cheltuielilor cu serviciile IT in valoare de 1.727 mii RON, cheltuielilor de consultanta juridica in valoare de 1.134 mii RON, cheltuielilor operationale de functionare in valoare de 1.124 mii RON, cheltuielilor cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale in valoare de 1.752 mii RON (incluzand si amortizarea dreptului de utilizare a spatiilor si autoturismelor inregistrate conform IFRS 16) cat si a altor cheltuieli operationale in valoare de 2.054 mii RON.

**• Venituri nete din dobanzi**

Mii RON	2020	2019
<b>Dobanzi si alte venituri similare</b>		
Active financiare la cost amortizat	56.033	77.294
Credite si avansuri acordate clientilor	10.037	11.413
Titluri de datorie	21.157	36.164
Credite si avansuri acordate bancilor	24.430	30.717
Venituri din dobanzi - Depozite la vedere	409	-
Venituri din dobanzi	56.033	77.294
Alte active	-	657
Alte venituri similare	-	657
<b>Total dobanzi si alte venituri similare</b>	<b>56.033</b>	<b>77.951</b>
<b>Dobanzi si alte cheltuieli similare</b>		
Datorii financiare evaluate la cost amortizat	(33.638)	(51.393)
Depozite la termen ale persoanelor fizice	(25.751)	(41.806)
Imprumuturi la termen primite de la alte banci	(7.867)	(9.587)
Cheltuieli cu dobanzile	(33.638)	(51.393)
Alte datorii	(421)	(240)
Alte cheltuieli similare	(421)	(240)
<b>Total dobanzi si alte cheltuieli similare</b>	<b>(34.059)</b>	<b>(51.633)</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>21.974</b>	<b>26.318</b>
Din care: venituri din dobanzi aferente activelor depreciate	82	73



**Venituri nete din taxe si comisioane**

Mii RON	2020	2019
Venituri din comisioane de deschidere de cont	32	393
Venituri din comisioane de administrare cont	3.194	4.819
Alte venituri din comisioane	24	457
Cheltuieli cu comisioanele de intermediere	(1.406)	(1.148)
Alte cheltuieli	(185)	(458)
<b>Venituri nete din taxe si comisioane</b>	<b>1.689</b>	<b>4.063</b>

**Cheltuieli administrative**

Mii RON	2020	2019
Cheltuieli cu personalul	(16.853)	(13.693)
Alte cheltuieli administrative	(5.624)	(11.459)
Depreciere si amortizare	(1.752)	(1.881)
<b>Total</b>	<b>(24.229)</b>	<b>(27.033)</b>
<b>Cheltuieli cu personalul</b>	<b>(16.853)</b>	<b>(13.693)</b>
Salarii	(16.236)	(13.037)
Contributii la asiguranse sociale obligatorii	(444)	(136)
Alte cheltuieli de personal	(173)	(520)
<b>Alte cheltuieli administrative</b>	<b>(5.624)</b>	<b>(11.459)</b>
Contributia la fondul de garantare a depozitelor	(979)	(4.331)
Cheltuieli IT	(1.727)	(3.626)
Cheltuieli aferente spatilor de birouri	(246)	(496)
Cheltuieli operationale de functionare	(1.124)	(819)
Reclama/ Marketing	(5)	24
Costuri juridice si de consultanta	(1.134)	(1.749)
Diverse cheltuieli administrative	(409)	(462)
<b>Depreciere si amortizare</b>	<b>(1.752)</b>	<b>(1.881)</b>
Programe informatice si alte active necorporale	(673)	(909)
Proprietati folosite de Banca	(3)	(8)
Drept de utilizare	(1.014)	(868)
Mobilier si echipamente diverse	(62)	(96)
<b>Cheltuieli administrative</b>	<b>(24.229)</b>	<b>(27.033)</b>

