

**BT Leasing®**

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98BTRL01301202925686XX

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019

BT Leasing Transilvania IFN SA („Societatea”, „Societatea-mama”) a fost infiintata in 1995, fiind o societate pe actiuni, cu capital integral privat si avand ca principal obiect de activitate finantarea achizitionarii de autovehicule si echipamente in leasing financiar de catre persoane juridice si persoane fizice din Romania. BT Leasing Transilvania IFN SA face parte din Grupul Financiar Banca Transilvania („Grupul BT”), fiind o filiala a acestuia. Banca Transilvania SA („BT”) este firma mama si cea care detine controlul.

Societatea detine la randul ei urmatoarele filiale: BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL, BT Solution Agent de Asigurare SRL, BT Safe Agent de Asigurari SRL si BT Asiom Agent de Asigurare SRL (definite in continuare drept „Filialele”). Societatea-mama si Filialele acesteia au sediul in Romania si sunt definite in continuare drept „Grupul”. Situatiile financiare individuale si consolidate la data de 31 decembrie 2019 cuprind Societatea-mama si Filialele sale.

Grupul are urmatoarele domenii de activitate: activitatea de finantare leasing financiar, care este desfasurat de catre BT Leasing Transilvania IFN SA si activitatea de intermediere in asigurari care este desfasurata de Filialele: BT Intermedieri Agent de Asigurare, BT Safe Agent de Asigurare, BT Solution Agent de Asigurare si BT Asiom Agent de Asigurare.

Ca urmare a aplicarii prevederilor Ordonantei de Guvern nr. 28/2006, in cursul anului 2007, Societatea a fost inregistrata in Registrul Special al Bancii Nationale a Romaniei ca si institutie financiara non-bancara si isi desfasoara activitatea in baza reglementarilor emise de Banca Nationala a Romaniei („BNR”).

Adresa sediului social al Grupului este Strada Constantin Brancusi nr. 74-76, Cluj Napoca, Romania.

La 31 decembrie 2019 Grupul avea un numar mediu de 128 angajati (31 decembrie 2018: 124 angajati).

La sfarsitul anului 2019 Societatea isi desfășura activitatea prin intermediul a 14 unități operationale, respectiv sediul central din Cluj Napoca, Str. Constantin Brancusi nr.74-76 si 13 puncte de lucru.

Mediul economic in care Societatea opereaza:

Presa de specialitate și Asociația de Leasing Bancar nu oferă informații relevante despre evoluția pieței de leasing financiar pentru anul 2019. Firmele de leasing financiar au evitat să facă publice evoluțiile având în vedere investigația declanșată de Consiliul Concurenței la nivelul pieței de leasing financiar. Însă analizând informațiile publice găsite despre top 10 jucători, alcătuit conform bilanțurilor aferente anului 2018 și publicate pe site-ul Ministerului de Finanțe, și extrapolând evoluția lor la nivelul întregii piețe, putem spune că și anul 2019 a reprezentat un an extraordinar pentru industria de leasing financiar. Evoluția pieței se încadrează în trendul economiei în general, anul 2019 a reprezentat pentru România al patrulea an



BT Leasing®

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98BTRL01301202925686XX

consecutiv cu creștere economică de peste 4 procente. Deși crește de cinci ani fără oprire, totuși apreciem că în 2019 piața leasingului financiar din România este la jumătate față de nivelul din 2008.

Dincolo de creștere, ceea ce este de subliniat este calitatea bunurilor finanțate. În criză existau mai multe finanțări de consum dar în ultimii ani finanțările se îndreaptă în principal în zona productivă. Sunt finanțate în proporție de aproximativ 95% doar persoane juridice din care majoritatea sunt IMM-uri, segmentul persoanelor fizice nedepășind 5% din întreaga piață. Chiar dacă segmentul auto reprezintă ca pondere aproximativ 60% din piața de leasing financiar, există o creștere pe zona autovehiculelor comercial-e, este un semn bun, un semn că se finanțează economia productivă.



BT Leasing®

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98BTRL01301202925686XX

Rezultatele economice-financiare ale Grupului si Societatii se prezinta astfel:

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Venituri din dobanzi	94.820.042	76.670.992	94.787.985	77.654.973
Cheltuieli cu dobanzile	-21.080.957	-19.066.626	-21.080.957	-19.066.626
Venituri nete din dobanzi	73.739.085	58.604.366	73.707.028	58.588.347
Venituri din speze si comisioane	10.647.080	8.426.330	-	-
Cheltuieli cu speze si comisioane	-389.978	-292.524	-366.042	-272.793
Cheltuieli (-)/ Venituri nete din speze si comisioane	10.257.102	8.133.806	-366.042	-272.793
Castigul/(Pierderea) net(a) din conversia valutara	9.001.477	3.391.027	9.001.477	3.391.027
Alte venituri operationale	5.593.732	4.372.818	12.766.533	8.492.993
Venituri din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing	2.266.918	1.625.146	2.266.918	1.625.146
Cheltuieli cu activele reposedate din contracte de leasing	-3.480.727	-2.138.403	-3.480.727	-2.138.403
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	-3.720.322	-17.446.343	-3.720.322	-17.446.343
Venituri nete cu provizioanele	-8.008.190	-71.218	-8.008.190	-71.218
Cheltuieli cu personalul	-17.174.161	-15.641.155	-16.122.041	-14.817.792
Cheltuieli cu amortizarea	-1.944.757	-843.949	-1.902.246	-834.878
Alte cheltuieli operationale	-11.027.426	-8.052.012	-10.662.480	-7.735.932
Profitul inainte de impozitare	55.502.731	31.934.083	53.479.908	28.780.154
Cheltuiala (-)/Venit cu impozitul pe profit	-5.600.352	951.802	-5.493.373	1.011.315
Profitul net al exercitiului financiar	49.902.379	32.885.885	47.986.535	29.791.469
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
Total rezultat global	49.902.379	32.885.885	47.986.535	29.791.469
Profitul Grupului atribuibil:				
Actionarilor Societatii	49.899.990	32.884.359	47.986.535	29.791.469
Profit alocat intereselor care nu controleaza	2.389	1.526	-	-



BT Leasing®

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98TRL01301202925686XX

Situatia pozitiei financiare a Societatii si Grupului se prezinta astfel:

La 31 decembrie

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Active				
Numerar in casierie	2.792	5.376	2.238	4.748
Plasamente la banci	33.247.063	9.163.298	31.341.165	8.013.860
Creante din contracte de leasing financiar	1.052.145.372	919.260.049	1.052.145.372	919.260.049
Alte active financiare	8.184.005	7.785.814	4.278.044	2.579.077
Stocuri	9.907.766	7.799.443	9.907.766	7.799.443
Investitii in participatii	19	19	69.539	69.539
Imobilizari corporale	1.263.739	1.438.139	1.184.916	1.438.139
Imobilizari necorporale	235.324	280.621	230.031	266.257
Active aferente dreptului de utilizare	2.326.949	-	2.326.949	-
Creante privind impozitul curent	-	3.976.569	-	4.001.245
Creante privind impozitul amanat	2.524.232	3.524.568	2.499.288	3.499.624
Alte active	3.008.084	2.021.366	3.003.310	2.354.711
Total active	1.112.845.345	955.255.262	1.106.988.618	949.286.692
Datorii				
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	674.943.313	771.151.038	674.943.313	771.151.038
Datorii din obligatiuni emise	189.498.266	-	189.498.266	-
Datorii din contracte de leasing	2.392.102	-	2.392.102	-
Provizioane pentru alte riscuri si cheltuieli	12.703.998	3.758.608	12.535.154	3.602.708
Alte datorii financiare	8.049.914	3.671.514	12.317.265	5.863.049
Alte datorii	8.970.681	9.124.826	8.826.574	9.017.430
Total datorii	896.558.274	787.705.986	900.512.674	789.634.225
Capitaluri proprii				
Capital social	59.572.544	59.572.544	59.572.544	59.572.544
Rezerve legale si alte rezerve	10.889.314	8.203.447	10.764.602	8.078.735
Rezultat reportat	145.822.776	99.771.711	136.138.798	92.001.188
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii	216.284.634	167.547.702	206.475.944	159.652.467
Interese care nu controleaza	2.437	1.574	-	-
Total capitaluri proprii	216.287.071	167.549.276	206.475.944	159.652.467
Total datorii si capitaluri proprii	1.112.845.345	955.255.262	1.106.988.618	949.286.692

**Surse de finantare:**

Finantarea contractelor a fost sustinuta in principal din credite bancare pentru care rambursarea ratelor si a dobanzilor s-a facut la termenele contractuale.

Imprumuturi de la banci și alte institutii financiare

- in RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Imprumuturi de la banci și alte institutii financiare	675.504.849	771.888.164	675.504.849	771.888.164
Dobanzi de platit și comisioane de amortizat	-561.536	-737.126	-561.536	-737.126
Total	674.943.313	771.151.038	674.943.313	771.151.038

Ratele de dobanda aferente imprumurilor la termen primite de Societate la 31 decembrie 2019 variaza intre 1,17% și 1,84% pentru imprumuturile in EUR și intre 4,23% și 4,49% pentru imprumuturile in RON (31 decembrie 2018: 1,17% și 2,75% pentru imprumuturile in EUR și intre 4,23% și 4,39% pentru imprumuturile in RON). Rata de dobanda aferenta imprumurilor primite de Societate de la partile afiliate la 31 decembrie 2019 au fost 1,75% pentru imprumuturile in EUR și 4,32% pentru imprumuturile in RON (31 decembrie 2018: 1,75% și 2,75% pentru imprumuturile in EUR și 4,3% pentru imprumuturile in RON). La 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, Societatea a respectat toate clauzele contractelor (limitarile financiare) impuse prin contractele de finantare, inclusiv indicatorii financiari aferenti contractelor de imprumut. Termenul maxim de rambursare a imprumurilor primite este anul 2029.

Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni

- in RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	191.172.000	-	191.172.000	-
Dobanzi de platit și comisioane de amortizat	-1.673.734	-	-1.673.734	-
Total	189.498.266	-	189.498.266	-

In luna decembrie 2019 Societatea a emis un numar de 400 de obligatiuni nominative, negarantate cu o valoare nominativa de 100.000 eur. Valoarea totala a obligatiunilor emise a fost de 40.000.000 eur. Obligatiunile au fost emise prin intermediul Bursei de Valori București și sunt purtatoare a unor dobanzi egale cu Euribor la 6 luni + 1,75%, respectiv Euribor la 6 luni + 2%

Termenul maxim de rambursare a datoriilor constituite prin titluri este anul 2025.

**BT Leasing®**

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
 R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
 R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
 Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
 IBAN RO98BTRL01301202925686XX

Activitatea de creditare

În anul 2019 s-au încheiat 4.501 contracte de leasing (2018: 4.098 contracte). Valoarea de intrare a bunurilor finanțate în anul 2019 a fost de 699.962.888 lei.

La sfârșitul anului 2019, numărul de contracte active era de 12.921 (2018: 10.503 contracte).

Capitalul social al Societății:

Capitalul social nominal al Societății înregistrat la Registrul Comerțului la 31 decembrie 2019 era format din 586.742.113 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare (la 31 decembrie 2018 era format din 586.742.113 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare).

Capitalul social al Societății era integral versat la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018.

Structura acționariatului Societății și modificările în numărul de acțiuni deținute se prezintă după cum urmează:

	Număr acțiuni ordinare deținute de acționari			
	Banca Transilvania SA	BT Investment SRL	BT Capital Partners SA	Total
La 31 decembrie 2019	369.454.751	217.287.337	25	586.742.113
<i>Procentaj deținere (%)</i>	<i>62,967144%</i>	<i>37,032852%</i>	<i>0,000004%</i>	<i>100,00000%</i>
<i>Valoarea nominală a acțiunilor deținute (în RON)</i>	<i>36.945.475</i>	<i>21.728.733</i>	<i>3</i>	<i>58.674.211</i>
La 31 decembrie 2018	369.454.751	217.287.337	25	586.742.113
<i>Procentaj deținere (%)</i>	<i>62,967144%</i>	<i>37,032852%</i>	<i>0,000004%</i>	<i>100,00000%</i>
<i>Valoarea nominală a acțiunilor deținute (în RON)</i>	<i>36.945.475</i>	<i>21.728.733</i>	<i>3</i>	<i>58.674.211</i>

Grupul este deținut, prin intermediul acționarilor direcți, în proporție de 100%, de Banca Transilvania SA. În anii 2002 și 2003 s-au operat ajustări la inflație asupra elementelor de capital în valoare de 898.333 RON în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” datorită faptului că economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003.

Gestionarea capitalului

Din punctul de vedere al gestionării capitalului, Societatea trebuie să respecte prevederile Legii Societății nr. 31/1990 republicată și în special prevederile articolului 153²⁴ în care se precizează că valoarea activului



net al societății, determinat ca diferența între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia nu trebuie să se diminueze la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris, în caz contrar adunarea generală extraordinară a acționarilor trebuie să decida cu privire la starea societății. La data întocmirii acestor situații financiare Grupul și Societatea au respectat această prevedere.

Investiții în participații:

La data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 Societatea deținea participații directe în filiale, în suma de 69.539 RON (2018: 69.539 RON).

- în RON -	2019	%	2018	%
BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	25.530	99,99802	25.530	99,99802
BT Safe Agent de Asigurare SRL	4.010	99,98694	4.010	99,98694
BT Solution Agent de Asigurare SRL	19.990	99,95000	19.990	99,95000
BT Asiom Agent de Asigurare SRL	19.990	99,95000	19.990	99,95000
BT Asset Management SAI SA	3	0,000040	3	0,000040
BT Direct IFN S.A.	16	0,000060	16	0,000060
Total	69.539		69.539	

(i) Participarea Societății în capitalul Medicare Technics SRL în valoare de 7.518 RON a fost vândută în cursul anului 2018. Societatea a anulat ajustarea de depreciere în valoare de 7.518 RON constituită pentru această participatie la vânzarea acțiunilor.

Administrarea riscurilor:

Administrarea riscurilor în cadrul Societății este un proces focalizat pe analiza apetitului/profilului de risc, în vederea minimizării raportului dintre risc și profit. Societatea își stabilește apetitul de risc pentru fiecare categorie de risc.

Principalele riscuri asociate activității desfășurate de Societate sunt:

1) Riscul de credit:

Apetitul la riscul de credit al Societății este „mediu”. Activitatea de creditare este realizată prin mijloace de reglementare și gestiune a parametrilor de credit, reguli și proceduri, cuprinse în normele și procedurile interne, aprobate de organele competente.

2) Riscul de piață

Apetitul privind riscul de piață al Societății este adoptat ca fiind „mediu scăzut”.

3) Riscul de plasament - componenta a riscului de piață, apare atunci când contractul de leasing este exprimat într-o monedă diferită de cea a atragerii surselor de finanțare. Se pot înregistra pierderi financiare în urma deprecierei monedei în care s-a făcut plasamentul față de cea în care sunt atrase sursele de finanțare. Pentru diminuarea acestui risc Societatea aplică principiul finanțării „back-to-back” - aceeași bază de dobândă și aceeași valută atât pentru finanțare cât și pentru refinanțare.



BT Leasing®

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98BTRL01301202925686XX

4) Riscul de lichiditate

Apetitul privind riscul de lichiditate al Societatii este adoptat "mediu scazut".

Administrarea riscului de lichiditate se face prin monitorizarea fluxului de numerar, a raportului dintre active si datorii.

5) Riscul operational si de conformitate

Apetitul la riscul operational si cel de conformitate al BT leasing este adoptat „mediu-scazut”.

Societatea are un set de reglementari adaptate specificului activitatii, identifica si analizeaza impactul cerintelor legislative asupra activitatii Societatii si transpunerea acestor cerinte legislative in cadrul reglementarilor interne proprii.

6) Riscul reputational

Apetitul la riscul reputational al BT este adoptat "scazut",

7) Riscul strategic

Riscul strategic la nivelul BT Leasing se gestioneaza prin integrarea practicilor de management alriscului in activitatea de planificare strategica, setarea unor obiective strategice care nu sunt excesiv de agresive si sunt compatibile cu strategiile de afaceri dezvoltate. Initiativele de afaceri sunt bine concepute si sustinute de canale de comunicare, sisteme de operare si retele de livrare adecvate.

Guvernanta corporativa

BT Leasing Transilvania IFN S.A. a aderat la Codul de Guvernanta Corporativa al Bursei de Valori Bucuresti avand in vedere calitatea de emitent de valori mobiliare si aplica principiile definite de acesta. Codul de Guvernanta Corporativa al BVB poate fi gasit pe website-ul oficial al Bursei (www.bvb.ro).

BT Leasing Transilvania este emitenta de obligatiuni dar nu este listata la Bursa de Valori Bucuresti. Prin urmare anumite prevederi din Codul de Guvernanta corporatista nu i se aplica.

Adunarea Generala a Actionarilor

Adunarea Generala a Actionarilor („AGA”) este autoritatea care asigura conducerea strategica a Societatii, avand ca sarcina stabilirea obiectivelor organizationale strategice si alocarea resurselor necesare indeplinirii acestora.

Adunarea generala este organul suprem de conducere si decide asupra activitatii societatii.

Adunările generale isi desfasoara activitatea pe baza atributiilor prevazute de lege si de statutul propriu al S.C. BT LEASING TRANSILVANIA I.F.N. S.A. Actionarii pot participa la adunarile generale fie in persoana, fie prin imputernicire speciala conform legii.

Adunarile Generale ale Actionarilor SC BT Leasing Transilvania IFN SA sunt: ordinare si extraordinare.

AGA se desfasoara la sediul societatii sau in locul ce se va indica in convocatorul adunarii.

AGA ordinara se intruneste cel putin o data pe an, in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar. In afara de dezbaterea problemelor inscrise pe ordinea de zi, AGA este obligata:

a) sa discute, sa aprobe sau sa modifice situatiile financiare anuale, pe baza rapoartelor prezentate de Consiliul de Administratie sau de Auditorul Financiar, si sa fixeze dividendul;

b) sa aleaga si sa revoce membrii Consiliului de Administratie;

c) sa numeasca sau sa demita Auditorul Financiar si sa fixeze durata minima a contractului de audit financiar;

d) sa fixeze remuneratia cuvenita pentru exercitiul in curs membrilor Consiliului de Administratie, daca nu a fost stabilita prin actul constitutiv;

e) sa se pronunte asupra gestiunii Consiliului de Administratie;

f) sa aprobe bugetul de venituri si cheltuieli si, dupa caz, programul de activitate, pe exercitiul financiar urmat;

Pentru validitatea deliberarilor AGA este necesara prezenta actionarilor care sa detina cel putin o patrime din numarul total de drepturi de vot.

Hotararile AGA se iau cu majoritatea voturilor exprimate.

Daca AGA nu poate lucra din cauza neindeplinirii conditiei de intrunire cel putin o data pe an (in cel mult 5 luni de la incheierea exercitiului financiar), AGA ce se va intruni la o a doua convocare care poate sa deliberaze asupra punctelor de pe ordinea de zi a celei dintai adunari, indiferent de cvorumul intrunit, luand



hotarari cu majoritatea voturilor exprimate. Pentru AGA intrunita la a doua convocare, nu se poate prevedea un cворum minim sau o majoritate ridicata.