**Alte rezultate nete operationale**

Mii RON	2020	2019
Alte venituri, din care:	1.958	922
Castiguri din alte active	203	15
Alte venituri	1.755	907
Alte cheltuieli, din care:	(2.054)	(750.143)
Pierderi din casarea imobilizantilor corporale	(150)	-
Alte provizioane - (net)	(11)	(728.088)
Ajustari pentru deprecierea imobilizantilor necorporale	(1.014)	-
Fondul de redresare si rezolutie	(10)	(5)
Alte taxe	(174)	(3.811)
Alte cheltuieli	(695)	(18.439)
<b>Total</b>	<b>(96)</b>	<b>(749.221)</b>

**7. Politica de investitii**

In anul 2020 Banca a efectuat plasamente in active cu grad de risc scazut, cum ar fi depozitele interbancare si tranzactii reverse repo. Nu au fost efectuate investitii noi in titluri de stat.

Situatia activelor financiare la 31 decembrie 2020:

- o volumul plasamentelor interbancare a fost de 30 milioane RON (5 milioane RON la 31 decembrie 2019), avand o rata medie de dobanda de 1,33% (2,13% la 31 decembrie 2019);
- o volumul tranzactiilor reverse repo a fost de 951 milioane RON (1.262 milioane RON la 31 decembrie 2019) avand o dobanda medie de 1,73% (2,69% la 31 decembrie 2019);
- o valoarea nominala a portofoliului de investitii in obligatiuni a fost de 653 milioane RON (1.110 milioane RON la 31 decembrie 2019) la un randament mediu de 2,48% (2,58% la 31 decembrie 2019).



## 8. Profilul de risc

### 8.1 *Prezentare generala*

Accentul in ceea ce priveste administrarea a riscurilor si gestionarea capitalunilor pe parcursul anului 2020 a fost pus pe mentinerea profilului de risc in conformitate cu Strategia de Risc a Bancii.

Banca foloseste un sistem de management si control de perspectiva care este dezvoltat in corelatie cu profilul de risc si de business. Acest sistem se bazeaza pe o strategie de risc care este in concordanta cu strategia de business si orientata pe identificarea si administrarea timpurie a riscurilor si a evolutiei acestora.

Profilul de risc general al Bancii, precum si profilurile individuale de risc sunt implementate prin Strategia de Risc a Bancii si sunt subiect al unui proces anual complex de revizuire. Analiza trimestriala a profilurilor de risc este necesara pentru a se verifica daca au aparut modificari in ceea ce priveste materialitatea riscurilor sau daca au aparut riscuri noi in activitatea Bancii.

Avand in vedere strategia de business la nivelul Bancii, riscurile cheie sunt riscul de credit, piata (in special riscul de rata a dobanzii din banking book), riscul strategic, riscul de lichiditate si riscul operational. Toate riscurile identificate ca fiind materiale sunt acoperite prin cadrul de control si administrare a riscurilor al Bancii.

Aceasta presupune o serie de instrumente si o structura de guvernanta care sa asigure o monitorizare adecvata a profilului de risc global si o executie solida a strategiei de risc, inclusiv un proces de monitorizare si escaladare a problemelor care ar putea avea un impact material asupra profilului de risc.

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

Ca parte a strategiei de risc, Banca analizeaza profilul sau actual de risc si determina profilul de risc tinta in baza obiectivelor sale strategice. Profilul de risc tinta este un rezultat al procesului de evaluare a riscurilor care este corelat cu limitele stabilite prin strategia de business si prin cadrul privind apetitul la risc.

Conform guvernantei, monitorizarea profilului de risc si executia solida a strategiei de risc se asigura prin monitorizare adecvata si un proces de escaladare a aspectelor care ar putea avea impact asupra profilului de risc al Bancii.

### 8.2 *Profilurile individuale de risc pentru categoriile principale de risc*

#### 8.2.1 **Riscul de credit**

Riscul de credit este definit ca fiind riscul actual sau viitor care afecteaza negativ profiturile si capitalul ca urmare a neindeplinirii de catre debitor a obligatiilor contractuale in relatie cu institutia de credit sau a esecului acestuia in a indeplini cele stabilite.