AGA extraordinara se intruneste ori de cate ori este necesar a se lua o hotarare pentru:

- a) schimbarea formei juridice a societatii;
- c) schimbarea obiectului principal de activitate al societatii;
- e) prelungirea duratei Societatii;
- f) majorarea capitalului social;
- g) reducerea capitalului social sau reintregirea lui prin emisiune de noi actiuni;
- h) fuziunea cu alte societati sau divizarea Societatii;
- i) dizolvarea anticipata a Societatii;
- ii) conversia actiunilor nominative in actiuni la purtator sau a actiunilor la purtator in actiuni nominative;
- j) conversia actiunilor dintr-o categorie in cealalta;
- k) conversia unei categorii de obligatiuni in alta categorie sau in actiuni;
- l) emisiunea de obligatiuni;
- m) oricare alta modificare a actului constitutiv sau oricare alta hotarare pentru care este ceruta aprobarea AGA extraordinara.

In cazul in care se supun hotararii Adunarii generale modificari de statut sau de strategie generala, se vor respecta prevederile din Legea 31/1990.

Dezbaterile Adunarii generale, precum si hotararile luate, se consemneaza intr-un proces-verbal semnat de presedinte si de cel care-l intocmeste. Procesul-verbal va fi trecut in registrul adunarilor generale.

Consiliul de Administratie

Structura de conducere in BT Leasing Transilvania IFN SA include organul de conducere cu functie de supraveghere-Consiliul de Administratie si conducerea superioara-Conducatorii.

Conducerea superioara a BT Leasing Transilvania IFN SA este asigurata de persoanele fizice care sunt imputernicite cu activitatea de conducere curenta a Societatii si raspund de modul de indeplinire a acesteia fata de organul de conducere, in baza contractelor de management, reglementarilor BNR relevante, a prevederilor legii 31/1990 si reglementarilor interne.

Administratia Societatii este incredintata de catre Adunarea Generala a Actionarilor unui Consiliu de Administratie ales pentru cate un mandat cu durata de 4 ani, format din 3 administratori, alesi de catre actionari, in cadrul AGA.

Membrii Consiliului de Administratie nu se implica in indeplinirea sarcinilor operationale acestea fiind un atribut exclusiv al conducerii superioare.

Atributiile Consiliului de Administratie:

- aproba proiectul de Buget de Venituri si Cheltuieli prezentat de catre conducatorii Societatii si il inainteaza spre aprobarea Adunarii generale a actionarilor;
- aproba propunerile de strategii si/ sau politici de dezvoltare a societatii formulate de catre conducatorii societatii;
- verifica modul de indeplinire si incadrare in indicatorii aprobati prin Bugetul de Venituri si Cheltuieli;
- aproba propunerile de modificare a R.O.F., formulate de catre conducatorii societatii;
- aproba organigrama si propunerile de modificare a organigramei si a normativului de constituire a departamentelor Societatii, formulate de catre conducatorii societatii;
- asigura convocarea Adunarilor generale ale actionarilor societatii;
- negociaza contractul colectiv de munca la nivelul Societatii si modificarile acestuia;
- numeste conducatorii Societatii, le stabileste atributiile si remuneratia;
- aproba politica salariala si stimulentele financiare care se aplica in Societate, precum si modificarile acestora propuse de catre conducatorii Societatii;
- aproba contractarea de imprumuturi bancare de catre Societate;
- aproba garantiile asociate imprumuturilor contractate de Societate;



BT Leasing®

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98BTRL01301202925686XX

- aproba cumpararea de actiuni de la alte Societati comerciale si de pe piata de capital;
- hotaraste mutarea sediului Societatii;
- hotaraste schimbarea obiectului secundar de activitate;
- hotarase inchiderea si deschiderea punctelor de lucru.

Membrii Consiliului de administratie sunt raspunzatori de plata dividendelor, de existenta si corecta evidenta a registrelor cerute de lege, ale statutului si de respectarea indatoririlor legale.

Consiliul de administratie va lua decizia privind remunerarea conducatorilor Societatii.

Administratorii au puteri depline pentru exercitarea tuturor activitatilor care decurg din obiectul de activitate al Societatii. Administratorii care formeaza Consiliul de Administratie sunt condusi de presedinte. Dezbaterile Consiliului de Administratie, precum si hotararile luate, se consemneaza intr-un proces-verbal semnat de presedinte si de cel care-l intocmeste.

Durata mandatului Consiliului de Administratie este de 4 ani.

In anul 2019, Consiliul de Administratie s-a intrunit in sedinte fizice de 9 ori.

La nivelul Consiliului de Administratie, in urma hotararii AGA din 25.04.2018, actualii membrii CA au fost realesi pentru un nou mandat de 4 ani. Componenta Consiliului de Administratie al BT Leasing Transilvania IFN SA la 31 decembrie 2019 este urmatoarea:

Radu Hanga – Presedinte

Tiberiu Moisa - Membru

Daniel Szekely - Membru

Secretariatul Consiliului de Administratie este asigurat de catre un secretar, functie exercitata de catre un consilier juridic din cadrul Departamentului Guvernanta Corporativa si Suport Legal Grup din cadrul Bancii Transilvania.

Comitetul de audit

Comitetul de Audit din cadrul Consiliului de Administratie isi desfasoara activitatea in baza cadrului legal aplicabil: Legea Societatilor Comerciale - Legea 31/1990 si a prevederilor Legii 162/2017 - privind auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate si de modificare a unor acte normative.

Numarul membrilor si competentele comitetului sunt aprobate de Consiliul de Administratie.

Comitetul de Audit are urmatoarele atributii :

- a) monitorizeaza procesul de raportare financiara;
- b) monitorizeaza eficacitatea sistemelor de control intern, de audit intern, dupa caz, si de management al riscurilor din cadrul societatii comerciale;
- c) monitorizeaza auditul statutar al situatiilor financiare anuale si al situatiilor financiare anuale consolidate;
- d) verifica si monitorizeaza independenta auditorului statutar sau a firmei de audit si, in special, prestarea de servicii suplimentare entitatii auditate.
- e) monitorizeaza procesul de raportare financiara si transmite recomandari sau propuneri pentru a asigura integritatea acestuia;
- f) monitorizeaza eficacitatea sistemelor controlului intern de calitate si a sistemelor de management al riscului entitatii si, dupa caz, a auditului intern in ceea ce priveste raportarea financiara a Companiei, fara a incalca independenta acestuia;
- g) monitorizeaza auditul statutar al situatiilor financiare anuale in special efectuarea acestuia, tinand cont de constatarile si concluziile autoritatii competente
- h) evalueaza si monitorizeaza independenta auditorilor financiari sau a firmelor de audit si, in special, oportunitatea prestarii unor servicii care nu sunt de audit catre entitatea auditata;
- i) raspunde de procedura de selectie a auditorului financiar sau a firmei de audit si recomanda adunarii generale a actionarilor/membrilor organului de administratie auditorul financiar sau firma/firmele de audit care urmeaza a fi desemnata/desemnate



Raportul comitetului de audit aferent anului 2019

Comitetul de Audit, compus din 3 membri neexecutivi independenți, s-a întrunit în ședințe fizice de 2 ori pe parcursul anului 2019. Gradul de prezență în cadrul ședințelor, indicat mai jos, a fost determinat prin luarea în considerare atât a prezenței fizice, cât și absențele justificate în mod obiectiv și în conformitate cu practicile societății.

Componenta Comitetului pe parcursul anului 2019 a fost:

- Radu Hanga – Președintele Comitetului de Audit; Administrator neexecutiv independent participând la 1 din 2 ședințe;
- Tiberiu Moisa – Membru; Administrator neexecutiv independent participând la 1 din 2 ședințe;
- Daniel Szekely - Membru; Administrator neexecutiv independent participând la 2 din 2 ședințe.

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2019, Comitetul de Audit a efectuat următoarele acțiuni:

- Examinarea situațiilor financiare și a raportului pregătit de auditorul extern, aferente anului 2018, analizând aspectele semnificative de contabilitate și raportare precum și impactul acestora în situațiile financiare;
- Monitorizarea eficacității controlului intern, auditului intern și administrării riscurilor prin analizarea rapoartelor specifice furnizate de către funcțiile de control ale Băncii și a altor rapoarte relevante;
- Analiza rapoartelor BNR și implementarea recomandărilor comunicate.

Comitetul a mai examinat eficacitatea controalelor interne ale Societății, lucrând atât în colaborare cu auditorul extern, cât și cu auditorul intern, pentru a urmări îndeaproape orice deficiențe identificate și pentru a controla efectuarea remedierii (follow-up), prin menținerea atenției la analizele. În plus, Comitetul de Audit a obținut informații cu privire la controalele externe de reglementare (ale instituțiilor abilitate).

Comitetul de administrare a riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscului este un comitet permanent, format din 5 membri cu rol în administrarea riscurilor semnificative, adică a acelor riscuri care pot avea un impact însemnat asupra situației patrimoniale și/sau reputationale a firmei.

Comitetul de administrare a riscurilor este responsabil cu revizuirea independentă, cu evaluarea și recomandarea acțiunilor cu privire la strategia de risc a societății, la profilul, apetitul și toleranța la risc, la sistemul de gestionare a riscurilor, politicile de risc, precum și cu privire la adecvarea capitalului la riscurile asumate.

Raportul comitetului de administrare a riscurilor aferent anului 2019

Comitetul de Administrare a Riscurilor („C.A.R.”) este un comitet permanent cu rol decizional, format din cinci membrii, conducători ai instituției financiare nebancare („IFN”) și a departamentelor a căror activitate este supusă riscurilor semnificative, numit de către Consiliul de Administrație.

C.A.R. este responsabil pentru eficiența gestionării riscurilor semnificative în cadrul IFN (risc de credit, risc de piață, risc de lichiditate, risc operational și risc reputational), atribuțiile, componenta și modul de organizare și funcționare stabilindu-se prin regulament intern aprobat de Consiliul de Administrație.



BT Leasing®

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G. - P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S. - P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98BTRL01301202925686XX

In 2019 componenta Comitetului de administrare a riscurilor :

- Ionut MORAR – Director general;
- Simona SOPON – Director General Adjunct;
- Mihai MORARU – Director General Adjunct.
- Bianca CHIS – Director Departament Analiza financiara si evaluare bunuri
- Bogdan DRAGOIU-Director National Vanzari

C.A.R se intruneste cel putin saptamanal sau ori de cate ori este convocat de catre unul dintre membrii sau de catre secretarul de sedinte (Director Departament Analiza financiara si evaluare bunuri) pentru analiza situatiilor aparute, a rapoartelor de risc sau a solicitarilor de finantare care nu sunt de competenta analistilor leasing/directorului Departamentului de analiza financiara si evaluare bunuri.

C.A.R. prezinta Consiliului de administratie rapoarte cu frecventa :

- trimestriala - privind activitatea de administrare a riscurilor semnificative
- semestriala – asupra activitatii desfasurate

In 2019 Comitetul de administrare a riscurilor a continuat sa aiba o abordare proactiva a administrarii riscurilor printr-o monitorizare atenta si prin discutii legate de provocarile interne si externe cu care se confrunta Societatea. Alaturi de informatiile obisnuite legate de profilul de risc, de practicile si rezultatele administrarii riscului, comitetul s-a axat pe o serie de alte probleme sumarizate in raportul de activitate pe anul 2019 de mai jos.

Comitetul a analizat Raportul anual privind aplicarea in BT LEASING TRANSILVANIA SA a Legii nr 656/2002 pentru prevenirea si combaterea spalarii banilor precum si pentru instituirea unor masuri de prevenire si combatere a finantarii actelor de terorism aferente anului 2018, cu accent deosebit pe modul de instruire si testare a cunostintelor personalului implicat. In urma analizei s-a luat masura de a modifica pentru 2019 modul de testare a angajatilor.

In cadrul sedintelor desfasurate in cursul anului 2019, Comitetul de Administrare a Riscurilor a acoperit urmatoarele subiecte:

- a revizuit si evaluat robustetea, adecvarea si eficacitatea sistemului de gestiune a riscurilor concentrandu-se pe strategiile si politicile de risc pentru anul 2019, pe baza Rapoartele trimestriale privind monitorizarea, controlul si administrarea riscurilor pregatite de functiunile responsabile cu administrarea riscurilor;
- a evaluat Rapoartele lunare de reclamatii luand masuri pentru evitarea aparitiei in viitor a situatiilor prezentate;
- a analizat, evaluat si modificat modul de finantare a autovehiculelor second, electrice, a echipamentelor, precum si modul de tratare a solicitarilor de finantare venite din partea firmelor start-up, in vederea evitarii aparitiei eventualelor riscuri;
- a analizat si aprobat propunerile ce vizau campaniile de vanzare promotionala a leasingului financiar;
- urmare modificarii procedurii privind identificarea si cunoasterea clientelei a luat decizii care duc la alinierea fluxurilor pentru incadrarea cu strictele in noile norme;
- au fost analizate si modificate, la propunerea conducerii executive, diferite comisioane aplicate operatiunilor de reesalonare/restructurare, modificandu-se in consecinta pentru a reduce efortul utilizatorilor de a sustine aceste operatiuni.

Comitetul de gestionare a riscurilor primeste materiale suficiente si in timp util de la conducerea executiva, atat in mod proactiv cat si atunci cand comitetul solicita informatii suplimentare. Liniile de comunicare cu conducerea executiva sunt deschise cu un dialog constructiv, sincer si continuu care are loc pe tot parcursul anului. In 2019, nu au existat puncte semnificative de diferenta de opinii intre comitetul de administrare a riscurilor si Consiliul de Administratie .

**Obiectivele exercitiului financiar 2020:**

Pentru anul 2020 principalele obiective urmarite sunt:

- creste Gestiunea adecvata si prudenta a riscurilor, in mod special a celor semnificative, printre altele prin asigurarea unei expuneri agregate de maxim 1500% din valoarea fondurilor proprii, cat si prin limitarea totalului expunerilor mari nete fata de un singur debitor la 600% din valoare fondurilor proprii, conform reglementarilor BNR, totalul net al expunerilor mari cu persoane speciale fiind de maxim 25% din fondurile proprii.
- Cresterea portofoliului de leasing intr-o maniera selectiva si realizarea unei structuri echilibrate, reducerea expunerilor carora le este asociat un grad de risc ridicat;
- Mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate ;
- Identificarea de solutii optime adaptate la nevoile de finantare ale clientilor, inclusiv situatiilor in care acestia se confrunta cu dificultati in ramburare;
- Pregatirea corespunzatoare a personalului pentru a oferi servicii de calitate clientelei, dezvoltarea unei culturi a riscurilor la nivelul structurilor organizatorice cu atributii in administrarea riscurilor, prin implementarea unui management consolidat si unitar privind riscurile semnificative;
- Implementarea la nivelul BT Leasing a standardelor existente la nivelul Grupului BT, armonizarea politicilor specifice, a procedurilor si modelelor interne a riscurilor semnificative cu politicile si modelele utilizate la nivelul Grupului;

Evenimente ulterioare

Spre finalul anului 2019, in China au aparut pentru prima data stiri despre COVID-19 (Coronavirus), Organizatia Mondiala a Sanatatii raportand un numar limitat de cazuri afectate de un virus necunoscut la 31 decembrie 2019. In primele luni ale anului 2020 virusul s-a raspandit la nivel global, declansandu-se o pandemie. Desi impactul pandemiei nu poate fi inca determinat la momentul emiterii acestor situatii financiare anuale individuale, se pare ca efectele negative asupra comertului global si asupra activitatii Societatii pot fi mai severe decat era asteptata initiala. Anumite valute la care Societatea este expusa s-au depreciat, pietele bursiere au inregistrat scaderi, iar preturile marfurilor sunt mai mici. Conducerea considera ca aceasta pandemie este un eveniment ulterior datei bilantului care nu conduce la ajustarea situatiilor financiare anuale individuale.

Incepand cu 16 martie 2020 in Romania s-a instituit starea de urgenta prin Decretul Presedintelui Romaniei nr.195/2020 si au fost emise mai multe Ordonante militare care restrictioneaza aglomerarile de persoane si circulatia interna si transfrontaliera a unor bunuri cu scopul de prevenire a raspandirii COVID-19. De asemenea s-au adoptat mai multe reglementari legislative cu scopul de a sustine intreprinderile mici si mijlocii care se confrunta cu o lipsa severa de lichiditate precum si persoanele fizice care sunt afectate prin diminuarea veniturilor. Astfel conform OUG 37/2020 acestea au posibilitatea sa amane la plata creditele contractate pe o perioada de cel mult 9 luni.

Banca Nationala a Romaniei a venit in sprijinul creditorilor printr-o serie de instructiuni si adrese cu scopul de a crea cadrul de reglementare care sa le permita identificarea unor masuri optime pentru a sustine debitorii afectati.

In acest context BT Leasing a procedat la implementarea unor masuri de renegociere contractuala constand in acordarea de gratie la rambursarea de principal pentru una, doua luni pentru clientii a caror activitate este afectata de pandemie si masurile luate de autoritatile competente in vederea diminuarii si stoparii efectelor acesteia.



BT Leasing®

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. Inreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98BTRL01301202925686XX

Pana la sfarsitul lunii Aprilie 2020 s-au inregistrat aproximativ 425 de cereri de suspendare a contractului si s-au implementat pentru 370 de clienti cu o expunere totala de aproximativ 106 mil RON reprezentand 10% din total portofoliu, iar valoarea totala a ratelor suspendate a fost de aproximativ 21 milioane RON + TVA.

In toata aceasta perioada am comunicat activ cu clientii nostri, iar din discutiile cu acestia estimam ca nu vor fi foarte multi cei care vor opta pentru suspendarea contractului de leasing, intrucat intentioneaza sa-si continue activitatea lor economica si au nevoie de activele finantate prin leasing. Peste 70% din portofoliul BT Leasing este reprezentat de expuneri neafectate direct de efectele reglementarilor adoptate pana in prezent, insa probabil multi clienti vom cere renegocierea rambursarilor de principal, dar cu plata celorlalte obligatii contractuale (dobanzi, comisioane si asigurari).

Subliniem insa ca in acest moment este imposibil sa oferim o estimare cantitativa a impactului potential asupra veniturilor pana la sfarsitul anului. Analizand rezultatele din Q1 ele nu au fost impactate semnificativ, la sfarsitul lunii martie neexistand variatii semnificative intre buget si realizat.

Zilnic urmarim indicatorii de lichiditate ai companiei iar cash-ul din conturile societatii ne da confort ca pana la sfarsitul lui 2020 nu vom avea probleme in onorarea obligatiilor asumate sau a indicatorilor prudentiali impusi de BNR. Am avut o comunicare activa cu principalii nostri creditori si parteneri: Berd, IFC si Banca Transilvania, care ne-au asigurat de sustinerea lor in cazul in care va fi necesar. Insa scenarii de stress mai ample vom face dupa data de 15 Mai cand expira perioada la care clientii pot aplica pentru suspendarea contractelor de leasing conform OUG 37. Inainte de aceasta data, orice scenariu de stress nu este plauzibil, intrucat peste 90% din clientii BT Leasing nu au avut restante la data de 16 martie 2020 sau au platit aceste sume pana la sfarsitul lunii aprilie, fiind eligibili in baza unei declaratii pe proprie raspundere pentru suspendarea ratelor conform OUG 37.