In ceea ce priveste profilul riscului de credit, Banca a stabilit urmatoarele directii strategice:

- Politici de creditare pentru segmentul retail, in concordanta cu politica de creditare BCR, in scopul de a asigura un portofoliu de credite performant;
- Optimizarea constanta a strategiilor de restructurare si de recuperare.
- Realizarea testelor in conditii de stres / analizelor de senzitivitate cu privire la impactul riscului de credit asupra Bancii.

Indicatorul NPL a fost relativ stabil de-a lungul anului 2020 inregistrand pe parcursul anului valori de sub 3%. Usoara crestere a acestui indicator s-a datorat si diminuarii constante a portofoliului de credite. Mai multe detalii privind riscul de credit se pot gasi in Nota 22.5 din Situatia Financiare.

#### 8.2.2 **Riscul rezidual**

Riscul rezidual reprezinta riscul ca tehnicile de diminuare a riscului (ex. garantiile) utilizate de Banca sa fie mai putin eficiente decat nivelul asteptat.

Garantiile creditelor sunt evaluate in conformitate cu regulile definite intern. Produsele purtatoare de risc sunt protejate impotriva pierderilor prin specificarea colateralului adecvat care este integral si incontestabil executabil din punct de vedere legal si suficient documentat pentru Banca. Cu toate acestea, garantia si imbunatatirea creditului nu pot substitui capacitatea de rambursare.

### 8.2.3 Riscul de piata

Riscul de piata este riscul aparitiei pierderilor corespunzatoare pozitilor din situatia pozitiei financiare si din afara situatiei pozitiei financiare din cauza fluctuatilor nefavorabile pe piata ale preturilor (ex. preturile actiunilor, ratele de dobanda, pretul marfurilor si ratele de schimb valutar).

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

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

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

Banca are la dispozitie strategii, politici si practici pentru a gestiona riscurile ratei dobanzii in conformitate cu toleranta la risc. Toate limitele interne si de reglementare sunt monitorizate si raportate conducerii superioare. Mai multe detalii privind riscul de piata se regasesc in Nota 22.6 din Situatiile Financiare.

### 8.2.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca obligatiile Bancii sa nu poata fi indeplinite cand ajung la scadenta sau pot fi indeplinite la un pret excesiv.

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

In ceea ce priveste riscul fluxurilor de trezorerie, Banca administreaza activ riscurile si pozitile de lichiditate zilnic, astfel incat sa isi poata indeplini in orice moment obligatiile legate de plati si decontari, atat in conditii de functionare normala, cat si in conditii de criza.

Mecanismele utilizate de Banca in vederea administrarii riscului de lichiditate includ:

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

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

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

Mai multe detalii legate de riscul de lichiditate pot fi gasite la Nota 22.7 din Situatiile Financiare.

### 8.2.5 Riscul operational

Riscul operational al Bancii este guvernat de politica privind managementul riscului operational, care defineste:

- Structura managementului riscului operational, ierarhia si modelul de guvernanta („trei linii de aparare”);
- Apetitul la risc care stabileste limitele tolerantei la riscul operational rezidual (matricea de evaluare a riscului operational);
- Cadrul care asigura ca riscurile operationale (concentrarea de risc operational) sunt identificate, evaluate, documentate si gestionate in mod adecvat.

Pentru a diminua profilul riscului operational, Banca a implementat urmatoarele masuri:

- Dezvoltarea si imbunatatirea permanenta a cadrului de control;
- Imbunatatirea colectarii evenimentelor de risc operational;
- Efectuarea analizelor de testare in conditii de stres cu privire la impactul riscului operational asupra Bancii.

Banca a implementat o serie de indicatori specifici pentru administrarea riscului operational. Raportarea si monitorizarea cu regularitate a indicatorilor de risc operational („KRI”) permit Bancii sa depisteze orice modificare a expunerii la riscul operational intr-un timp corespunzator. De asemenea, Banca monitorizeaza evolutia evenimentelor inregistrate, precum si implementarea / solutionarea masurilor corective.

### 8.2.6 Riscul reputational

Riscul reputational este definit ca riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului determinat de perceptia nefavorabila asupra imaginii unei institutii de credit de catre clienti, contrapartide, actionari, investitori sau autoritati de supraveghere.