In anul 2020 am semnat 873 de contracte noi de leasing in valoare totala de peste 32 milioane EUR cu 30 % mai putin fata de perioada similara a anului precedent. Bugetul anului 2020 va fi refacut pentru a fi adaptat la situatia economica actuala marcata de impactul COVID 19, insa nu mai repede de data de 16 mai cand expira Starea de Urgenta si cand speram sa fie ridicate sau cel putin relaxate restrictiile de mobilitate insituite prin Ordonantele militare.

Presedinte Consiliul de Administratie:

Moisa Tiberiu

Raportul anual conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Pentru exercițiul financiar: **2019**

Data raportului: **29.04.2020**

Denumirea emitentului: **BT Leasing Transilvania IFN SA**

Sediul social: **str. Constantin Brâncuși nr. 74-76, loc. Cluj-Napoca, jud. Cluj**

Numărul de telefon/fax :**0264/438816, 0264/444150**

Codul unic de înregistrare la oficiul registrului comerțului: **J12/1096/1995**

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**

Capitalul social subscris și vărsat: **58.674.211 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent: **OBLIGAȚIUNI NOMINATIVE, NEGARANTATE**

a) Descrierea activității de bază a Societății

BT Leasing Transilvania IFN SA ("Societatea") este o societate pe acțiuni, cu capital integral privat, având ca principal obiect de activitate finanțarea achiziționării de autovehicule și echipamente în leasing financiar de către persoane juridice și persoane fizice din România. BT Leasing Transilvania IFN SA face parte din Grupul Financiar Banca Transilvania („Grupul BT”), fiind o filială a acestuia. Banca Transilvania SA („BT”) este firma mamă și cea care deține controlul.

În anexa 1 sunt prezentate entitățile care controlează și care sunt controlate.

b) Data de înființare a Societății

Societatea a fost înființată în luna iunie 1996 și este înregistrată la Registrul Comerțului sub numărul J12/1096/1995, având codul de înregistrare fiscal J12/1096/1995 din data de 08.06.1995.

c) Principalele rezultate ale evaluării activității Societății

Auditul extern

Auditorul extern al Societății, PricewaterhouseCoopers Audit S.R.L., a efectuat auditul anual al situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Opinia de audit exprimă faptul că situațiile financiare individuale și consolidate ale Societății oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană.

Auditul intern

Funcția de audit intern este asigurată în cadrul Companiei de către Direcția de Audit Intern a Bancii Transilvania (denumită în continuare "DAI"), în conformitate cu prevederile *articolului 105, alineat (2) din Regulamentul BNR Nr. 20/2009*, precum și reglementările de Grup, respectiv *Politica privind relațiile de grup și cadrul de administrare a riscurilor la nivelul Grupului BT*.

Obiectivele generale ale unei misiuni de audit vizează o asigurare rezonabilă a faptului ca:

- Procesele și resursele implicate sunt definite și aplicate în conformitate cu cadrul legal, reglementările interne și bunele practici care le guvernează;
- Cadrul de control aferent este eficient și eficace astfel încât să asigure o gestionare corespunzătoare a riscurilor și în acest mod, fiabilitatea și integritatea informațiilor de natură operațională și/sau financiară;
- Fluxul informațional asigură o informare, corespunzătoare asupra și/sau despre activitățile derulate în cadrul proceselor auditate, atât pe orizontală cât și pe verticală.

Pe parcursul anului 2019 au avut loc 1 misiune de Audit cu tematici:

- Definirea și aprobarea strategiei și bugetului companiei, monitorizarea și raportarea implementării acestora
- Managementul reglementărilor interne și de Grup
- Protecția datelor personale
- KYC & AML
- Definirea strategiei de administrare a riscurilor semnificative, monitorizarea implementării acestora și raportările aferente
- Managementul canalelor de distribuție produse și servicii
- Managementul activităților externalizate
- Managementul reclamațiilor și a solicitărilor clienților
- Colectarea documentației, analiză și aprobarea solicitărilor de finanțare
- Achiziția bunului finanțat, inclusiv plată către furnizor și predarea bunului
- Operațiuni logistice
- Managementul contractelor neperformante - recuperare creanțe
- Provizioane de risc de credit
- Contabilitate și fiscalitate

Calificativul general obținut în urma misiunii de Audit este – necesită îmbunătățiri minore.

Raportul comitetului de audit aferent anului 2019

Comitetul de Audit din cadrul Consiliului de Administrație își desfășoară activitatea în baza cadrului legal aplicabil: Legea Societăților Comerciale - Legea 31/1990 și a prevederilor Legii 162/2017 - privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative. Numărul membrilor și competențele comitetului sunt aprobate de Consiliul de Administrație.

Comitetul de Audit, compus din 3 membri neexecutivi independenți, s-a întrunit în ședințe fizice de 2 ori pe parcursul anului 2019 .

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2019, Comitetul de Audit a efectuat următoarele acțiuni:

- Examinarea situațiilor financiare și a raportului pregătit de auditorul extern, aferente anului 2018, analizând aspectele semnificative de contabilitate și raportare precum și impactul acestora în situațiile financiare;
- Monitorizarea eficacității controlului intern, auditului intern și administrării riscurilor prin analiza rapoartelor specifice furnizate de către funcțiile de control și a altor rapoarte relevante;
- Analiza rapoartelor BNR și implementarea recomandărilor comunicate.

Comitetul a mai examinat eficacitatea controalelor interne ale Societății, lucrând atât în colaborare cu auditorul extern, cât și cu auditorul intern, pentru a urmări îndeaproape orice deficiențe identificate și pentru a controla efectuarea remedierii (follow-up), prin menținerea atenta a analizelor. În plus, Comitetul de Audit a obținut informații cu privire la controalele externe de reglementare (ale instituțiilor abilitate).

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

Societatea a obținut rezultate bune în anul 2019 atât la nivel individual cât și la nivel consolidat.

Rezultatele Societății la sfârșitul anului 2019 se prezintă astfel:

- a) profit: 47.983.535 lei
- b) cifra de afaceri: 93.262.511 lei
- c) total active: 1.106.988.618 lei
- c) ROE = 23.07%
- d) ROA = 4.48%

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății:

La sfârșitul anului 2019 Societatea avea un număr de 121 angajați și își desfășura activitatea prin intermediul a 14 unități operaționale, respectiv sediul central din Cluj Napoca, Str. Constantin Brancusi nr.74-76 și 13 puncte de lucru. Personalul-cheie este format din profesioniști cu înaltă calificare, având experiență în sectorul financiar și vechime în muncă în cadrul BT Leasing.

Activitatea de vânzare se desfășoară la nivelul întregii țări prin rețeaua proprie de referenți de leasing, canalul de distribuție al Băncii Transilvania sau prin rețeaua dealerilor de autovehicule și echipamente.

1.1.3. Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială (surse indigene, surse import)

Acest element nu este semnificativ pentru Societate.

1.1.4. Evaluarea activității de vânzare

Principalele produse și servicii

Activitatea BT Leasing constă exclusiv în finanțarea prin intermediul contractelor de leasing a achiziției de mijloace fixe noi sau second-hand, pe o perioadă între 1 și 5 ani, cu avans din partea achizitorului între 0% și 50% și o valoare reziduală între 1% și 30% din valoarea bunului achiziționat. În baza avizului Consiliului de Administrație, perioada de finanțare se poate extinde până la 7 ani pentru echipamente și autovehicule și până la 10 ani în cazul leasingului imobiliar.

În categoria mijloacelor fixe sunt cuprinse în principal autovehicule, echipamente și utilaje, imobile, precum și orice alt bun care poate fi clasificat ca mijloc fix conform reglementărilor financiar-contabile, acceptându-se la finanțare doar bunuri care pot fi asigurate. Astfel, produsele leasing oferite sunt clasificate și în funcție de bunurile finanțate, după cum urmează: autovehicule, echipamente și imobile.

Clienții și potențialii clienți

BT Leasing acordă facilități de leasing următoarelor categorii de beneficiari: (i) agenți economici (societăți comerciale sau societăți agricole constituite conform normelor în vigoare), (ii) întreprinderi individuale sau întreprinderi familiale, (iii) persoane fizice autorizate (PFA), inclusiv PFA-uri care prestează activități libere, (iv) instituții financiare nebancare, (v) alte instituții constituite conform legislației în vigoare (precum regii autonome, societăți naționale, companii naționale și multinaționale, etc.) și (vi) profesioniști și alte categorii de clienți, în condițiile legii.

În abordarea relației de finanțare cu clienții, principiile care coordonează analiza de oportunitate se referă la: tipul de afacere, calitatea și cunoasterea clientului, capacitatea de rambursare a leasingului, veniturile care se pot obține, garanții, etc

Politica de acordare leasing are drept atribute principale simplitatea și flexibilitatea cu care produsele de leasing pot fi accesate de clienți, precum și crearea periodică a unor produse noi. De asemenea, se are în vedere abordarea personalizată a relației cu clientul.

1.1.5. Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul emitentului

Numărul total de angajați la nivelul Societății la data de 31.12.2019 a fost de 121 angajați, majoritatea cu studii superioare.

În cadrul Societății, raporturile de muncă dintre manager și angajați și a oricăror elemente conflictuale în 2019 au fost reglementate prin Contractul colectiv de muncă. În 2019 prioritățile direcției de resurse umane au fost: selecția și recrutarea de calitate și la timp; dezvoltarea profesională și personală continuă a tuturor colegilor; managementul carierei pentru colegii cu potențial; dezvoltarea competențelor de leadership și de management personalizat pentru fiecare nivel de management; completarea și diversificarea pachetului de beneficii și nu în ultimul rand facilitarea

implementării unei structuri și organizări noi a direcțiilor tehnice. Toate aspectele menționate au avut un impact decisiv în performanța organizației și în creșterea retenției și a angajamentului colegilor noștri față de Societate.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a emitentului asupra mediului înconjurător

BT Leasing consideră ca dezvoltarea durabilă este un aspect fundamental pentru gestionarea unei afaceri și ca sectorul de servicii financiare are o contribuție importantă la dezvoltarea durabilă, împreună cu alte sectoare ale economiei.

BT Leasing respecta legislația națională în ceea ce privește problemele de mediu și sociale, care se aplică în domeniul său de activitate. Cu referire la politica de Sănătate și Securitate în Muncă și Situații de Urgență, activitatea BT Leasing este inclusă în Politica Grupului BT, guvernată de Banca Transilvania.

În ceea ce privește clienții noștri, considerăm ca respectarea legislației de mediu și sociale în vigoare și utilizarea unor practici de mediu și sociale adecvate reprezintă factori importanți în demonstrarea unui management eficient de afaceri.

Prin urmare, BT Leasing continuă eforturile de a integra evaluarea riscului de mediu și social în procesul normal de evaluare de risc, urmărindu-se ca:

- toate activitățile finanțate sunt în conformitate cu legile și reglementările naționale de mediu, sănătate și siguranță în muncă în vigoare;
- toate activitățile finanțate sunt în afara ariei de activități excluse BERD/IFC
- riscurile de mediu și sociale asociate cu fiecare activitate sau proiect finanțat sunt evaluate și documentate corespunzător
- expunerea pe fiecare sector/industrie în expunerea totală nu depășește limitele stabilite conform normelor interne ale BT Leasing
- riscurile de mediu și sociale asociate cu activitățile finanțate sunt în permanentă monitorizate

1.1.7. Evaluarea activității de cercetare și dezvoltare

Activitatea de cercetare-dezvoltare constă în investițiile în tehnologie, digitalizare, inovare și simplificarea proceselor.

1.1.8. Evaluarea activității emitentului privind managementul riscului

Administrarea riscurilor:

Administrarea riscurilor în cadrul Societății este un proces focalizat pe analiza apetitului/profilului de risc, în vederea minimizării raportului dintre risc și profit. Societatea își stabilește apetitul de risc pentru fiecare categorie de risc. Principalele riscuri asociate activității desfășurate de Societate sunt:

1) Riscul de credit:

Apetitul la riscul de credit al Societății este "mediu". Activitatea de creditare este realizată prin mijloace de reglementare și gestiune a parametrilor de credit, reguli și proceduri, cuprinse în normele și procedurile interne, aprobate de organele competente.

2) Riscul de piață:

Apetitul privind riscul de piață al Societății este adoptat ca fiind „mediu scăzut”.

3) Riscul de plasament - componenta a riscului de piață, apare atunci când contractul de leasing este exprimat într-o monedă diferită de cea a atragerii surselor de finanțare. Se pot înregistra pierderi financiare în urma deprecierii monedei în care s-a făcut plasamentul față de cea în care sunt atrase sursele de finanțare. Pentru diminuare acestui risc Societatea aplică principiul finanțării “back-to-back” - aceeași bază de dobândă și aceeași valută atât pentru finanțare cât și pentru refinanțare.

4) Riscul de lichiditate:

Apetitul privind riscul de lichiditate al Societății este adoptat “mediu scăzut” .
Administrarea riscului de lichiditate se face prin monitorizarea fluxului de numerar, a raportului dintre active și datorii.

5) Riscul operațional și de conformitate:

Apetitul la riscul operațional și cel de conformitate al BT leasing este adoptat „mediu-scazut”.

Societatea are un set de reglementări adaptate specificului activității, identifică și analizează impactul cerințelor legislative asupra activității Societății și transpunerea acestor cerințe legislative în cadrul reglementărilor interne proprii.

6) Riscul reputational

Apetitul la riscul reputational al BT este adoptat “scazut”,

7) Riscul strategic

Riscul strategic la nivelul BT Leasing se gestionează prin integrarea practicilor de management al riscului în activitatea de planificare strategică, setarea unor obiective strategice care nu sunt excesiv de agresive și sunt compatibile cu strategiile de afaceri dezvoltate. Inițiativele de afaceri sunt bine concepute și susținute de canale de comunicare, sisteme de operare și rețele de livrare adecvate.

2. Activele corporale ale emitentului

Activele corporale nete ale Societății, la 31 decembrie 2019, însumează 1.184.916 lei, din care 83% reprezintă mijloace de transport.

Activitatea Societății se desfășoară în spații închiriate în principal de la Banca Transilvania.

Nu există probleme legate de dreptul de proprietate asupra activelor corporale.

3. Piața valorilor mobiliare emise de Societate

3.1. În anul 2019 Societatea a emis un număr de 400 de obligațiuni nominative, negarantate cu o valoare nominală de 100.000 eur. Valoarea totală a obligațiunilor emise a fost de 40.000.000 eur. Obligațiunile au fost emise prin intermediul Bursei de Valori București și sunt purtătoare a unor dobânzi egale cu Euribor la 6 luni + 1,75%, respectiv Euribor la 6 luni + 2%

3.2. BT Leasing face parte din grupul financiar BT și aderă la politica de dividende a Bancii publicată pe site-ul www.bancatransilvania.ro. Decizia de declarare și plată a

Tiberiu Moisa Data nașterii: 21.07.1975 Data primei alegeri: 08.04.2011 Durata prezentului mandat: Aprilie 2019 – Aprilie 2023 Administrator neexecutiv independent	Membru	2006-2010 - Executive MBA, Sheffield University (UK) - Postgraduate Diploma 2003-2007 - INDE (ASE Romania & CNAM Franța) – Executive MBA. 1994-1998 - Academia de Studii Economice București. Facultatea de Finanțe Bănci și Burse de Valori
Daniel Szekely Data nașterii: 02.08.1974 Data primei alegeri: 08.05.2017 Durata prezentului mandat: Aprilie 2019 – Aprilie 2023 Administrator neexecutiv independent	Membru	2014-2016 - Executive MBA, Sheffield University (UK) - Postgraduate Diploma 1992-1997 – Universitatea Babes-Bolyai, Cluj Napoca. Diploma de licenta Profilul economic

Nu există informații privind orice acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii Consiliului de Administrație și alte persoane care să ajute la numirea persoanelor respective în funcția de administrator în anul 2019.

Conducătorii societatii

Conducătorii societatii sunt numiți de către Consiliul de Administrație și este necesar să îndeplinească condițiile prevazute în Legea 31/1990, Legea 93/2009 privind instituțiile financiare nebancare și în regulamentele BNR.

În exercitarea atribuțiilor, conducătorii societăților vor avea individual mandat de semnatura unică.

Pentru acte determinate conducătorii pot da mandat de reprezentare în forma cerută de lege și altor persoane.

Conducătorii BT Leasing Transilvania IFN SA și pregătirea lor profesională, la 31 decembrie 2019, este următoarea:

Membru	Funcție	Date personale
Ionut Morar din 15.01.2016	Director General	Octombrie 1998 – Iunie 1999 Diploma de studii aprofundate Specializarea Strategii financiare în afaceri Universitatea Babes Bolyai Cluj Napoca - Facultatea de științe economice

**Simona
Sopon**
din 22.09.2006

Director General
Adjunct I

Octombrie 1994 – Iunie 1998
Diploma de licenta – Profilul
economic Modulul Finante Banci
Specializarea Banci si Burse de
valori

Universitatea Babes Bolyai Cluj
Napoca - Facultatea de stiinte
economice

Septembrie 1990 – Iunie 1994
Diploma de bacalaureat
Specializarea Matematica Fizica
Liceul Teoretic Mihai Viteazul – Turda

Iunie 2007 – Octombrie 2007
Certificat de absolvire al programului
“Standarde Internationale de Raportare
Financiara”
Programe de invatamant la distanta – Cluj
Napoca
IBR – Centrul de formare si specializare
bancara

Octombrie 1982 – Septembrie 1987
Diploma de licenta – Profilul economic
Specializarea Finante Contabilitate
Universitatea Babes Bolyai Cluj Napoca -
Facultatea de stiinte economice

Septembrie 1977 – Iulie 1981
Diploma de bacalaureat
Profilul Economic de Contabilitate si
Comert
Liceul Economic si de Drept
administrativ – Cluj Napoca

**Mihai
Moraru**
din 01.09.2016

Director General
Adjunct II

Octombrie 1993 – August 1997
Diploma de licenta – Profilul economic
Modulul Finante Banci
Specializarea Finante-Asigurari
Universitatea Babes Bolyai Cluj
Napoca - Facultatea de stiinte
economice

Septembrie 1989 – Iunie 1993
Diploma de bacalaureat
Specializarea Matematica Fizica
Liceul Teoretic Iacob Muresianu – Blaj

Nu există informații privind orice acord, înțelegere sau legătură de familie între membrii Conducerii Societății și alte persoane care să ajute la numirea persoanelor respective în funcția de conducător în anul 2019.

5. Situația financiar-contabilă

Situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) nr. 6/2015 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene”, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 6/2015”), în vigoare la data de raportare anuală a Grupului și Societății, 31 decembrie 2019.