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

## 9. Managementul Riscului

### 9.1 Cadrul ICAAP

Banca a continuat sa imbunatateasca cadrul ICAAP. Acesta include ca pilon principal procesul ICAAP (Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri) solicitat in cadrul Pilonului 2 al Acordului de la Basel.

Cadrul ICAAP constituie un instrument avansat de administrare a riscurilor, proiectat astfel incat sa sprijine conducerea Bancii in administrarea portofoliilor expuse la risc precum si a potentialului de acoperire cu capital, in vederea asigurării in orice moment a adecvării corespunzătoare a capitalului, in masura sa reflecte natura si dimensiunea portofoliului de risc al Bancii si sa sustina strategiile de business si de risc ale acestora.

O componenta principala a cadrului ICAAP este evaluarea adecvării capitalului folosind masuri de capital economic. In cadrul ICAAP, Banca identifica si masoara riscurile si se asigura ca exista capital suficient raportat la profilul de risc. De asemenea, procesul asigura ca sunt utilizate si dezvoltate sisteme adecvate de management al riscurilor.

#### 9.1.1 Profilul de risc

Profilul de risc este reprezentat de expunerile la risc agregate ale Bancii, actuale si potentiale. Profilul de Risc este dezvoltat in cadrul Apetitului la Risc si prin evaluarea riscurilor materiale la care Banca este expusa. Raportul de risc al Bancii monitorizeaza dezvoltarea Profilului de Risc comparativ cu Apetitul la Risc si Strategia de Risc si este prezentat trimestrial Comitetului Executiv, Comitetului de Audit si Management al riscurilor si Consiliului de Supraveghere.

#### 9.1.2 Apetitul la risc (RAS)

Banca definește Apetitul la Risc printr-un proces anual de planificare pentru a asigura alinierea corespunzătoare a riscului, capitalului si a tintelor de performanta. RAS reprezinta o formulare strategica care exprima nivelul maxim de risc pe care Banca este dispusa sa il accepte pentru a-si atinge obiectivele de business. Acesta consta intr-un set de indicatori principali asigurand atat directii cantitative pentru administrarea riscului, cat si directii calitative sub forma unor principii cheie care fac parte din recomandarile strategice pentru managementul riscului.

#### 9.1.3 Capacitatea de acoperire a riscurilor (RCC)

Calculul capacității de acoperire a riscurilor definește adecvarea capitalului solicitata in cadrul ICAAP. In cadrul RCC, riscurile sunt masurate din perspectiva capitalului intern economic si sunt insumate pentru a determina baza pentru calculul cerinței de capital economic la nivelul Bancii. Capitalul economic este comparat cu capitalul intern, masurat prin potentialul de acoperire cu capital.

Procesul de previzionare, limitele privind apetitul la risc si sistemul semafor sustin conducerea in cadrul discutiilor si in procesul de fundamentare al deciziilor. Sistemul semafor implementat in RCC, la nivelul Bancii avertizeaza conducerea in cazul in care este necesar sa se decida, sa se planifice si execute o serie de actiuni pentru reintregirea bazei de capital sau pentru reducerea riscului.

#### 9.1.4 Testarea in conditii de stres

Testarea in conditii de stres este o componenta importanta din cadrul Managementului Riscului la nivelul Bancii si este incorporata in procesul planificării strategice pentru activitățile de business, capital si lichiditate. Analiza capacității Bancii de a suporta pierderile in cadrul unor scenarii macroeconomice severe, dar plauzibile, furnizeaza informatii despre adecvarea modelului general de business si sustine planificarea masurilor de urgenta si de mitigare.



Rezultatele testarii in conditii de stres si recomandările sunt incluse in proces pentru definirea Apetitului la Risc, proiectiilor financiare ulterioare si proceselor de bugetare, precum si in calculul capacitatii de acoperire a riscurilor si in determinarea limitei de adecvare a capitalului economic.