Situația poziției financiare a Grupului și a Societății se prezintă astfel:

La 31 decembrie	Grup			Societate		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Active						
Numerar în casierie	2.792	5.376	2.183	2.238	4.748	2.183
Plasamente la bănci	33.247.063	9.163.298	25.930.509	31.341.165	8.013.860	25.930.509
Creanțe din contracte de leasing financiar	1.052.145.372	919.260.049	714.248.839	1.052.145.372	919.260.049	714.248.839
Alte active financiare	10.962.899	9.583.886	5.393.974	7.056.938	4.611.772	5.393.974
Stocuri	9.907.766	7.799.443	7.630.833	9.907.766	7.799.443	7.630.833
Investiții în participații	19	19	69.539	69.539	69.539	69.539
Imobilizări corporale	1.263.739	1.438.139	1.885.629	1.184.916	1.438.139	1.885.629
Imobilizări necorporale	235.324	280.621	52.596	230.031	266.257	52.596
Active aferente dreptului de utilizare	2.326.949	-	-	2.326.949	-	-
Creanțe privind impozitul curent	-	3.976.569	-	-	4.001.245	-
Creanțe privind impozitul amânat	2.524.232	3.524.568	1.325.250	2.499.288	3.499.624	1.325.250
Alte active	229.190	223.294	3.062.680	224.416	322.016	3.062.680
Total active	1.112.845.345	955.255.262	759.602.032	1.106.988.618	949.286.692	759.602.032
Datorii						
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	674.943.313	771.151.038	622.263.237	674.943.313	771.151.038	622.263.237
Datorii din obligațiuni emise	189.498.266	-	-	189.498.266	-	-
Datorii din contracte de leasing	2.392.102	-	-	2.392.102	-	-
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	12.703.998	3.758.608	2.421.527	12.535.154	3.602.708	2.421.527
Alte datorii financiare	13.058.496	9.356.376	29.115.437	17.244.737	11.463.640	29.115.437
Alte datorii	3.962.099	3.439.964	1.853.782	3.899.102	3.416.839	1.853.782
Total datorii	896.558.274	787.705.986	655.653.983	900.512.674	789.634.225	655.653.983
Capitaluri proprii						
Capital social	59.572.544	59.572.544	45.899.509	59.572.544	59.572.544	45.899.509
Rezerve legale și alte rezerve	10.889.314	8.203.447	5.638.444	10.764.602	8.078.735	5.638.444
Rezultat reportat	145.822.776	99.771.711	52.410.096	136.138.798	92.001.188	52.410.096
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății	216.284.634	167.547.702	103.948.049	206.475.944	159.652.467	103.948.049
Interese care nu controlează	2.437	1.574	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	216.287.071	167.549.276	103.948.049	206.475.944	159.652.467	103.948.049
Total datorii și capitaluri proprii	1.112.845.345	955.255.262	759.602.032	1.106.988.618	949.286.692	759.602.032

Rezultatele economice-financiare ale Grupului și Societății se prezintă astfel:

- în RON -

	Grup			Societate		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Venituri din dobânzi	94.820.042	76.663.199	56.029.395	94.787.985	77.654.973	56.029.395
Cheltuieli cu dobânzile	-21.080.957	-19.066.626	-10.757.152	-21.080.957	-19.066.626	-10.757.152
Venituri nete din dobânzi	73.739.085	57.596.573	45.272.243	73.707.028	58.588.347	45.272.243
Venituri din speze și comisioane	10.647.080	9.434.123	155.551	-	-	155.551
Cheltuieli cu speze și comisioane	-389.978	-292.524	-270.712	-366.042	-272.793	-270.712
Cheltuieli (-)/ Venituri nete din speze și comisioane	10.257.102	9.141.599	-115.161	-366.042	-272.793	-115.161
Câștigul/(Pierdere) net(ă) din conversia valutară	9.001.477	3.391.027	3.236.946	9.001.477	3.391.027	3.236.946
Alte venituri operaționale	5.593.732	4.372.818	7.977.046	12.766.533	8.492.993	7.977.046
Venituri din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing	2.266.918	1.625.146	863.790	2.266.918	1.625.146	863.790
Cheltuieli cu activele reposedate din contracte de leasing	-3.480.727	-2.138.403	-675.741	-3.480.727	-2.138.403	-675.741
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare	-3.720.322	-17.446.343	-12.668.749	-3.720.322	-17.446.343	-12.668.749
Venituri nete cu provizioanele	-8.008.190	-71.218	-614.695	-8.008.190	-71.218	-614.695
Cheltuieli cu personalul	-17.174.161	-15.641.155	-12.848.490	-16.122.041	-14.817.792	-12.848.490
Cheltuieli cu amortizarea	-1.944.757	-843.949	-834.727	-1.902.246	-834.878	-834.727
Alte cheltuieli operaționale	-11.027.426	-8.052.012	-6.476.427	-10.662.480	-7.735.932	-6.476.427
Profitul înainte de impozitare	55.502.731	31.934.083	23.116.035	53.479.908	28.780.154	23.116.035
Cheltuială (-)/Venit cu impozitul pe profit	-5.600.352	951.802	-3.221.761	-5.493.373	1.011.315	-3.221.761
Profitul net al exercițiului financiar	49.902.379	32.885.885	19.894.274	47.986.535	29.791.469	19.894.274
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	49.902.379	32.885.885	19.894.274	47.986.535	29.791.469	19.894.274
Profitul Grupului atribuibil:						
A acționarilor Societății	49.899.990	32.884.359	19.894.274	47.986.535	29.791.469	19.894.274
Profit alocat intereselor care nu controlează	2.389	1.526	-	-	-	-

Cash Flow – Situația fluxurilor de trezorerie

- în RON -

	Grup			Societate		
	2019	2018	2017	2019	2018	2017
Numerar și echivalent de inventar la începutul perioadei	9.167.633	25.930.844	28.179.437	8.017.567	25.930.844	28.179.437
± Numerar net din/(folosit în) activități de exploatare	-70.271.538	-141.228.925	-189.241.606	-78.299.670	146.486.566	-189.241.606
± Numerar net din/(folosit în) activitatea de investiții	16.211	4.536.096	2.052.989	7.287.958	8.643.671	2.052.989
± Numerar net din/(folosit în) activități de finanțare	94.336.222	119.929.618	184.940.024	94.336.222	119.929.618	184.940.024
Numerar și echivalent de inventar la sfârșitul perioadei	33.248.528	9.167.633	25.930.844	31.342.077	8.017.567	25.930.844

Semnături:

Sopon Simona
Director general adjunct

ANEXA 1

Entitățile care controlează emitentul
Banca Transilvania SA
BT Investment SRL
BT Capital Partners SA
Entitățile care sunt controlate de emitent
BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL
BT Solution Agent de Asigurare SRL
BT Safe Agent de Asigurare SRL
BT Asiom Agent de Asigurare SRL

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit situatiile financiare anuale la 31/12/2019 pentru :

Entitatea: S.C. BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

Judetul: 12-Cluj

Adresa: localitatea Cluj-Napoca , str. CONSTANTIN Brancusi, nr. 74-76

Numar din registrul comertului: J12/1096/1995

Forma de proprietate: 34-Societate pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN): 6491—Leasing financiar

Cod de identificare fiscala: RO7424119

In conformitate cu prevederile art. 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata, declaram ca ne asumam raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare la data de 31.12.2019 si confirmam ca:

a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate si individuale sunt in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”), in vigoare la data de raportare, 31.12.2019.

b) Situatiile financiare consolidate si individuale anuale ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata.

c) Persoana juridica isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Semnatura
Morar Ionut
Director general



BT LEASING TRANSILVANIA IFN S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI INDIVIDUALE

**Pregătite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de
Uniunea Europeană**

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

CUPRINS

Raportul auditorului independent	
Situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	1
Situația consolidată și individuală a poziției financiare	2
Situația consolidată și individuală a modificărilor capitalurilor proprii	3-4
Situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie	5-6
Note la situațiile financiare consolidate și individuale	7-83

Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare consolidate și individuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare consolidate și individuale a BT Leasing Transilvania IFN S.A. („Societatea”) și a filialelor sale (împreună numite „Grupul”) la 31 decembrie 2019, precum și a performanței financiare consolidate și individuale și a fluxurilor de trezorerie consolidate și individuale ale acestuia 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. 6/2015 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene”, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 6/2015”).

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 30 aprilie 2020.

Situațiile financiare consolidate și individuale auditate

Situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și ale Societății conțin:

- situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- situația consolidată și individuală a poziției financiare la 31 decembrie 2019;
- situația consolidată și situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare consolidate și individuale, care includ politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare consolidate și individuale la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

Total capitaluri proprii consolidate:	216.287.071 lei;
Profitul net consolidat al exercițiului financiar:	49.902.379 lei;
Total capitaluri proprii individuale:	206.475.944 lei;
Profitul net individual al exercițiului financiar:	47.986.535 lei.

Societatea are sediul social în Cluj-Napoca, Cluj, Strada Constantin Brâncuși nr. 74-76, România și codul unic de identificare fiscală al Societății este RO7424119.

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”) 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”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate și individuale 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

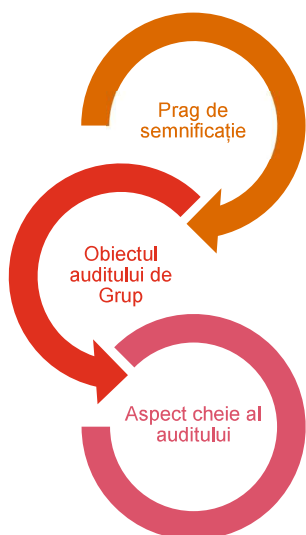
Suntem independenți față de Grup și Societate conform Codului de Etică al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Etică pentru Contabili coroborat cu cerințele de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate și individuale din România, inclusiv Regulamentul și Legea. Ne-am îndeplinit responsabilitățile de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului și ale Legii.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Grupului și Societății 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.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Grupului și Societății, în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2019 și 31 decembrie 2019, sunt prezentate în Nota 14 din situațiile financiare consolidate și individuale.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu



- Pragul de semnificație global pentru situațiile financiare consolidate și individuale este 3.056 mii lei, reprezentând aproximativ 5% din profitul brut al Societății ajustat cu cheltuiala aferentă provizionului înregistrat de Societate pentru investigația efectuată de către Consiliul Concurenței.
- Am planificat și realizat auditul pentru 2019 considerând structura curentă a Grupului în care Societatea, reprezintă marea majoritate a activelor, datoriilor, veniturilor nete din dobânzi și aproximativ 82% din profitul net. Prin urmare, am definit Societatea drept singura componentă semnificativă din cadrul Grupului și, astfel, am efectuat un audit complet asupra informațiilor financiare ale acesteia.
- Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din risc de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților.

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate și individuale. 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.

Pragul de semnificație

Domeniul de aplicare al auditului nostru a fost determinat în funcție de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare consolidate și individuale 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare consolidate și individuale.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Grup și Societate pentru situațiile financiare consolidate și individuale luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspectele calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amplexarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare consolidate și individuale luate în ansamblu.

Pragul global de semnificație al Grupului și Băncii	3.056 mii lei atât pentru situațiile financiare consolidate cât și individuale.
Cum a fost determinat	5% din profitul înainte de impozitare al Societății ajustat cu cheltuiala aferentă provizionului înregistrat de Societate pentru investigația efectuată de către Consiliul Concurenței, conform situației consolidate și individuale a profitului sau pierderii pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019, fiind cel mai mic dintre profitul înainte de impozitare al Grupului și al Societății.
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales profitul înainte de impozitare ca și criteriu de referință, deoarece în viziunea noastră, acest criteriu de referință este cel mai folosit de utilizatorii situațiilor financiare consolidate și individuale pentru a evalua performanța Grupului și a Societății și, de asemenea, reprezintă un criteriu de referință general acceptat. Am ajustat profitul înainte de impozitare cu cheltuiala aferentă provizionului înregistrat de Societate pentru investigația efectuată de către Consiliul Concurenței fiind considerat un eveniment în afara desfășurării normale a activității Societății. Am ales 5% 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 consolidate și individuale pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate și individuale în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului

Aplicarea IFRS 9 „Instrumente financiare” în determinarea pierderilor așteptate din risc de credit aferente creditelor și avansurilor acordate clienților

Ne-am concentrat asupra acestui aspect deoarece IFRS 9 este un standard contabil complex, care impune conducerii să facă judecăți complexe și subiective atât asupra momentului recunoașterii pierderilor așteptate din risc de credit, cât și asupra estimării valorii pierderilor așteptate din risc de credit. Grupul, în conformitate cu IFRS 9, aplică un model de pierderi așteptate care folosește o abordare prospectivă pentru estimarea pierderilor așteptate din risc de credit.

Grupul și Societatea folosesc abordarea simplificată de determinare a pierderilor așteptate din risc de credit, abordare permisă pentru creanțele din contracte de leasing financiar conform IFRS 9.

Conform abordării simplificate estimarea pierderilor așteptate din risc de credit este determinată considerând întreaga durată de viață a contractelor de leasing (și Stadiul 1 sau pierderea așteptată pe următoarele 12 luni nu este aplicată creanțelor de leasing).

Pentru creanțele din contracte de leasing financiar considerate semnificative, pierderile așteptate din risc de credit sunt evaluate individual pe baza scenariilor privind fluxurile viitoare de numerar care sunt ponderate cu anumite probabilități. Ipotezele cheie considerate sunt fluxurile de numerar așteptate (atât din fluxurile de trezorerie operaționale, cât și din recuperările din garanții) și ponderile asociate diferitelor scenarii folosite.

În cazul creanțelor din contracte de leasing financiar considerate nesemnificative, evaluarea pierderilor așteptate din risc de credit se realizează în mod colectiv, ipotezele cheie fiind probabilitatea ca un contract de leasing să înregistreze întârzieri la plată și ulterior să intre în stare de nerambursare, soldul creanței din contractul de leasing la momentul intrării în stare de nerambursare și recuperările estimate din contratele de leasing intrate în stare de nerambursare.

În determinarea ipotezelor cheie sunt utilizate modele statistice.

Având în vedere ca acesta este doar al doilea an de la adoptarea IFRS 9, există o experiență limitată încă pentru a testa pierderile așteptate din risc de credit prin raportarea la rezultatele efective.

Nota 3 - „Metode și politici contabile semnificative”, Nota 4 - „Politici de gestionare a riscului financiar” și Nota 5 - „Estimări contabile și judecăți semnificative” din situațiile

Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie

În ceea ce privește implementarea modelelor privind pierderile așteptate din risc de credit am evaluat adecvarea principalelor ipoteze utilizate în metodologiile și modelele Grupului cu principiile și cerințele IFRS 9. Am efectuat această evaluare împreună cu experții noștri în managementul riscului de credit.

Având în vedere că Societatea reprezintă 100% din soldul total al creanțelor din contracte de leasing financiar, am prezentat mai jos detaliile privind modul în care am răspuns la acest aspect cheie al auditului Societății.

Am evaluat și testat pe bază de eșantion modul de funcționare și eficacitatea controalelor cheie asupra datelor și calculelor pierderilor așteptate din risc de credit. Acestea includ acele controale efectuate de conducerea Societății privind introducerea datelor critice în sistemele sursă, alocarea rambursărilor în mod corespunzător soldurilor corecte precum și acuratețea calculului de către sistemul Societății a zilelor de întârziere.

Am verificat reconcilierea pierderilor așteptate din risc de credit cu înregistrările contabile.

Am testat adecvarea probabilității de intrare în stare de nerambursare și a pierderilor în caz de nerambursare pentru întreg portofoliul, inclusiv prin recalcularea parametrilor, bazându-ne pe aceleași seturi de date istorice utilizate de Societate.

Am testat aplicarea definiției stării de nerambursare și am testat, pe bază de eșantion, acuratețea marcării contractelor de leasing în stare de nerambursare.

Pentru creditele evaluate individual, am testat, pe bază de eșantion, aprobarea elementelor cheie și a ipotezelor, cum ar fi ratele de actualizare utilizate, recuperările estimate din garanții, tipul și ponderea asociată diferitelor scenarii considerate de Societate.

Considerăm că, suma totală a pierderilor așteptate din risc de credit se încadrează într-un interval rezonabil de rezultate în

Aspect cheie al auditului	Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie
financiare furnizează informații detaliate despre pierderile așteptate din risc de credit aferent creanțelor din contracte de leasing financiar și efectul adoptării noilor modele privind pierderile așteptate din risc de credit.	contextul totalului creanțelor din contracte de leasing financiar acordate clienților și al incertitudinilor descrise în situațiile financiare consolidate și individuale.

Obiectul auditului de Grup

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 consolidate și individuale în ansamblu, ținând cont de structura Grupului și a Societății, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Grupul și Societatea operează.

Am planificat și realizat auditul pentru 2019 considerând structura actuală a Grupului, în care Societatea reprezintă, în mod semnificativ marea majoritate a activelor (99%), datoriilor (100%) și a profitului net (82%) al Grupului. Luând în considerare aceste argumente, am considerat Societatea ca fiind singura componentă semnificativă în cadrul Grupului.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Consolidat al Administratorilor

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

Opinia noastră privind situațiile financiare consolidate și individuale nu acoperă alte informații, incluzând Raportul Consolidat al Administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate și individuale, 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 consolidate și individuale 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 Consolidat al Administratorilor, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu Ordinul BNR 6/2015, articolul 234.

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

- informațiile prezentate în Raportul Consolidat al Administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate și individuale sunt în concordanță cu situațiile financiare consolidate și individuale;
- Raportul Consolidat al Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu Ordinul BNR 6/2015, articolul 234.

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

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate și individuale

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate și individuale 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 6/2015, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare consolidate și individuale fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare consolidate și individuale, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului și a Societății 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 Grupul și Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului și a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate și individuale

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate și individuale, 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate și individuale.

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 consolidate și individuale, 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 Grupului sau al Societății.
- 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 îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului și a Societății 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 consolidate și individuale 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 Grupul și Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate și individuale, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare consolidate și individuale sunt reflectate în mod fidel.
- Obținem probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului

Grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.

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, măsurile de siguranță 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 consolidate și individuale 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 ca auditori financiari ai BT Leasing IFN S.A. în data de 3 mai 2016. Numirea noastră a fost reînnoită de către Adunarea Generală a Acționarilor reprezentând o durată totală neîntreruptă a angajamentului nostru de 4 ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2016 până la 31 decembrie 2019.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Ana-Maria Butucaru.



Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAAS) :
Auditor financiar: Butucaru Ana-Maria
Registrul public electronic: AF3378

Ana-Maria Butucaru

Auditor financiar înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF 3371

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

În numele

PricewaterhouseCoopers Audit SRL

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

București, 30 aprilie 2020

BT Leasing Transilvania IFN S.A.**Situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global****Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019**

- în RON -

Note	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Venituri din dobânzi	94.820.042	77.670.992	94.787.985	77.654.973
Cheltuieli cu dobânzile	-21.080.957	-19.066.626	-21.080.957	-19.066.626
Venituri nete din dobânzi	6	73.739.085	58.604.366	73.707.028
			58.588.347	
Venituri din speze și comisioane	10.647.080	8.426.330	-	-
Cheltuieli cu speze și comisioane	-389.978	-292.524	-366.042	-272.793
Cheltuieli (-)/ Venituri nete din speze și comisioane	7	10.257.102	8.133.806	-366.042
			-272.793	
Câștigul/(Pierdere) net(ă) din conversia valutară	8	9.001.477	3.391.027	9.001.477
		3.391.027		3.391.027
Alte venituri operaționale	9	5.593.732	4.372.818	12.766.533
				8.492.993
Venituri din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing	10	2.266.918	1.625.146	2.266.918
				1.625.146
Cheltuieli cu activele reposedate din contracte de leasing	10	-3.480.727	-2.138.403	-3.480.727
				-2.138.403
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare	11	-3.720.322	-17.446.343	-3.720.322
				-17.446.343
Venituri nete cu provizioanele	12	-8.008.190	-71.218	-8.008.190
				-71.218
Cheltuieli cu personalul	13	-17.174.161	-15.641.155	-16.122.041
				-14.817.792
Cheltuieli cu amortizarea	22,23	-1.944.757	-843.949	-1.902.246
				-834.878
Alte cheltuieli operaționale	14	-11.027.426	-8.052.012	-10.662.480
				-7.735.932
Profitul înainte de impozitare		55.502.731	31.934.083	53.479.908
				28.780.154
Cheltuială (-)/Venit cu impozitul pe profit	15	-5.600.352	951.802	-5.493.373
				1.011.315
Profitul net al exercițiului financiar		49.902.379	32.885.885	47.986.535
				29.791.469
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-
				-
Total rezultat global		49.902.379	32.885.885	47.986.535
				29.791.469
Profitul Grupului atribuibil:				
A acționarilor Societății		49.899.990	32.884.359	47.986.535
				29.791.469
Profit alocat intereselor care nu controlează		2.389	1.526	-
				-

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 30 aprilie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de:

Morar Ionut Calin
Director general



Moldovan Sabina
Director economic



Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Situația consolidată și individuală a poziției financiare La 31 decembrie 2019

La 31 decembrie

- în RON -

	Not e	Grup		Societate	
		2019	2018	2019	2018
Active					
Numerar în casierie	16	2.792	5.376	2.238	4.748
Plasamente la bănci	17	33.247.063	9.163.298	31.341.165	8.013.860
Creanțe din contracte de leasing financiar	18	1.052.145.372	919.260.049	1.052.145.372	919.260.049
Alte active financiare	19	8.184.005	7.785.814	4.278.044	2.579.077
Stocuri	20	9.907.766	7.799.443	9.907.766	7.799.443
Investiții în participații	21	19	19	69.539	69.539
Imobilizări corporale	22	1.263.739	1.438.139	1.184.916	1.438.139
Imobilizări necorporale	23	235.324	280.621	230.031	266.257
Active aferente dreptului de utilizare	24	2.326.949	-	2.326.949	-
Creanțe privind impozitul curent		-	3.976.569	-	4.001.245
Creanțe privind impozitul amânat	15	2.524.232	3.524.568	2.499.288	3.499.624
Alte active	25	3.008.084	2.021.366	3.003.310	2.354.711
Total active		1.112.845.345	955.255.262	1.106.988.618	949.286.692
Datorii					
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	26	674.943.313	771.151.038	674.943.313	771.151.038
Datorii din obligațiuni emise	27	189.498.266	-	189.498.266	-
Datorii din contracte de leasing	28	2.392.102	-	2.392.102	-
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	29	12.703.998	3.758.608	12.535.154	3.602.708
Alte datorii financiare	30	8.049.914	3.671.514	12.317.265	5.863.049
Alte datorii	31	8.970.681	9.124.826	8.826.574	9.017.430
Total datorii		896.558.274	787.705.985	900.512.674	789.634.225
Capitaluri proprii					
Capital social	32	59.572.544	59.572.544	59.572.544	59.572.544
Rezerve legale și alte rezerve	33	10.889.314	8.203.447	10.764.602	8.078.735
Rezultat reportat		145.822.776	99.771.711	136.138.798	92.001.188
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății		216.284.634	167.547.702	206.475.944	159.652.467
Interese care nu controlează		2.437	1.574	-	-
Total capitaluri proprii		216.287.071	167.549.276	206.475.944	159.652.467
Total datorii și capitaluri proprii		1.112.845.345	955.255.262	1.106.988.618	949.286.692

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 30 aprilie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de:

Morar Ionut Calin
Director general

Moldovan Sabina
Director economic

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

- în RON -

Grup	Capital social	Rezerve legale și alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	Interese care Societății nu controlează	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	45.899.509	5.638.444	46.304.036	97.841.989	-	97.841.989
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	32.884.359	32.884.359	1.526	32.885.885
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al exercițiului	-	-	32.884.359	32.884.359	1.526	32.885.885
Constituirea rezervei legale	-	1.687.335	-1.687.335	-	-	-
aferentă Societății	-	124.712	-	124.712	8	124.720
aferentă subsidiarelor	-	-	-	-	40	-
Elemente de capital preluate prin fuziune	13.673.035	752.956	17.593.019	32.019.010	-	32.019.050
(Nota 34)	-	-	4.677.632	4.677.632	-	4.677.632
Alte modificări	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2018	59.572.544	8.203.447	99.771.711	167.547.702	1.574	167.549.276
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	49.899.990	49.899.990	2.389	49.902.379
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al exercițiului	-	-	49.899.990	49.899.990	2.389	49.902.379
Constituirea rezervei legale	-	2.685.867	-2.685.867	-	-1.526	-1526
- aferentă Societății	-	-	-	-	-	-
- aferentă subsidiarelor	-	-	-1.163.058	-1.163.058	-	-1.163.058
Alte modificări	-	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	59.572.544	10.889.314	145.822.776	216.284.634	2.437	216.287.071

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019

- în RON -

Societate	Capital social	Rezerve legale și alte rezerve	Rezultat reportat	capitaluri proprii	Total
Sold la 1 ianuarie 2018	45.899.509	5.638.444	46.304.036		97.841.989
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	29.791.468		29.791.468
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-		-
Total rezultat global al exercițiului	-	-	29.791.468		29.791.468
Constituirea rezervei legale	-	1.687.335	-1.687.335		-
Elemente de capital preluate prin fuziune (Nota 34)	13.673.035	752.956	17.593.019		32.019.010
Sold la 31 decembrie 2018	59.572.544	8.078.735	92.001.188		159.652.467
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	47.986.535		47.986.535
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-		-
Total rezultat global al exercițiului	-	-	47.986.535		47.986.535
Constituirea rezervei legale	-	2.685.867	-2.685.867		-
Alte modificari			-1.163.058		-1.163.058
Sold la 31 decembrie 2019	59.572.544	10.764.602	136.138.798		206.475.944

Situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

		- în RON -	
		Grup	
	Nota	2019	2018
Activități de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		55.502.731	31.934.083
Ajustări pentru elementele nemonetare			
Cheltuiala cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	22,	1.944.757	843.949
Cheltuieli nete cu ajustarea pentru depreciere a creanțelor din contracte de leasing financiar	23,24	-8.419.028	23.627.013
Cheltuieli nete cu ajustări de depreciere pentru alte active	11	-2.772.940	21.912
Cheltuieli nete privind actualizarea valorii	11	-	571.995
Venituri nete cu provizioane pentru bunuri reposedate	10	-16.452.906	-1.545.650
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	12,13	8.945.391	1.176.749
Venituri din dobânzi de la bănci	6	-351.316	-191.733
Cheltuială cu dobânzile		21.080.957	18.574.197
Venituri din dividende	9	-2	-10.824
Impozitul pe profit		-5.600.352	3.856.583
Alte ajustări pentru elemente nemonetare		-510.549	7.518
Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare		53.366.743	78.865.793
(-) Creșterea investiției nete din contracte de leasing financiar		-111.010.290	-169.899.281
(-) Creșterea/Descrșterea altor active		5.364.313	-4.912.975
(-) Creșterea/Descrșterea stocurilor		660.347	-2.800.163
Creșterea/(-) Descrșterea datoriilor comerciale și a altor datorii		4.224.255	-18.982.698
Dobânzi plătite		-21.226.386	-18.395.502
Impozitul pe profit plătit		-1.650.520	-5.104.099
Flux de numerar net din/(folosit în) activități de exploatare		-70.271.538	-141.228.925
Activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		-488.621	-870.362
Vânzări de imobilizări corporale și necorporale		153.229	94.891
Numerar preluat prin fuziune	34	-	5.108.204
Dobânzi încasate de la bănci		351.601	192.539
Dividende încasate	9	2	10.824
Flux de numerar net din activități de investiții		16.211	4.536.096
Activități de finanțare			
Încasări nete de împrumuturi și alte datorii		-96.207.725	119.929.618
Încasări nete din emisiunea de obligațiuni		189.498.266	-
Plăți din drepturi de utilizare		1.045.681	-
Flux de numerar net din activități de finanțare		94.336.222	119.929.618
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	17	9.167.633	25.930.844
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		24.080.895	-16.763.211
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	17	33.248.528	9.167.633

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Situația consolidată și individuală a fluxurilor de trezorerie Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

		- în RON -	
		Societate	
	Nota	2019	2018
Activități de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		53.479.908	28.780.154
Ajustări pentru elementele nemonetare			
Cheltuiala cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	23, 24	1.902.245	834.879
Cheltuieli nete cu ajustarea pentru depreciere a creanțelor din contracte de leasing financiar	11	-8.419.028	23.627.013
Cheltuieli nete cu ajustări de depreciere pentru alte active	11	-2.772.940	21.912
Cheltuieli nete privind actualizarea valorii	11	-	571.995
Venituri nete cu provizioane pentru bunuri reposedate	10	-16.452.906	-1.545.650
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	12,13	8.932.447	1.143.370
Venituri din dobânzi de la bănci	6	-319.259	-175.714
Cheltuială cu dobânzile		21.080.957	18.574.197
Venituri din dividende	9	-7.191.541	-4.134.418
Impozitul pe profit		-5.493.373	3.757.512
Alte ajustări pentru elemente nemonetare		-900.952	-4.936.411
Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare		43.845.558	66.518.838
(-) Creșterea investiției nete din contracte de leasing financiar		-111.010.290	-169.899.281
(-) Creșterea/Descrșterea altor active		4.426.333	-91.329
(-) Creșterea/Descrșterea stocurilor		660.347	-2.800.163
Creșterea/(-) Descrșterea datoriilor comerciale și a altor datorii		6.263.360	-16.898.559
Dobânzi plătite		-20.935.528	-18.395.502
Impozitul pe profit plătit		-1.549.450	-4.920.571
Flux de numerar net din/(folosit în) activități de exploatare		-78.299.670	-146.486.567
Activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		-376.357	-870.362
Vânzări de imobilizări corporale și necorporale		153.229	94.891
Numerar preluat prin fuziune	34	-	5.108.204
Dobânzi încasate de la bănci		319.545	176.521
Dividende încasate	9	7.191.541	4.134.418
Flux de numerar net din activități de investiții		7.287.958	8.643.671
Activități de finanțare			
Încasări nete de împrumuturi și alte datorii		-96.207.725	119.929.618
Încasări nete din emisiunea de obligațiuni		189.498.266	-
Plăți din drepturi de utilizare		1.045.681	-
Flux de numerar net din activități de finanțare		94.336.222	119.929.618
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	17	8.017.567	25.930.844
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		23.324.510	-17.913.278
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	17	31.342.077	8.017.567

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

1. Entitatea raportoare

BT Leasing Transilvania IFN SA („Societatea”, „Societatea-mamă”) a fost înființată în 1995, fiind o societate pe acțiuni, cu capital integral privat și având ca principal obiect de activitate finanțarea achiziționării de autovehicule și echipamente în leasing financiar de către persoane juridice și persoane fizice din România. BT Leasing Transilvania IFN SA face parte din Grupul Financiar Banca Transilvania („Grupul BT”), fiind o filială a acestuia. Banca Transilvania SA („BT”) este firma mamă și cea care deține controlul.

Societatea deține la rândul ei următoarele filiale: BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL, BT Solution Agent de Asigurare SRL, BT Safe Agent de Asigurări SRL și BT Asiom Agent de Asigurare SRL (definite în continuare drept „Filialele”). Societatea-mamă și Filialele acesteia au sediul în România și sunt definite în continuare drept „Grupul”. Situațiile financiare individuale și consolidate la data de 31 decembrie 2019 cuprind Societatea-mamă și Filialele sale.

Grupul are următoarele domenii de activitate: activitatea de finanțare leasing financiar, care este desfășurată de către BT Leasing Transilvania IFN SA și activitatea de intermediere în asigurări care este desfășurată de Filialele: BT Intermedieri Agent de Asigurare, BT Safe Agent de Asigurare, BT Solution Agent de Asigurare și BT Asiom Agent de Asigurare.

Ca urmare a aplicării prevederilor Ordonanței de Guvern nr. 28/2006, în cursul anului 2007, Societatea a fost înregistrată în Registrul Special al Băncii Naționale a României ca și instituție financiară non-bancară și își desfășoară activitatea în baza reglementărilor emise de Banca Națională a României („BNR”).

Adresa sediului social al Grupului este Strada Constantin Brâncuși nr. 74-76, Cluj Napoca, România.

La 31 decembrie 2019 Grupul avea 121 angajați activi (31 decembrie 2018: 116 angajați activi).

Grupul este condus de către Consiliul de Administrație format din trei membri, inclusiv un președinte:

<u>Pozitie</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Președinte	Hanga Radu	Hanga Radu
Membru	Tiberiu Moisa	Tiberiu Moisa
Membru	Szekely Daniel	Szekely Daniel

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

2. Bazele întocmirii

a) Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și Societății au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României („BNR”) nr. 6/2015 „pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene”, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul BNR 6/2015”), în vigoare la data de raportare anuală a Grupului și Societății, 31 decembrie 2019. Situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și Societății la data de 31 decembrie 2019 nu mai pot fi modificate după aprobarea lor de către Consiliul de Administrație al Societății.

b) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate și individuale au fost întocmite pe baza costului istoric.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal în care entitatea respectivă operează („moneda funcțională”). Entitățile din cadrul Grupului au moneda funcțională lei românești („RON”). Situațiile financiare consolidate și individuale sunt prezentate în RON.

d) Utilizarea estimărilor și judecăților semnificative

Pregătirea situațiilor financiare consolidate și individuale în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări și judecăți ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestor factori formează baza judecăților folosite în determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate. Estimările și judecățile sunt revizuite în mod periodic.

Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare. Informațiile legate de acele estimări folosite în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate și individuale, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate în Notele 4 și 5.

3. Metode și politici contabile semnificative

Metodele și politicile contabile semnificative au fost aplicate în mod consecvent de către Societate și entitățile din Grup de-a lungul exercițiilor financiare prezentate în aceste situații financiare consolidate și individuale. În aceste situații financiare, Grupul și Societatea au aplicat pentru prima dată prevederile standardului IFRS 16 „Leasing financiar” (emis în ianuarie 2016 și aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date). Grupul și Societatea nu au adoptat anticipat niciun alt standard, interpretare sau modificare care a fost emisă dar care nu a intrat încă în vigoare.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

Grupul și Societatea nu au retransmis informațiile comparative pentru 2018 pentru operațiuni de închiriere. Prin urmare, informațiile comparative pentru 2018 sunt raportate în conformitate cu IAS 17 și nu sunt comparabile cu informațiile prezentate pentru 2019.

a) Bazele consolidării

Informațiile financiare din situațiile financiare consolidate includ Societatea-mamă, împreună cu Filialele sale consolidate.

(i) Filialele

Filialele Grupului sunt entitățile pe care Grupul le controlează. Conducerea unei entități este evidențiată de capacitatea Grupului de a-și exercita puterea cu scopul de a influența orice profit variabil la care este expus Grupul prin implicarea sa în entitate.

În momentul în care Grupul se hotărăște să consolideze o entitate va evalua o serie de factori, și anume:

- scopul și obiectivul entității;
- activitățile relevante și modul în care acestea sunt determinate;
- dacă drepturile Grupului asigură abilitatea de a conduce activitățile relevante;
- dacă Grupul este expus sau are drepturi la profitul variabil; și
- dacă Grupul are capacitatea de a-și utiliza puterea astfel încât să influențeze nivelul profitului.

În cazul în care drepturile de vot sunt relevante, se consideră că Grupul deține controlul în cazul în care are în posesie, direct sau indirect, mai mult de jumătate din drepturile de vot asupra unei entități, în afară de situația în care există dovezi conform cărora un alt investitor deține capacitatea de a controla activitățile relevante. Potențialele drepturi de vot considerate substanțiale sunt, de asemenea, luate în considerare când se stabilește conducerea entității.

De asemenea, Grupul controlează o entitate chiar dacă nu deține majoritatea puterii de vot, însă are abilitatea practică de a conduce activitățile relevante. Acest lucru poate avea loc în cazul în care mărimea și dispersia participațiilor acționarilor dau Grupului puterea de a conduce activitățile în care s-a investit.

Filialele sunt consolidate de la data la care controlul este transferat Grupului. Grupul evaluează în mod continuu controlul asupra entităților în care a investit, cel puțin la fiecare dată de raportare. Prin urmare, orice modificare a structurii care duce la o schimbare a unuia sau a mai multor factori de control determină o reevaluare. Acestea includ modificări ale drepturilor de decizie, modificări ale înțelegerilor contractuale, modificări la nivel financiar sau al structurii capitalului, precum și modificări care au avut loc în urma unui eveniment declanșat care a fost anticipat în documentarea inițială.

(ii) Interese care nu controlează

Grupul prezintă interesele care nu controlează în situația poziției financiare consolidate, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor Societății-mamă.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

a) Bazele consolidării (continuare)

(ii) Interese care nu controlează (continuare)

Interesele care nu controlează se măsoară direct proporțional cu procentul deținut în activul net al filialei. Orice modificare a procentului de deținere care nu are ca efect pierderea controlului se evidențiază ca o tranzacție de capitaluri proprii.

(iii) Pierderea controlului

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, activele (inclusiv orice fond comercial), datoriile precum și valoarea contabilă a oricăror interese care nu controlează sunt derecunoscute la data pierderii controlului. Orice câștig sau pierdere rezultată din pierderea controlului este recunoscut în contul de profit sau pierdere.

La data la care se pierde controlul asupra unei filiale, Grupul: a) derecunoaște activele (inclusiv fondul comercial atribuibil) și pasivele filialei; b) derecunoaște valoarea oricăror interese necontrolate din fosta filială; c) recunoaște contrapartida primită la valoarea justă; d) recunoaște orice investiție în fosta filială la valoarea justă; și e) recunoaște orice diferență rezultată din elementele de mai sus ca un câștig sau o pierdere în contul de profit sau pierdere. Orice sume recunoscute în perioadele anterioare în alte elemente ale rezultatului global în relație cu acea filială vor fi reclasificate în contul de profit sau pierdere consolidat sau vor fi transferate direct în rezultatul reportat, dacă este impus de alte IFRS-uri.

(iv) Tranzacțiile eliminate la consolidare

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate din totalitate în situațiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate în urma tranzacțiilor cu o entitate asociată sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în societatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

(v) Entități care nu sunt consolidate

În cazul în care Grupul deține participații în filiale sau entități asociate, iar acestea din punct de vedere al totalului activelor și al elementelor extrabilanțiere sunt ne semnificative în valoarea totală a activelor și elementelor bilanțiere a Grupului, Societatea-mamă poate să nu le includă în perimetrul de consolidare contabil.