#### 9.1.5 Procesul de previziune si planificare

Banca a implementat un proces adecvat de planificare si previziune care include atat o componenta orientata spre viitor, cat si o analiza istorica, concentrandu-se pe modificarile atat de la nivelul portofoliului, cat si la nivelul mediului economic.

Planificarea indicatorilor relevanti de risc face parte din cadrul ICAAP al Bancii si asigura reflectarea adecvata a riscurilor in cadrul proceselor de management la nivelul activitatii Bancii.

#### 9.1.6 Planul de redresare

Governanta privind planul de redresare reprezinta cadrul pentru proiectarea si pentru implementarea Planului de Redresare ca pilon principal de consolidare a stabilitatii financiare a Bancii si restabilirea pozitiei financiare ca urmare a unei deteriorari semnificative. Se identifica un set de masuri de recuperare care ar putea fi luate pentru restabilirea pozitiei si viabilitatii financiare a Bancii atunci cand se afla sub conditii severe de stres.

De asemenea, daca Banca incepe sa se situeze in afara Apetitului sau la Risc aprobat, planul de redresare asigura masuri adecvate de remediere pentru a recalibra profilul de risc si pentru a asigura ca aceasta se poate redresa intr-o maniera sustenabila.

### 9.2 Monitorizarea profilului de risc

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

#### 9.2.1 Monitorizare strategica

O componenta principala a procesului de monitorizare strategica este determinarea apetitului la risc al Bancii. Apetitul la Risc (RAS) stabileste limita maxima pe care Banca este dispusa sa o accepte in scopul de a-si indeplini obiectivele strategice; acesta include un set de indicatori de risc cheie, inclusiv praguri de avertizare care asigura o orientare strategica pentru activitatea de management al riscurilor si pentru cea de planificare.

Strategia de Risc stabileste limitele strategice avand la baza apetitul la risc si profilul de risc tinta la nivelul Bancii si asigura o perspectiva echilibrata a raportului risc-profit luand in considerare planurile strategice si de capital.

Ambele sunt monitorizate cu regularitate si prezentate in Raportul de risc al Bancii, inclusiv un sistem semafor impreuna cu masurile corespunzatoare pentru a aborda deviatile de la planurile sau obiectivele strategice.

#### 9.2.2 Monitorizare operationala

Monitorizarea operationala implica identificarea, evaluarea si prioritizarea riscurilor si resursele necesare in scopul de a minimiza, controla si diminua impactul evenimentelor nefavorabile asupra afacerilor. Managementul riscului pe tipuri de riscuri asigura ca profilurile specifice de risc raman conforme cu strategia de risc si cu limitele operative care sprijina respectarea limitelor strategice. Dezvoltarea unor profiluri specifice de risc (cum ar fi, credite, risc operational etc.) este prezentata prin intermediul raportelor dedicate de risc intr-un mod mai granular si sprijina procesul de luare a deciziilor de risc aferente functiilor dedicate de risc pentru a se asigura ca profilul de risc respecta strategia de risc. In cazul in care anumite portofolii de risc sau evenimente sunt identificate ca fiind vulnerabile, acestea sunt monitorizate atent de functiile dedicate care administreaza impactul riscului si care dezvolta strategii eficiente de minimizare a potentialelor pierderi. Acest proces faciliteaza detectarea timpurie a riscului si o reactie corespunzatoare.

### 10. Adecvarea capitalului

In ceea ce priveste structura de capital a Bancii si nivelul de adecvare a capitalului, Banca a avut o baza de capital extrem de sigura in legatura cu riscurile, ceea ce a asigurat un exces de capital in comparatie cu standardele minime impuse de legislatie. La 31 decembrie 2020, nivelul indicatorului de solvabilitate a fost de 35,30% fata de nivelul minim de 27,22%.

Nivelul fondurilor proprii a fost de 55.308 mii RON la 31 decembrie 2020 (56.958 mii RON la sfarsitul anului 2019).