(vi) Reflectarea fuziunilor legale prin absorbție în situațiile financiare, entități aflate sub control comun

Achizițiile de filiale de la părți aflate sub control comun sunt contabilizate folosind metoda valorilor predecesoare. Conform acestei metode, în situațiile financiare activele și datoriile filialei transferate aflată sub control comun sunt incluse la valoarea contabilă a entității predecesoare, fără recunoșterea de fond comercial. Entitatea predecesoare este considerată cea mai înaltă entitate raportoare în care au fost consolidate informațiile financiare IFRS ale filialei.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale**3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)****a) Bazele consolidării (continuare)****(vi) Reflectarea fuziunilor legale prin absorbție în situațiile financiare, entități aflate sub control comun (continuare)**

Orice diferență între valoarea contabilă a activelor nete, inclusiv fondul comercial al entității predecesoare și contravaloarea pentru achiziție este contabilizată în situații financiare ca o ajustare în cadrul capitalurilor proprii. Metoda contabilității predecesorului este aplicată de Societate/Grup prospectiv de la data la care combinarea societăților sub control comun a apărut.

În absența cerințelor specifice ale IFRS pentru fuziunile legale prin absorbție, între societăți aflate sub același control, Societatea a optat să prezinte valoarea contabilă a activelor identificabile dobândite și a datoriilor asumate preluate, în situațiile financiare consolidate și individuale la data fuziunii legale, după recunoașterea inițială a acestora la valoare justă la data obținerii controlului folosind metoda contabilității predecesorului.

Contraprestația transferată în cadrul unei combinări de întreprinderi este evaluată la valoarea justă, fiind calculată drept suma valorilor juste de la data achiziției activelor transferate de dobânditor, ale datoriilor suportate de dobânditor față de foștii proprietari ai entității dobândite și ale participațiilor în capitalurile proprii emise de dobânditor, dar excluzând costurile aferente achiziției care sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

b) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în RON la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Diferențele de curs rezultate din încheierea acestor tranzacții exprimate în monedă străină sunt evidențiate în situația contului de profit sau pierdere la data tranzacțiilor folosind rata cursului de schimb de la această dată.

Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației consolidate și individuale a poziției financiare sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă. Diferențele de conversie sunt prezentate în rezultatul exercițiului. Activele și datoriile nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în monedă străină sunt înregistrate în moneda funcțională la cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și datoriile nemonetare denominate în monedă străină care sunt evaluate la valoarea justă sunt convertite în moneda funcțională la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă. Diferențele de conversie sunt prezentate în rezultatul exercițiului.

Conversia operațiunilor în monedă străină

Rezultatele și poziția financiară a operațiunilor derulate într-o monedă diferită de moneda funcțională și moneda de prezentare a Grupului, sunt transformate în această monedă funcțională după cum urmează:

- activele și datoriile, atât monetare cât și nemonetare, ale acestei entități, au fost transformate la cursul de închidere la data situației consolidate și individuale a poziției financiare;
- elementele de venituri și cheltuieli ale acestor operațiuni au fost transformate la cursul mediu de schimb al perioadei, ca o estimare pentru cursurile de schimb aferente datelor tranzacțiilor;
- toate diferențele rezultate au fost clasificate ca și alte elemente ale rezultatului global până la momentul cedării investiției.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

Moneda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	Variație %
Euro („EUR”)	1: RON 4,7793	1: RON 4,6639	2,47%
Dolar American („USD”)	1: RON 4,2608	1: RON 4,0736	4,59%

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

c) Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile din dobânzi din contracte de leasing financiar sunt recunoscute în cadrul poziției „Venituri din dobânzi” pe durata contractului de leasing folosind metoda investiției nete, care reflectă o rată periodică constantă a rentabilității.

Veniturile și cheltuielile din dobânzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute în rezultatul exercițiului la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp. Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau a datoriei financiare.

Odată ce un activ financiar sau un grup de active financiare a înregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobânzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul măsurării pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabilă netă a activului.

Comisioanele aferente angajării leasingurilor sunt amortizate împreună cu celelalte costuri directe și recunoscute ca ajustare a ratei de dobândă efectivă a leasingului. Veniturile și cheltuielile din comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul inițierii (atât venit cât și cheltuielă) sunt incluse în calculul ratei efective a dobânzii.

d) Venituri din speze și comisioane

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor acordate terțelor părți ca parte a activității desfășurate de Societate precum și comisioanele din activități de intermediere asigurări efectuată de Filiale. Filialele acționează drept agent în cadrul contractelor de intermediere conform IFRS 15, venitul din comisioane fiind înregistrat lunar ca produs între procentul corespunzător fiecărui tip de asigurare și sumele plătite (ratele din polițele de asigurare încheiate). Filialele analizează recuperabilitatea venitului din comisioane în momentul recunoașterii acestuia.

Cheltuielile cu comisioanele includ cheltuielile aferente serviciilor prestate de terțe părți, în special: comisioane pentru plata operațiunilor comerciale și alte cheltuieli sau venituri aferente acestora.

Recunoașterea veniturilor sau cheltuielilor din comisioane depinde de natura lor economică.

e) Câștigul/(Pierdere) net(ă) din conversia valutară

Câștigul sau pierdere netă din conversia valutară este reprezentat de diferența între câștigul și pierdere din diferențele de conversie valutară.

f) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în rezultatul exercițiului la data la care este stabilit dreptul de a primi și este probabil ca aceste dividende să fie colectate. Dividendele sunt reflectate ca o componentă a altor venituri operaționale. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada în care sunt declarate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

f) Venituri din dividende (continuare)

În filialele Grupului singurul profit disponibil pentru distribuire este profitul anului înregistrat în conturile statutare, care diferă de profitul din aceste situații financiare consolidate și individuale întocmite în conformitate cu IFRS, datorită diferențelor dintre legislația contabilă românească și IFRS.

g) Venituri și cheltuieli aferente bunurilor recuperate din contracte de leasing

Veniturile din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing sunt recunoscute atunci când Grupul sau Societatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor. Costul contabil al bunurilor este descărcat din gestiune la data recunoașterii venitului aferent, descărcarea din gestiune fiind inclusă în cadrul poziției „Cheltuieli cu activele reposedate din contracte de leasing”.

h) Cheltuieli/venituri cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare

Creanțele din contractele de leasing financiar sunt prezentate în situația poziției financiare nete de ajustări de valoare. Cheltuiala corespunzătoare este recunoscută ca și cheltuială în contul de profit sau pierdere.

Regularizarea ajustării pentru deprecierea activelor financiare în sold se realizează lunar. Mai multe detalii sunt incluse în această notă, la punctele k) și l).

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în rezultatul exercițiului sau în capitaluri proprii dacă impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data situației consolidate și individuale a poziției financiare și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Ajustările care influențează baza fiscală a impozitului curent sunt: cheltuielile nedeductibile, veniturile neimpozabile, elementele similare cheltuielilor, respectiv veniturilor și alte deduceri fiscale.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda pasivului bilanțier pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare consolidate. Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare impozabile: recunoașterea inițială a fondului comercial, recunoașterea inițială a activelor sau datoriilor provenite din tranzacții, care nu reprezintă combinări de întreprinderi și care la momentul realizării tranzacției nu afectează nici profitul contabil, nici profitul fiscal și diferențe provenind din investiții în subsidiare, cu condiția ca momentul reluării diferenței temporare să fie controlat de Societatea mamă și acestea să nu fie reversate în viitorul apropiat.

Ca urmare a combinării de întreprinderi pot apărea diferențe temporare, astfel încât să fie recunoscute orice creanțe privind impozitul amânat rezultate sau orice datorii privind impozitul amânat ca active și datorii identificabile la data achiziției. Diferențele temporare apar atunci când bazele fiscale ale activelor identificabile dobândite și ale datoriilor asumate nu sunt afectate de combinarea de întreprinderi.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

i) Impozitul pe profit (continuare)

Conform legislației fiscale locale, pierderea fiscală înregistrată de societatea care își încetează existența ca efect al unei operațiuni de fuziune legală prin absorbție poate fi preluată și recuperată de către entitatea care preia patrimoniul societății absorbite. Pierderea fiscală anuală realizată începând cu anul 2009, stabilită prin declarația de impozit pe profit, se recuperează din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi.

Pentru reportarea pierderilor fiscale neutilizate, creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor după compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat. Creanța privind impozitul amânat este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului curent și amânat a fost la 31 decembrie 2019 de 16% (31 decembrie 2018: 16%).

j) Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar sunt formate din numerar în casierie, conturi curente și depozite la bănci pe termen scurt. Conturile la bănci în devize sunt prezentate în RON, conversia fiind realizată la cursul de schimb valabil la data situațiilor financiare. Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în cadrul „Numerar în casierie” și „Plasamente la bănci”, fiind înregistrate la cost amortizat în situația consolidată și individuală a poziției financiare.

k) Contracte de leasing

Grupul și Societatea aplică IFRS 16 pentru toate contractele de leasing, inclusiv contractele de leasing pentru

activele aferente dreptului de utilizare din cadrul unui subcontract de leasing, cu excepția:

- (a) contractelor de leasing privind explorarea sau exploatarea minereurilor, a petrolului, a gazelor naturale și a altor resurse neregenerabile similare;
- (b) contractelor de leasing pentru active biologice care intră sub incidența IAS 41 Agricultură și care sunt deținute de către un locatar;
- (c) angajamentelor de concesiune a serviciilor care intră sub incidența IFRIC 12 Angajamente de concesiune a serviciilor;
- (d) drepturilor de proprietate intelectuală acordate de către un locator care intră sub incidența IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții; și
- (e) drepturilor deținute de către un locator în baza unui acord pentru acordarea licenței care intră sub incidența IAS 38 Imobilizări necorporale pentru bunuri cum ar fi filmele, înregistrările video, piesele de teatru, manuscrisele, brevetele și drepturile de autor.

Grupul și Societatea prezintă în aceste situații financiare, activele și pasivele rezultate din contractele de leasing

pentru următoarele tipuri de tranzacții:

(a) în calitate de locatar:

- Leasingul proprietăților utilizate pentru activități financiare;
- Leasingul aferent terenurilor;
- Leasingul aferent vehiculelor;
- Leasingul altor active cu valoare scăzută.

(b) în calitate de locator:

- Leasingul financiar aferent vehiculelor și echipamentelor;
- Leasingul financiar aferent bunurilor imobiliare.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

k) Contracte de leasing (continuare)

Identificarea unui contract de leasing

Un contract este, sau conține un leasing, dacă acel contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o anumită perioadă de timp în schimbul unei contravalori. Grupul și Societatea reevaluează dacă un contract este sau include un leasing numai dacă termenii și condițiile contractului se modifică.

Pentru a evalua dacă un contract transferă sau nu dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, Grupul și Societatea evaluează, pe parcursul perioadei de utilizare, dacă clientul deține concomitent:

- (a) dreptul de a obține în esență toate beneficiile economice din utilizarea activului identificat, și
- (b) dreptul de a dispune cu privire la utilizarea activului identificat.

a) Grupul și Societatea în calitate de locatar

Conform prevederilor IFRS 16, un locatar nu mai diferențiază contractele de leasing financiar de cele de leasing operațional și este obligat să recunoască un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie care decurge din contractul de leasing la recunoașterea inițială a contractului.

Evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare

Costul activului aferent dreptului de utilizare trebuie să includă:

- (a) valoarea evaluării inițiale a datoriei care decurge din contractul de leasing,
- (b) orice plăți de leasing efectuate la data începerii derulării sau înainte de această dată, minus orice stimulente de leasing primite;
- (c) orice costuri directe inițiale suportate de către locatar; și
- (d) o estimare a costurilor care urmează să fie suportate de către locatar pentru demontarea și înlăturarea activului-suport, pentru restaurarea locului în care este situat acesta sau pentru aducerea activului-suport la condiția impusă în termenele și condițiile contractului de leasing, cu excepția cazului în care aceste costuri sunt suportate pentru producerea stocurilor.

Evaluarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing

Reprezintă datoria ce decurge din contractul de leasing la valoarea actualizată a plăților de leasing care nu sunt achitate la acea dată. Plățile de leasing trebuie să fie actualizate utilizând rata dobânzii implicită în contractul de leasing dacă acea rată poate fi determinată imediat. Dacă această rată nu poate fi determinată imediat, locatarul trebuie să utilizeze rata marginală de împrumut a locatarului. La data începerii derulării, plățile de leasing incluse în evaluarea datoriei care decurge din contractul de leasing cuprind următoarele plăți aferente dreptului de utilizare a activului-suport pe durata contractului de leasing care nu sunt achitate la data începerii derulării:

- (a) plăți fixe minus orice stimulente de leasing de primit;
- (b) plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată, evaluate inițial pe baza indicelui sau a ratei de la data începerii derulării;
- (c) sumele preconizate datorate de către locatar în baza unor garanții aferente valorii reziduale;
- (d) prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare dacă locatarul are certitudinea rezonabilă că va exercita opțiunea (evaluat în funcție de factorii relevanți); și
- (e) plăți ale penalităților de reziliere a contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către locatar a unei opțiuni de reziliere a contractului de leasing.

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare

Grupul și Societatea evaluează activul aferent dreptului de utilizare utilizând modelul bazat pe cost, minus orice amortizare acumulată și orice pierderi din depreciere acumulate, ajustat în funcție de orice reevaluări ale datoriei care decurg din contractul de leasing.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

k) Contracte de leasing (continuare)

Evaluarea ulterioară a activului aferent dreptului de utilizare (continuare)

În cazul în care contractul de leasing transferă dreptul de proprietate asupra activului-suport către Grup sau Societate, în calitate de locatar, până la încheierea duratei contractului de leasing, sau costul activului aferent dreptului de utilizare reflectă faptul că Grupul sau Societatea va exercita o opțiune de cumpărare, Grupul și Societatea va amortiza activul aferent dreptului de utilizare de la data începerii derulării până la sfârșitul duratei de viață utilă a activului-suport. În caz contrar, Grupul și Societatea va amortiza activul aferent dreptului de utilizare de la data începerii derulării până la prima dată dintre sfârșitul duratei de viață utilă a activului aferent dreptului de utilizare și sfârșitul duratei contractului de leasing.

Evaluarea ulterioară a datoriei care decurge din contractul de leasing

Grupul și Societatea evaluează datoria care decurge din contractul de leasing prin:

- (a) majorarea valorii contabile pentru a reflecta dobânda asociată datoriei care decurge din contractul de leasing;
- (b) reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate; și
- (c) reevaluarea valorii contabile pentru a reflecta orice reevaluare sau modificări ale contractului de leasing.

După data începerii derulării, Grupul și Societatea reevaluează datoria care decurge din contractul de leasing pentru a reflecta modificarea plăților de leasing. Grupul și Societatea recunoaște valoarea reevaluării datoriei care decurge din contractul de leasing ca o ajustare a activului aferent dreptului de utilizare. Totuși, dacă valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare este redusă la zero și are loc o reducere suplimentară la evaluarea datoriei care decurge din contractul de leasing, Grupul și Societatea recunoaște orice valoare rămasă din reevaluare în profit sau pierdere.

Leasing financiar - locatar și plăți de leasing în conformitate cu IAS 17 – aplicabil pentru situațiile financiare ale anului 2018

Contractele de leasing în care Grupul sau Societatea își asumă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente proprietății au fost clasificate drept leasing financiar. După recunoașterea inițială, plățile de leasing sunt recunoscute la o valoare egală cu minimumul dintre valoarea justă și valoarea actuală a plăților minime de leasing. Ulterior recunoașterii inițiale, activul este contabilizat în conformitate cu politicile contabile aplicabile celui activ.

Celelalte contracte de leasing sunt leasinguri operaționale, iar bunurile care reprezintă obiectul contractului de leasing nu sunt recunoscute în situația consolidată a poziției financiare.

Plățile de leasing operațional sunt recunoscute în rezultatul exercițiului pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Stimulentele de leasing primite sunt recunoscute ca parte integrantă a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing. Cheltuiala cu leasingul operațional este recunoscută ca o componentă a cheltuielilor operaționale.

Plățile minime de leasing în cadrul contractelor de leasing financiar sunt împărțite proporțional între cheltuiala cu dobânda de leasing și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda de leasing este alocată fiecărei perioade de leasing în așa fel încât să producă o rată de dobândă constantă pentru datoria de leasing rămasă. Chiriile contingente sunt înregistrate drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale**3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)****k) Contracte de leasing (continuare)**

Tabelul următor prezintă reconcilierea operațiunilor de leasing raportate la data de 31 decembrie 2018 cu datoriile de leasing recunoscute la data de 1 ianuarie 2019 de către Grup și Societate:

	1 ianuarie 2019
Angajamente de leasing la 31 decembrie 2018	-
Ajustări ale angajamentelor de leasing	2.393.862
Datorii din leasing înregistrare 1 ianuarie 2019	2.393.862
Plăți de leasing în avans	-
Plăți de leasing scadente	-
Drepturi de utilizare recunoscute la 1 ianuarie 2019	2.393.862

b) Societatea în calitate de locator

Principala activitate a Societății-mamă este acordarea de finanțări de autovehicule și echipamente, având rolul de locator în contractele de leasing financiar, prin care se transferă substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate către locatar. Activele acordate în cadrul contractelor de leasing financiar sunt prezentate ca și creanțe din contracte de leasing financiar și înregistrate la valoarea actuală a plăților viitoare, recunoașterea creanțelor din contracte de leasing financiar fiind recunoscute atunci când activele ce fac obiectul contractului au fost livrate locatarului. Așadar, creanțele din contracte de leasing financiar sunt recunoscute inițial la data începerii contractului (când începe termenul de închiriere ca urmare a livrării activului) folosind o rată de actualizare inițială.

Evaluare inițială

La data începerii derulării unui contract de leasing, Societatea, în calitate de locator, recunoaște în situația poziției financiare, activele deținute în sistem de leasing financiar și le prezintă drept o creanță la o valoare egală cu investiția netă în leasing. Societatea, utilizează rata dobânzii efective în contractul de leasing pentru a evalua investiția netă în leasing. Rata dobânzii efective din contractul de leasing este definită astfel încât costurile directe inițiale să fie incluse în mod automat în investiția netă în leasing.

Plățile de leasing incluse în evaluarea investiției nete în leasing cuprind următoarele plăți aferente dreptului de utilizare a activului-suport pe durata contractului de leasing, care nu sunt achitate la începerea derulării contractului de leasing:

- plăți fixe minus orice datorii aferente stimulentele care decurg din contracte de leasing;
- plăți variabile de leasing care depind de un indice sau de o rată, evaluate inițial pe baza indicelui sau a ratei de la data începerii derulării contractului de leasing;
- orice garanții aferente valorii reziduale furnizate locatorului de către locatar, o parte asociată locatorului sau o terță parte neasociată locatorului care este capabilă din punct de vedere financiar să achite obligațiile asociate garanției;
- prețul de exercitare al unei opțiuni de cumpărare dacă locatarul are certitudinea rezonabilă ca va exercita opțiunea;
- plăți ale penalităților de reziliere a contractului de leasing, dacă durata contractului de leasing reflectă exercitarea de către locatar a unei opțiuni de reziliere a contractului de leasing.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

k) Contracte de leasing (*continuare*)

b) Societatea în calitate de locator (*continuare*)

Evaluare ulterioară

Diferența dintre creanța brută și valoarea actuală reprezintă venitul financiar neatribuit. Societatea recunoaște veniturile din finanțare pe durata contractului de leasing, folosind metoda investiției nete, care reflectă o rată de rentabilitate constantă.