## 11. Informatii privind evolutia probabila a activitatii Bancii

### 11.1 Impactul macroeconomic asteptat in 2021

Pentru anul 2021, obiectivul la nivel macroeconomic este acela de a recupera in mare parte scaderea economica din anul 2020, creandu-se premisele unei cresteri economice sustenabile. Prognoza pentru 2021 prevede un avans al produsului intern brut de 4,3%. Revenirea in zona pozitiva este deplasata spre trimestrul 2 2021, urmand ca si in primul trimestru al anului 2021 sa avem o usoara contractie economica fata de primul trimestru 2020.

Astfel, pentru 2021 se preconizeaza ca toate activitatile vor contribui pozitiv la avansul economiei. Constructiile isi vor continua evolutiile favorabile din ultimii ani, dar intr-un ritm mai redus, determinat de efectul de baza. In ceea ce priveste industria, puternic afectata de criza sanitara, se asteapta pentru anul curent, o revenire partiala, atingerea nivelului din 2019 fiind estimata in mod conservator pentru anul 2022. Prudenta este si estimarea evolutiei sectorului agricol pentru care s-a prognozat o crestere de productie de numai 14,7%.

Pe latura cererii, atat consumul privat, cat si formarea bruta de capital fix vor constitui motorul cresterii economice in anul 2021, avand contributi de 2,4 si respectiv 2,9 puncte procentuale. Consumul privat se estimeaza ca va inregistra o dinamica moderata, ca urmare a cresterii mai reduse in termeni reali a veniturilor salariale.

Conform proiectiilor BNR, pentru finalul anului 2021, rata inflatiei va fi de 2,5%, iar Comisia Nationala de Strategie si Prognoza estimeaza o rata a somajului pana la 3.6%, cu 310.000 de oameni la finalul anului.

Salariul mediu net va creste cu 147 RON, de la 3.180 RON in 2020 la 3.323 RON in 2021, iar intr-un interval de 3 ani ar urma sa creasca la putin peste 4.000 RON.

Telemunca va continua si in 2021, la fel ca si in anul 2020, iar pastrarea motivatiei si implicarii angajatilor, precum si coeziunea echipelor raman o provocare pentru angajatori in 2021. Flexibilitatea in alegerea modului de lucru - work from home sau office - va fi cel mai nou si atractiv element motivational in acest an.

Viitorul apartine angajatilor calificati, cu competente digitale si angrenati intr-o invatare continua.

#### Principalele tendinte in sistemul bancar in 2021:

- Digitalizarea si reducerea costurilor vor modifica structura de personal si retelele bancare: transformarea digitala, implementata nu numai in relatia cu clientii, dar si la nivelul proceselor interne, va conduce, cu siguranta, catre o transformare a joburilor din banca, in paralel cu adaptabilitatea continua a nivelului de competente necesare;
- Oferta de servicii bancare de calitate prin strategia de omnichannel, atat prin canalele clasice (unitati sau zone de banca automata), cat si prin Contact Center si internet banking;
- Rata NPL poate sa revina pe crestere in 2021, dupa expirarea moratorului de amanare a ratelor la credite, prelungit si in acest an;
- Creditarea ar putea sa incetineasca in 2021, iar BNR poate mentine dobanda-cheie la 1,5% sau poate sa mai opereze ajustari, pe langa controlul lichiditatii.
- Consolidarea si restructurarea sistemului bancar vor continua;
- Sistemul bancar este pregatit, prin Asociatia Romana a Bancilor, cat si individual prin intermediul bancilor, sa contribuie la accelerarea accesarii fondurilor europene;
- Pentru a tine pasul cu cele mai noi tendinte in dezvoltarea afacerilor, institutiile de credit vor continua sa incheie parteneriate cu companii fintech, platforme de comert online sau traditional, companii de telecomunicatii sau platforme de social media;
- Continuarea initiativelor de educatie financiara, concentrate pe investitia in viitor, adica pe programe de educatie financiara adresate copiilor si tinerilor.