Societatea urmărește alocarea pe o bază sistematică și rațională a venitului financiar pe durata contractului de leasing și deduce plățile de leasing aferente perioadei din investiția brută în leasing în vederea diminuării valorii principalului și a venitului financiar neîncasat.

Costurile incrementale direct atribuibile negocierii contractului de leasing sunt incluse în măsurarea inițială a contractului de leasing financiar și reduc valoarea veniturilor recunoscute pe durata contractului de închiriere.

Societatea aplică dispozițiile pentru derecunoaștere și depreciere din IFRS 9 în cazul unei investiții nete în leasing.

Pierderile așteptate din risc de credit („ECL”) sunt recunoscute folosind o abordare simplificată pe durata de viață ECL. ECL sunt determinate în același mod ca și pentru alte active măsurate la cost amortizat. Pentru evidențierea ECL se folosește un cont de depreciere ce diminuează valoarea contabilă netă a creanțelor la valoarea actuală a fluxurilor de numerar preconizate actualizate folosind ratele initiale efective a dobânzii implicite în leasingul financiar. Fluxurile de numerar viitoare estimate reflectă fluxurile de numerar care pot rezulta din recuperarea și vânzarea activelor ce fac obiectul contractului de leasing financiar.

Detalii adiționale privind politica de depreciere a contractelor de leasing financiar conform IFRS 9 sunt incluse în cadrul acestei note la litera l).

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

k) Contracte de leasing (*continuare*)

Clasificarea contractelor de leasing

Un leasing este considerat ca fiind leasing financiar dacă transferă substanțial toate riscurile și beneficiile aferente titlului de proprietate asupra activului, indiferent dacă titlul de proprietate este transferat sau nu.

Clasificarea unui leasing ca leasing financiar sau operațional depinde mai mult de fondul economic al tranzacției decât de forma contractului. Un contract de leasing va fi recunoscut ca leasing financiar dacă îndeplinește cel puțin una dintre următoarele condiții:

- leasingul transferă locatarului titlul de proprietate asupra bunului până la sfârșitul duratei contractului de leasing;
- locatarul are opțiunea de a cumpara bunul la un pret estimat a fi suficient de mic în comparație cu valoarea justă la data la care opțiunea devine exercitabilă, astfel încât, la începutul contractului de leasing, există în mod rezonabil certitudinea ca opțiunea va fi exercitată;
- durata contractului de leasing acoperă, în cea mai mare parte, durata de viață economică a bunului, chiar dacă titlul de proprietate nu este transferat;
- valoarea totală a ratelor de leasing, mai puțin cheltuielile accesorii, este mai mare sau egală cu valoarea de intrare a bunului, reprezentată de valoarea la care a fost achiziționat bunul de către finanțator, respectiv costul de achiziție; și
- bunurile ce constituie obiectul contractului de leasing sunt de natură specială, astfel încât numai locatarul le poate utiliza fără modificări majore.

Dacă însă din alte caracteristici reiese clar că leasingul nu transferă în mare măsură toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, atunci leasingul este clasificat drept operațional.

Clasificarea leasingului se realizează la începutul contractului de leasing, care în cazul Societății este data la care este semnat contractul de leasing.

Dacă locatarul și locatorul convin, în orice moment, să modifice clauzele contractului de leasing fără a reînnoi contractul, determinând astfel o altă clasificare, în ipoteza în care noile prevederi ar fi existat la începutul contractului de leasing, contractul revizuit este considerat un contract nou pe întreaga sa durată.

Cu toate acestea, modificările estimărilor (de exemplu modificări ale duratei de viață economică estimate sau ale valorii reziduale a activului care constituie obiectul leasingului) sau modificările de circumstanțe (de exemplu neîndeplinirea angajamentelor de către locatar) nu determină o nouă clasificare a leasingului din punct de vedere contabil.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

1) Instrumente financiare

Adoptarea IFRS 9 a avut ca rezultat modificarea politicilor contabile ale Grupului și Societății privind recunoașterea, clasificarea și evaluarea activelor financiare și datoriilor financiare și deprecierea activelor financiare.

- **Termeni cheie privind evaluarea**

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi încasat pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru transferul unei datorii într-o tranzacție reglementată între participanții de pe piață, la data evaluării, pe o piață principală, sau în lipsa acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care Grupul are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă efectul riscului de nerespectare a obligațiilor (riscul de neperformanță).

Cea mai bună dovadă a valorii juste a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este, în mod normal, prețul tranzacției, și anume valoarea justă a contraprestatiei oferite sau primite. În cazul în care Grupul stabilește că valoarea justă la recunoașterea inițială este diferită de prețul tranzacției și valoarea justă nu este dovedită nici de un preț cotelat pe o piață activă pentru un activ identic sau o datorie identică, nici bazată pe o tehnică de evaluare pentru care orice intrări neobservabile sunt considerate ne semnificative în raport cu evaluarea, atunci instrumentul financiar este evaluat inițial la valoarea justă, ajustată pentru a amâna diferența dintre valoarea justă la recunoașterea inițială și prețul tranzacției.

Ulterior, acea diferență este recunoscută în profit sau pierdere, pe o bază adecvată, pe durata de viață a instrumentului, dar nu mai târziu de momentul în care evaluarea este susținută în întregime de date de piață observabile sau tranzacția este încheisă.

Costurile tranzacției sunt costuri marginale care se pot atribui direct achiziției, emiterii sau cedării unui instrument financiar. Un cost marginal este un cost care nu ar fi fost suportat dacă tranzacția nu ar fi avut loc. Costurile tranzacției includ spezele și comisioanele plătite agenților (inclusiv angajaților care acționează ca agenți de vânzări), consultanților, brokerilor și dealerilor, taxele percepute de agențiile de reglementare și bursele de valori, impozitele și taxele de transfer. Costurile tranzacției nu includ primele sau reducerile debitului, costurile de finanțare sau costurile interne administrative sau de depozitare.

Costul amortizat este valoarea la care activul financiar sau datoria financiară este evaluat(ă) la recunoașterea inițială minus rambursările de principal, plus sau minus dobânda atașată utilizând metoda dobânzii efective pentru fiecare diferență dintre valoarea inițială și valoarea la scadență, și pentru activele financiare, minus ajustarea pentru pierderi așteptate din risc de credit.

Metoda dobânzii efective este o metodă de alocare a veniturilor din dobânzi sau a cheltuielilor cu dobânzile pe perioada relevantă, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii (rata dobânzii efective) aferentă valorii contabile. Rata dobânzii efective este rata care actualizează plățile sau încasările viitoare în numerar estimate pe durata de viață preconizată a activului financiar sau a datoriei financiare la valoarea contabilă brută a unui activ financiar. Pentru activele achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit („POCI”) la recunoașterea inițială, rata dobânzii efective este ajustată pentru riscul de credit, și anume este calculată pe baza fluxurilor de trezorerie estimate la recunoașterea inițială în locul plăților contractuale, fluxurile de trezorerie contractuale fiind reduse cu pierderile din credit așteptate calculate pe durata de viață. Rata dobânzii efective rezultată este definită ca rata dobânzii efective ajustată la credit.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

1) Instrumente financiare (*continuare*)

- **Recunoaștere inițială**

Instrumentele financiare sunt recunoscute atunci când entitatea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului. Cumpărările și vânzările normale de active financiare sunt recunoscute la data tranzacționării, data la care Grupul sau Societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

La recunoașterea inițială, Grupul și Societatea evaluează un activ financiar sau o datorie financiară la valoarea sa justă, plus sau minus costurile tranzacției care sunt marginale și direct atribuibile achiziției sau emisiunii activului financiar sau datoriei financiare, cum ar fi spezele și comisioanele.

După recunoașterea inițială, o ajustare pentru pierderile așteptate din risc de credit pentru activele financiare evaluate la cost amortizat este recunoscută, ceea ce are ca rezultat o pierdere contabilă recunoscută în profit sau pierdere.

- **Evaluare ulterioară**

Clasificarea și evaluarea ulterioară a activelor financiare de datorie depinde de: (i) modelul de afaceri folosit pentru administrarea portofoliului de active aferent și (ii) caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar. Conform modelului de afaceri aplicat de Grup și Societate activele financiare sunt conforme cu modelul de afaceri „deținere în vederea colectării”, vânzările de active financiare fiind rare sau cu valori nesemnificative, atât individual, cât și cumulativ.

- **Deprecierea**

IFRS 9 are la bază pierderile anticipate și presupune o recunoaștere din timp a pierderilor așteptate în viitor pentru activele măsurate la cost amortizat precum și pentru creanțe din contracte de leasing financiar. Grupul și Societatea determină și recunosc ECL cel puțin la fiecare dată de raportare.

Măsurarea ECL reflectă:

- o sumă imparțială și ponderată la o probabilitate determinată prin evaluarea unei game de rezultate posibile;
- valoarea în timp a banilor; și
- informații rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără costuri sau efort nejustificat la data raportării despre evenimentele trecute, condițiile actuale și previziunile privind condițiile economice viitoare.

Informațiile rezonabile și justificabile sunt cele care sunt disponibile în mod rezonabil la data de raportare fără cost sau efort nejustificat, inclusiv informațiile despre evenimente anterioare, condiții curente și prognoze cu privire la condițiile economice viitoare. Informațiile care sunt disponibile în scopuri de raportare financiară sunt considerate a fi disponibile fără cost sau efort nejustificat. Grupul și Societatea iau în considerare și informații observabile pe piață despre riscul de credit al unui anumit instrument financiar sau al unor instrumente financiare similare.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

1) Instrumente financiare (*continuare*)

Informațiile rezonabile și justificabile trebuie să se bazeze pe date concrete relevante și un raționament sigur.

Măsurarea ECL aferent activelor financiare evaluate la cost amortizat și a creanțelor din contracte de leasing financiar este o zonă care necesită utilizarea unor modele complexe și scenarii semnificative privind condițiile economice viitoare și comportamentul activelor financiare (de exemplu, probabilitatea de nerambursare a clienților și a pierderilor rezultate în caz de nerambursare).

Grupul și Societatea au în vedere încorporarea în procesul de analiza și evaluare, a informațiilor anticipative, inclusiv factorii macroeconomici. Informațiile utilizate includ o analiză obiectivă a factorilor relevanți și a impactului acestora asupra bonității și deficitelor de numerar. Printre factorii relevanți se numără cei intrinseci Grupului și Societății și activității acestora sau cei care rezultă din condițiile externe.

Informațiile anticipative, inclusiv previziunile economice și factorii de risc de credit aferenți utilizați pentru estimările ECL, trebuie să fie consecvente cu inputurile pentru alte estimări relevante din cadrul situațiilor financiare, al bugetelor, al planurilor strategice și de capital, precum și cu alte informații utilizate pentru administrare și raportare.

Abordarea simplificată

În scop de evaluare a deprecierei Grupul și Societatea folosesc abordarea simplificată conform IFRS 9, grupând portofoliile în clase de risc (clasa I – numită și stadiul 2 și clasa II de risc – numită și stadiul 3), fiecare clasă având un mod specific de calcul a ajustării.

Abordarea simplificată a fost aleasă deoarece Grupul și Societatea nu au un sistem de management al riscului de credit sofisticat.

Prin abordarea simplificată se elimină necesitatea calculării ECL pentru 12 luni („ECL 12 luni”) precum și nevoia de a evalua dacă se constată o creștere semnificativă a riscului de credit aferente activelor financiare și creanțelor din contractele de leasing financiar.

ECL se va determina la recunoașterea inițială și pe parcursul perioadei contractuale astfel încât să reflecte ECL pentru întreaga durată de viață („Lifetime ECL”).

Calculul ajustării de depreciere se face la nivel individual pentru expunerile semnificative (expunere mai mare de 2.200.000 RON) din clasele de risc I și II și la nivel colectiv pentru celelalte expuneri din credite.

- Clasa I de risc include toate activele financiare deținute și care nu sunt depreciate. Pentru acestea se determină ajustarea de depreciere Lifetime ECL.
- Clasa II de risc include activele financiare depreciate, și pentru acestea se determină ajustarea de depreciere Lifetime ECL cu mențiunea că PD alocat va fi de 100%.

Având în vedere prevederile IFRS 9 pentru analiza „nerespectării obligațiilor”, Grupul și Societatea stabilesc următoarele semnale de risc/indicatori/evenimente în urma cărora un activ financiar va fi clasificat în clasa II de risc:

- expuneri care înregistrează restanțe față de Grup sau Societate mai mari de 90 de zile la data raportării. Prin restanță se înțelege orice sumă reprezentând principal, dobândă sau comision aferente contractelor din leasing financiar care nu a fost plătită la scadență;

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

1) Instrumente financiare (*continuare*)

- expunerile pentru care Grupul sau Societatea a declanșat procedura de recuperare prin executare silită sau pe cale amiabilă din inițiativa utilizatorului;
- expuneri pentru care este improbabil ca debitorul să-și îndeplinească integral obligațiile de plată fără executarea colateralului, indiferent de existența unor sume restante sau de numărul de zile de întârziere la plată. Sunt considerate ca indicii ale improbabilității de plată următoarele:
 - a) atingerea pragului de 90 de zile ce duce la stoparea calculului de dobânzi; și
 - b) dificultatea financiară semnificativă a emitentului sau a debitorului, apreciată în urma analizelor de credit derulate cu diverse ocazii (solicitări de noi facilități/prelungiri/operațiuni de înlocuire/modificări de condiții de creditare, garantare/acțiuni de monitorizare etc) surprinsă în cadrul ratingului de credit (rating foarte ridicat).
- deschiderea procedurii de insolvență/faliment împotriva debitorului.

Se poate să nu fie posibilă identificarea unui singur eveniment distinct – în schimb, efectul combinat al mai multor evenimente este posibil să fi condus la deprecierea activelor financiare ca urmare a riscului de credit.

Active achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit

La recunoașterea inițială a activului financiar Grupul și Societatea determină dacă acesta întrunește criteriile de clasificare drept active achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit. În aceasta categorie se includ:

- contractele de leasing, care la momentul achiziției, sunt considerate ca fiind depreciate;
- contractele de leasing noi, acordate clienților aflați deja în clasa II de risc; și
- contractele de leasing pentru care s-a inițiat/operat o operațiune de restructurare semnificativă, datorate de clienții aflați în dificultate financiară (clasificate ca fiind „restructurare neperformantă”), iar restructurarea are ca obiect:
 - schimbarea debitorului contractului de leasing (novație);
 - schimbarea monedei în care se rambursează contractul de leasing (denominare); și
 - splitări de contracte (un contract se transformă în mai multe contracte sau mai multe contracte într-un singur contract sau alte operațiuni de natura similară) operațiunea inițiată duce la derecunoaștere, iar contractul nou recunoscut va fi clasificat ca fiind POCI.

Renegocierea sau modificarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare conduc la derecunoașterea activelor financiare existente. În cazul în care se modifică semnificativ condițiile contractuale pe fondul renegocierilor comerciale, atât la cererea clientului, cât și la inițiativa Grupului sau Societății are loc derecunoașterea activului financiar existent și recunoașterea ulterioară a activului financiar modificat, activul financiar modificat fiind considerat activ financiar „nou”.

Conform definițiilor IFRS 9, este considerat „activ financiar depreciat ca urmare a riscului de credit” atunci când au avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact dăunător asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale respectivului activ financiar.

Un activ financiar încadrat în categoria POCI la recunoașterea inițială va fi menținut în această categorie până la data derecunoașterii.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

1) Instrumente financiare (*continuare*)

Măsurarea ECL

În calculul pierderilor de credit așteptate se utilizează, la data de raportare, rata dobânzii efective stabilită la recunoașterea inițială sau o aproximare a acesteia. Dacă un activ financiar are o rată a dobânzii variabilă, pierderile așteptate din creditare trebuie determinate utilizând rata dobânzii efective curentă. Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, pierderile așteptate din creditare trebuie determinate utilizând rata dobânzii efective ajustată în funcție de credit stabilită la recunoașterea inițială.

Stabilirea necesarului de ajustări specifice de risc de credit se face în două etape:

- determinarea necesarului de pierderi de credit așteptate calculate la nivel individual ca diferență între valoarea prezentă a expunerii și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare (determinate prin recuperări estimate din valorificarea garanțiilor, stabilite pe baza scenariilor aplicabile, scenarii ce iau în calcul probabilitatea rambursării creanței din contractele de leasing financiar din valorificarea garanțiilor precum și perioada de valorificare estimată); și
- determinarea necesarului de pierderi de credit așteptate calculate la nivel colectiv, care se calculează pentru clienții care nu sunt analizați individual fiind rezultatul discountării produsului dintre probabilitatea de nerambursare („PD”), expunerea în caz de nerambursare („EAD”) și rata pierderii în caz de nerambursare („LGD”).

PD reprezintă probabilitatea ca un debitor să nu își onoreze obligațiile financiare (conform definiției de nerambursare și depreciere) pe parcursul duratei de viață rămase a obligației de rambursare („Lifetime PD”).

EAD se bazează pe sumele pe care Grupul sau Societatea se așteaptă să îi fie datorate în momentul în care intervine nerambursarea pentru întreaga durată de viață rămasă a obligației de rambursare („Lifetime EAD”).

Rata pierderii în caz de nerambursare reprezintă așteptarea Grupului sau Societății cu privire la dimensiunea pierderii aferente unei expuneri afectată de nerambursare. LGD variază în funcție de tipul de contrapartidă și de existența garanțiilor sau a altor elemente de garantare.

Pierderile de credit așteptate sunt determinate prin proiectarea PD, LGD și EAD pentru fiecare lună viitoare și pentru fiecare expunere individuală. Pierderile de credit așteptate pentru fiecare lună viitoare sunt apoi actualizate la data raportării, după care se însumează toate pierderile de credit așteptate.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuate*)

l) Instrumente financiare (*continuate*)

- **Politica de garantare**

Grupul și Societatea dețin pentru creanțele din contracte de leasing financiar garanții ipotecare pe terenuri și clădiri și garanții intrinseci asupra autovehiculelor, utilajelor și echipamentelor și altor bunuri ce fac obiectul contractelor de leasing. Estimările de valoare justă sunt bazate pe valoarea garanțiilor evaluate la data acordării leasingului și sunt actualizate periodic.

- **Derecunoașterea**

Politica de derecunoaștere a activelor depreciate aferente creanțelor din contracte de leasing financiar

Grupul scoate din evidențele contabile activele în momentul în care consideră că activul este nerecuperabil. Se ajunge la această concluzie după evaluarea schimbărilor semnificative care au avut loc în poziția financiară a clientului, schimbări ce au determinat imposibilitatea de plată a obligației sau insuficiența sumelor din recuperarea garanțiilor de a acoperi întreaga expunere. Derecunoașterea creanțelor ce derivă dintr-un contract de leasing se face doar după ce au fost epuizate toate posibilitățile legale de recuperare.

Creanțele din leasing sunt derecunoscute de către Grup în următoarele cazuri:

- la data la care este încasată contravaloarea creanței facturată clientului conform scadențarului la contractul de leasing;
- la recuperarea bunului în cazul contractelor reziliate; și
- la epuizarea tuturor posibilităților legale de recuperare.