### 11.2 Perspective ale activitatii BCR Banca pentru Locuinte in 2021

Problema Bancilor pentru Locuinte (Bauspar) a fost abordata in Parlamentul Romaniei, prin L148/2020 - „Propunere legislativa privind exonerarea clientilor bancilor de economisire-creditare in domeniul locativ de la rambursarea unor sume reprezentand prima de stat si accesorii - aliat in procedura de reexaminare, la cererea Presedintelui Romaniei.

Acest Proiect urmareste sa neutralizeze impactul negativ pe care l-ar avea masurile de recuperare sau de neacordare a primelor de stat fata de anumiți clienti ai Bancilor pentru Locuinte, parte la contractele de economisire-creditare supuse constatarilor Curtii de Conturi a Romaniei, prin exonerarea acestor cetateni de la rambursarea primei de stat sau, in anumite cazuri, de la obligatia justificarii utilizarii acestora in scop locativ.

Incepand cu 2019, Banca deruleaza activitati in vederea justificarii primelor de la stat in domeniul locativ, contactand clientii, atat prin notificari, cat si telefonic, in scopul instiintarii celor care se afla in perioada de justificare de maxim 2 ani, pentru a aduce documente justificative care sa ateste utilizarea fondurilor in scopul imbunatatirii confortului locativ.

Perspective ale activitatii Bancii in 2021:

- Activitatea de creditare – Banca acorda doar credite Bauspar, credite acordate in baza contractului de economisire-creditare;
- Activitatea de economisire - Banca va continua administrarea contractelor ECDL aflate in portofoliu;
- Banca va continua procesul de eficientizare, automatizare a activitatii curente in scopul satisfacerii nevoilor operationale actiunand in conformitate cu cerintele si reglementarile contabile si juridice in vigoare;
- Banca va continua sa efectueze plasamente in active cu grad de risc scazut, conform reglementarilor in vigoare.

## 12. Actiunea de control desfasurata de Curtea de Conturi

In ceea ce priveste litigiul inceput in perioada 2015-2016 ca urmare a controlului efectuat de Curtea de Conturi a Romaniei („CCR”), Inalta Curte de Casatie si Justitie („ICCJ”) a emis in data de 21 iunie 2019 decizia finala.

In urma deciziei ICCJ, si in baza planului de actiune implementat in 2019 si actualizat in 2020, Banca a dezvoltat un algoritm IT, pentru calculul sumelor de platit Ministerului Lucrarilor Publice Dezvoltarii si Administratiei („MLPDA”), respectiv pentru a stabili valoarea pretinsului prejudiciu.

Pretinsul prejudiciu include sume (prime de stat) platite clientilor considerati a fi neeligibili pentru a primi acele sume, in conformitate cu Decizia Curtii de Conturi Nr. 17/2015, dobanzi, si penalitati (accesorii fiscale). Calculul pretinsului prejudiciului s-a realizat cu evaluarea legilor civile si fiscale aplicabile in Romania. In evaluarea acestora, Managementul a implicat si obtinut opinia departamentului intern juridic, expertilor de audit si fiscali, dar si a consultantilor juridici si fiscali externi calificati.

Banca a procedat la implementarea Deciziei CCR, potrivit planului de masuri si actiuni stabilit, si a efectuat in septembrie 2019 catre Ministerul de resort o plata pentru suma 50.856 mii RON, aferenta obligatiilor stabilite prin masurile II.1, II.3 si II.4 din Decizia Curtii de Conturi nr. 17/2015.

Termenul limita pentru aducerea la indeplinire a tuturor masurilor dispuse prin Decizia CCR (cele mentinute prin decizia ICCJ) – si anume, calcularea cu exactitate si luarea masurilor relevante privind recuperarea prejudiciului, ca urmare a ultimei prelungiri obtinute de la Curtea de Conturi, a fost stabilit pentru data de 2 februarie 2021. Banca a solicitat o prelungire a acestui termen. Pana la data acestui raport, Banca nu a primit raspuns cu privire la cererea de prelungire a termenului.

Banca a initiat toate formalitatile, catre MLPDA, aferente procesului de colectare a sumelor (reprezentand prime de stat platite clientilor si accesorii). In functie de raspunsul primit din partea Ministerului, Banca va hotari urmatoarele actiuni.

Urmatoarele actiuni in instanta au fost initiate de Banca ca urmare a Deciziei ICCJ din 21 iunie 2019:

- In Romania: Decizia ICCJ nr. 3541/21 iunie 2019 a fost atacata, Banca urmand cele doua cai extraordinare de atac:
  - Revizuire: cu urmatorul termen de judecata stabilit pentru data de la 12 mai 2021, la Inalta Curte de Casatie si Justitie a Romaniei;
  - Contestatia in Anulare: Termen de judecata stabilit pentru data de 12 mai 2021, de catre Inalta Curte de Casatie si Justitie.
- La nivel european: Banca a formulat plangere la Curtea Europeana pentru Drepturile Omului in ianuarie 2020, formandu-se astfel cauza 4558/20: „BCR Banca pentru locuinte S.A. v. Romania”

Aceste evenimente sau conditii, impreuna cu alte argumente mentionate mai sus, indica faptul ca exista o incertitudine materiala cu privire la capacitatea Bancii de a continua activitatea si, prin urmare, ca ar putea fi in situatia de a nu isi realiza activele si respectiv onora datoriile in cursul normal al activitatii.



In acest context, este de mentionat faptul ca, in prezent, rezultatul final al litigiilor aflate in derulare sunt incerte si nu pot fi estimate in mod rezonabil. Mai mult decat atat, ulterior si in functie de acesta, managementul /actionarii vor trebui sa evalueze optiunile strategice de care dispune Banca si implicatiile lor, decizand, in acelasi timp, modul de actiune viitoare in legatura cu Banca.

### 13. Evenimente ulterioarei datei bilantului

Guvernul Romaniei a decis in mod repetat prelungirea starii de alerta in cursul anului 2021 pe intreg teritoriul tarii, stare de alerta ce a fost instituita prin Hotararea Guvernului nr. 394/2020 privind declararea starii de alerta si masurile care se aplica pe durata acesteia pentru prevenirea si combaterea efectelor pandemiei de COVID-19, aprobata cu modificari si completari ulterioare.

Prin Ordonanta de Urgenta 227/2020, emisa de Guvernul Romaniei cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2021, se modifica Ordonanta de Urgenta 37/2020 in ceea ce priveste moratoriul public. Astfel, acesta este prelungit pana in 2021, clientii bancilor putand beneficia de amanari la plata ratelor pana la un total de 9 luni, care include, acolo unde este cazul, perioada deja obtinuta in moratoriul din 2020. Clientii bancari pot opta pentru aceasta facilitate pana la 15 martie 2021, iar institutiile de credit au fost obligate sa analizeze si sa raspunda la aceste cereri pana la 31 martie 2021.

Pana la data aprobarii acestui raport, Banca nu a primit un volum semnificativ de astfel de cereri si, de asemenea, nu au fost identificate cresteri semnificative in ceea ce priveste numarul si valoarea noilor expuneri non-performing si nici cresteri semnificative a zilelor de intarziere, la nivelul portofoliului de credite.

Guvernul a initiat recent masuri de consolidare fiscala, printre altele amanand pana in aprilie 2022 majorarea pensilor, initiind proceduri de limitare a costurilor salariale. In continuare, sunt active masuri de atenuare a efectelor pandemiei in economie, precum sprijinul sectorului horeca.

In prima sedinta de politica monetara din anul 2021, din 15 ianuarie 2021, BNR a decis reducerea dobanzii de politica monetara la nivelul de 1,25%. Decizia a fost influentata de dinamica in scadere a inflatiei observata pe parcursul anului 2020 si de perspectivele acesteia, precum si de conditiile monetare relaxate practicate de celelalte banci centrale din regiune, in cadrul unei relaxari monetare generalizate la nivel global, ca raspuns la socul pandemiei de coronavirus.

Evenimentele mai sus mentionate nu au un impact negativ semnificativ asupra Bancii.

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

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

Elke MEIER

**Elke Meier**

Digitally signed by Elke  
Meier  
Date: 2021.04.20 12:42:02  
+03'00'