Grupul și Societatea dețin garanții pentru creanțele din contracte de leasing financiar sub forma titlurilor de proprietate legală asupra bunurilor achiziționate în leasing financiar, alte garanții și gajuri asupra fluxurilor de numerar viitoare.

Derecunoașterea altor active financiare

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept în activele financiare transferate care este reținut sau creat de către Societate este recunoscut ca un activ sau datorie separată.

Societatea intră într-o tranzacție prin care transferă active recunoscute în bilanț dar reține fie toate riscurile și beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Dacă toate sau o mare parte a riscurilor și beneficiilor sunt reținute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situația poziției financiare. Transferurile de active cu reținerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri și beneficii sunt, de exemplu, împrumuturi de titluri de valoare sau tranzacțiile de vânzare cu clauza de răscumpărare.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

l) Instrumente financiare (*continuare*)

Drepturile și obligațiile reținute în urma transferului sunt recunoscute separat ca active și datorii, după cum este cazul. În transferurile în care controlul asupra activului este reținut, Societatea recunoaște în continuare activul în măsura în care rămâne implicat, gradul de implicare fiind determinat de gradul în care este expus la schimbarea de valoare a activului transferat.

Datorii financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația este achitată, anulată sau expiră. În cazul în care o datorie financiară existentă este înlocuită cu altă datorie față de același creditor, în condiții diferite, sau dacă termenii unei obligații existente sunt modificați în mod semnificativ, un asemenea schimb sau modificare este tratat ca și derecunoaștere a datoriei inițiale împreună cu recunoașterea unei noi obligații, iar diferența dintre valorile nete corespunzătoare este recunoscută în rezultatul exercițiului.

m) Stocuri

Stocurile sunt active deținute pentru a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității, în aceasta categorie făcând parte și activele recuperate aferente contractelor de leasing financiar încheiate anticipat datorită nerespectării clauzelor contractuale de către utilizatori.

Conform prevederilor contractelor de leasing, Societatea își rezervă dreptul de a recupera obiectele date în leasing clienților săi în măsura în care exista debite restante.

Evaluarea inițială:

La data recunoașterii inițiale de către Societate, stocurile se evaluează la valoarea justă. Prin valoare justă se înțelege suma pentru care activul ar putea fi schimbat de bunăvoie între părți aflate în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții cu prețul determinat obiectiv. Valoarea justă a activelor se determină, în general, după datele de evidență de pe piață, printr-o evaluare efectuată, de profesioniști calificați în evaluare.

Evaluarea ulterioară:

Valoarea contabilă a stocurilor este revizuită cel puțin o dată pe an pentru a se determina dacă există pierderi din depreciere. Deprecierea de valoare este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui stoc este mai mare decât valoarea de recuperare netă. Deprecierile de valoare sunt recunoscute în situația contului de profit sau pierdere în cadrul „Venituri nete cu alte ajustări pentru depreciere și alte provizioane”.

Pentru stocurile destinate vânzării sau replasării, prețul vânzării se înregistrează în „Veniturile din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing”, iar respectivul activ este scos din evidență prin „Cheltuieli cu activele reposedate din contractele de leasing”.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

n) Investiții în participații

Investițiile în participații sunt reprezentate de acțiunile deținute de către Societate în filialele consolidate precum și în alte societăți asupra cărora Societatea nu exercită influență semnificativă și nici control. La data recunoașterii inițiale investițiile în participații sunt recunoscute la valoarea contraprestației plătite, ulterior fiind măsurate la cost minus ajustări pentru depreciere. Analiza privind necesarul constituirii ajustărilor pentru depreciere este efectuată anual de către Societate.

Investițiile în participații reprezentând investiții în acțiunile aferente entităților consolidate sunt eliminate din situațiile financiare consolidate ale Grupului.

În situațiile financiare individuale investițiile în participații sunt contabilizate la cost minus ajustări pentru depreciere.

o) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evidențiate la costul de achiziție, mai puțin amortizarea acumulată.

Măsurarea la recunoașterea inițială

Costul unei imobilizări este format din:

- a) prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor;
- b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesară pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de conducere.

(ii) Costurile ulterioare

Grupul și Societatea recunosc în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul de înlocuire a acesteia când acest cost este suportat sau dacă este probabil ca beneficiile economice incluse în acea imobilizare se vor transfera Grupului și Societății și costul acestei imobilizări poate fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuială în rezultatul exercițiului în momentul efectuării lor.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale.

Duratele de viață estimate pe categorii sunt următoarele:

Calculatoare	3 ani
Echipamente	3 – 5 ani
Mobilier	3 – 15 ani
Vehicule	4 – 5 ani

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

p) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale la recunoașterea inițială sunt înregistrate la cost. După recunoașterea inițială, imobilizările necorporale sunt evidențiate la valoarea de achiziție minus orice amortizare sau ajustare de depreciere cumulată ulterioară.

Costurile elementelor de imobilizări necorporale în curs sunt capitalizate dacă îndeplinesc condițiile de recunoaștere a unei imobilizări necorporale și anume: generează beneficii economice viitoare, sunt evaluate în mod credibil, îmbunătățesc performanțele viitoare și sunt identificate distinct în cadrul activității economice. Cheltuielile de mentenanță și suport tehnic sunt reflectate în cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate. Imobilizările necorporale în curs sunt recunoscute în imobilizări necorporale la momentul recepției și punerii în funcțiune.

Amortizarea este înregistrată în rezultatul exercițiului în mod liniar pe durata estimată de viață a imobilizărilor necorporale. Duratele de viață utilă estimate pentru imobilizări necorporale sunt cuprinse între 1 an și 5 ani.

q) Alte active și deprecierea acestora

Alte active cuprind impozitul pe profit de recuperat, taxa pe valoare adăugată de recuperat precum și alte elemente ce nu au o bază contractuală.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau unitatea sa generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care este independent față de alte active și alte grupuri.

O pierdere din depreciere aferentă altor active este evaluată la fiecare dată de raportare pentru indicatori că pierderea a fost diminuată sau nu mai există. În cazul altor active nefinanciare, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reversate dacă a existat o modificare în estimările utilizate în determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversată numai în situația în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

r) Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare și obligațiuni emise

Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare și obligațiunile emise sunt recunoscute inițial la valoare justă ca fiind încasările din aceste instrumente (valoarea justă a considerației primite) nete de costurile aferente tranzacției. Împrumuturile de la alte bănci și alte instituții financiare și obligațiunile sunt ulterior înregistrate la cost amortizat. Grupul și Societatea clasifică aceste instrumente ca datorii financiare.

s) Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în situația consolidată și individuală a poziției financiare atunci când pentru Grup și Societate apare o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Dacă aceste condiții nu sunt îndeplinite simultan, nu va fi recunoscut un provizion. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

Societatea analizează riscurile potențiale în cazul litigiilor și situațiilor litigioase în care este parte implicată. În cazul în care se constată probabilitatea de pierdere mai mare de 50% și valoarea pretențiilor sau a posibilelor pierderi pot fi estimate pecuniar se vor constitui provizioane de riscuri și cheltuieli. Valorile sunt înregistrate în contabilitate până la soluționarea litigiilor sau a situațiilor litigioase prin câștig sau plata despăgubirilor.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii, indemnizații și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Societatea și Filialele sale efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Societății și ai Filialelor sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în rezultatul exercițiului perioadei, atunci când sunt efectuate.

(iii) Alte beneficii

Societatea și Filialele sale sunt angajate într-un plan de pensii facultative pilonul III, în limita unui plafon stabilit, pentru angajații eligibili la data plății, potrivit legislației românești în vigoare. Societatea și Filialele au obligația, în baza contractului colectiv de muncă, de a plăti angajaților, în momentul pensionării, o indemnizație egală cu valoarea a trei salarii lunare brute. Datoria aferentă acestui plan de beneficii este calculată actuarial ținând cont de salariul estimat la data pensionării și de numărul anilor de activitate al fiecărui salariat în parte. Societatea și Filialele sale nu au obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

Remunerația fixă și variabilă pentru managementul Societății, poate fi acordată și prin intermediul unui acord de tip stock option plan, în acțiuni, de către societatea mamă. Componenta variabilă a remunerației totale reprezintă remunerația ce poate fi acordată de către societatea mamă, suplimentar remunerației fixe, condiționat de îndeplinirea anumitor indicatori de performanță. Remunerația variabilă poate fi acordată fie cash, fie în acțiuni ale societății mamă (TLV). În cazul personalului identificat, la stabilirea părții variabile a remunerației anuale, se are în vedere limitarea asumării excesive a riscurilor.

În baza mandatului acordat prin hotărâri ale acționarilor, Consiliul de Administrație al societății mamă hotărăște în privința numărului de acțiuni incluse în programul de fidelizare a angajaților. Valoarea justă la data intrării în drepturi a acțiunilor de către angajați ca primă este recunoscută în categoria cheltuielilor cu personalul, concomitent cu o creștere în capitaluri, pentru perioada în care angajații devin îndreptățiți în mod necondiționat asupra primelor.

u) Adoptarea standardelor și interpretări noi sau revizuite

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare de la 1 ianuarie 2019:

Adoptarea IFRS 16 – Contracte de leasing

Grupul a adoptat IFRS 16 începând cu 1 Ianuarie 2019, cu anumite simplificări și derogări, și nu a retratat cifrele comparative pentru perioada de raportare 2018, așa cum este permis conform prevederilor tranzitorii.

IFRS 16 elimină clasificarea angajamentelor de leasing, în leasing operational sau financiar, așa cum se prevede în IAS 17, introducând în schimb un model unic de contabilizare a leasingului. Aceste datorii din angajamente de leasing au fost măsurate la valoarea curentă a plăților de leasing rămase, actualizate, folosind rata de împrumut incrementală a locatarului la data de 1 ianuarie 2019. Activele aferente dreptului de utilizare la nivel de Grup la data de 1 ianuarie 2019 au fost de 2.393.862 RON.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

u) Adoptarea standardelor și interpretări noi sau revizuite (*continuare*)

IFRIC 23 „Incertitudinea asupra modificării impozitului pe venit” (emisă în data de 7 Iunie 2017 și aplicabil începând cu data de 1 ianuarie 2019).

IAS 12 precizează cum se contabilizează impozitul curent și impozitul amânat, dar nu și cum se reflectă efectele incertitudinii. Interpretarea clarifică cum se vor aplica cerințele de recunoaștere și evaluare din IAS 12 pentru situația în care există o incertitudine cu privire la modificarea impozitului pe venit. O entitate ar trebui să decidă dacă va lua în considerare separat fiecare modificare fiscală incertă sau împreună cu unul sau mai multe modificări fiscale incerte, pe baza abordării care prezice cel mai bine rezolvarea incertitudinii.

O entitate ar trebui să presupună că o autoritate fiscală va examina sumele asupra cărora deține dreptul de a le examina și deține cunoștințe depline cu privire la informațiile conexe atunci când realizează examinările. În situația în care o entitate ajunge la concluzia conform căreia nu este probabil ca autoritatea fiscală să accepte o modificare fiscală incertă, efectul incertitudinii se va reflecta în determinarea câștigurilor sau pierderilor impozabile aferente, bazelor de impozitare, pierderilor fiscale neutilizate, creditelor fiscale neutilizate sau cotelor de impozitare, utilizând valoarea cea mai probabilă sau valoarea estimată, depinzând de metoda pe care entitatea consideră că prezice mai bine soluționarea incertitudinii. O entitate va reflecta efectul unei modificări asupra faptelor și circumstanțelor sau asupra unor noi informații ce afectează estimările necesare interpretării ca fiind o modificare a estimării contabile. Exemple de modificări asupra faptelor și circumstanțelor sau asupra informațiilor noi care pot determina reevaluarea unei estimări includ, dar nu se limitează la, examinări sau acțiuni ale unei autorități fiscale, modificări ale regulilor stabilite de o autoritate fiscală sau expirarea dreptului unei autorități fiscale de a examina sau reexamina o modificare fiscală. Absența unei înțelegeri sau neînțelegeri de către o autoritate fiscală cu privire la o modificare fiscală este puțin probabil să constituie o schimbare a faptelor și circumstanțelor sau a unor informații noi care afectează estimările necesare interpretării.

Amendamente la IFRS 9 (emise în 12 octombrie 2017 și aplicabil de la 1 ianuarie 2019).

Aceste amendamente permit evaluarea la cost amortizat a anumitor tipuri de credite și titluri de natura datoriei care pot fi rambursate anticipat la o valoare situată sub costul amortizat, de exemplu la valoarea justă sau la o valoare care include o compensație rezonabilă plătită împrumutatului, egală cu valoarea curentă a efectului creșterii ratei dobânzii pe piață raportat la durata de viață reziduală a instrumentului respectiv. În plus, textul adăugat la baza concluziilor asupra standardului reconfirmă instrucțiunile existente în IFRS 9 conform cărora modificările sau schimbările de datorii financiare evaluate la cost amortizat care nu conduc la derecunoaștere vor fi reflectate ca profit sau pierdere în Situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii. Astfel, în majoritatea cazurilor, entitățile raportoare nu vor putea revizui rata dobânzii efective pe durata reziduală a creditului pentru a evita impactul asupra profitului sau pierderii cauzat de o posibilă modificare a creditului.

Amendamente la IAS 28 (emise în 12 octombrie 2017 și aplicabil începând cu data de 1 ianuarie 2019).

Amendamentele clarifică faptul că entitățile raportoare ar trebui să aplice IFRS 9 împrumuturilor pe termen lung, acțiunilor preferențiale și instrumentelor similare care fac parte dintr-o investiție netă pe baza metodei punerii în echivalență realizată înainte de a se reduce valoarea contabilă printr-o pierdere a entității provenită din investiția făcută care depășește valoarea interesului investitorului pentru acțiunile ordinare.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

u) Adoptarea standardelor și interpretări noi sau revizuite (*continuare*)

Îmbunătățiri anuale la IFRS 2015-2017 - Modificări la IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23 (emise la 12 decembrie 2017 și în vigoare pentru perioadele începând cu 1 ianuarie 2019).

Sfera de aplicare restrânsă a amendamentelor a avut impact asupra a patru standarde: IFRS 3 a stabilit că achizitorul ar trebui să-și reevalueze interesul deținut anterior într-o participație comună atunci când obține controlul afacerii. În schimb, IFRS 11 explică clar că investitorul nu ar trebui să își reevalueze interesul deținut anterior atunci când obține controlul într-o participație comună, similar cerințelor existente referitoare la situația în care o entitate asociată. Amendamentul la IAS 12 explică faptul că o entitate recunoaște valoarea consecințelor impozitului pe profit legat de dividende, în situația în care entitatea a recunoscut tranzacțiile sau evenimentele care au generat profiturile distribuibile aferente, de exemplu în contul de profit și pierdere sau în alte elemente ale rezultatului global. Așadar, este clar că această cerință se aplică în toate circumstanțele atâta timp cât plățile pentru instrumente financiare clasificate drept capitaluri proprii sunt distribuiți ale profiturilor, și nu doar în cazurile în care consecințele fiscale sunt rezultatul ratelor de impozitare diferite pentru profiturile distribuite și nedistribuite. IAS 23 revizuit include o îndrumare explicită prin care împrumuturile obținute în mod special pentru finanțarea unui activ specific sunt excluse din grupul costurilor generale cu împrumuturile eligibile pentru capitalizare doar până în momentul în care activul specific este aproximativ complet.

Modificarea, reducerea sau decontarea planului - Amendamente la IAS 19 (emise în data de 7 februarie 2018 și aplicabil de la data de 1 ianuarie 2019).

Amendamentele prevăd modul de calcul al cheltuielilor aferente pensiilor atunci când apar schimbări în legătură cu un plan de pensii bine determinat. Când se produc schimbări în legătură cu un plan - în sensul modificării, reducerii sau decontării acestuia - IAS 19 impune reevaluarea datoriei nete sau activului net privind beneficiul determinat. Amendamentele impun utilizarea ipotezelor actualizate aferente acestei reevaluări pentru a determina costul serviciului curent și dobânda netă aferentă perioadei de raportare rămasă după modificarea planului. Înainte de adoptarea acestor amendamente, IAS 19 nu specifica modul de calcul al acestor cheltuieli pentru perioada postmergătoare modificării planului. Prin cerința de a aplica ipoteze actualizate, se așteaptă ca amendamentele să ofere informații folositoare persoanelor care utilizează situațiile financiare.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

v) Standarde și interpretări noi în vigoare începând din 1 ianuarie 2020

Amendamente la Cadrul conceptual de raportare financiară (emise în data de 29 martie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020. Această normă nu este încă aprobată de Uniunea Europeană).

Cadrul conceptual de raportare financiară revizuit include un nou capitol referitor la evaluare, instrucțiuni de raportare a performanței financiare, definiții și instrucțiuni îmbunătățite - în special definiția datoriei, și clarificări în domenii importante, cum ar fi rolul prudenței și al bunei administrări, precum și evaluarea incertitudinii în raportarea financiară.

Amendamentele revizuiesc definiția întreprinderii. O întreprindere trebuie să dețină resurse (intrări) și un proces concret, cele două împreună contribuind la capacitatea de a genera rezultate (ieșiri). Noile instrucțiuni oferă un cadru pentru a evalua existența resurselor și a proceselor concrete, inclusiv în cazul companiilor aflate în stadiu incipient care nu au generat încă rezultate. Prezența unei forțe de muncă organizate constituie o condiție pentru clasificarea ca întreprindere, chiar dacă nu sunt înregistrate rezultate. Definiția termenului de „rezultate” este restrânsă la bunuri și servicii oferite clienților, generarea de venituri din investiții și a altor venituri, și exclude câștigurile sub forma unor costuri mai mici și alte beneficii economice. De asemenea, nu mai este necesar să se evalueze dacă operatorii de pe piață sunt capabili să înlocuiască elementele lipsă sau să integreze activitățile și activele preluate. O entitate poate efectua un „test de concentrare”. Activele preluate nu constituie o întreprindere dacă valoarea justă a activelor brute preluate este substanțial concentrată într-un singur element de activ (sau grup de active similare).

„Definiția pragului de semnificație” (materialitatea) - Amendamente la IAS 1 și IAS 8 (emise în data de 31 octombrie 2018 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020. Această normă nu este încă aprobată de Uniunea Europeană).

Amendamentele clarifică definiția pragului de semnificație în maniera în care ar trebui să fie aplicat, prin includerea acestor clarificări în ghidul de definiții, care până în momentul actual a figurat în altă parte a IFRS. În plus, explicațiile care însoțesc definiția au fost îmbunătățite. În cele din urmă, modificările aduse asigură faptul că definiția pragului de semnificație este consecventă în toate standardele IFRS. Informația este semnificativă dacă omiterea, declararea incorectă sau obscurizarea acesteia ar putea influența în mod rezonabil deciziile pe care utilizatorii primari ai situațiilor financiare cu scop general le iau bazându-se pe acestea și care furnizează informații financiare despre o anumită entitate raportoare. Cu excepția situațiilor descrise mai sus, nu ne așteptăm ca noile standarde și interpretări să afecteze semnificativ situațiile financiare ale Grupului sau Băncii.

Cu excepția situațiilor descrise mai sus, nu ne așteptăm ca noile standarde și interpretări să afecteze semnificativ situațiile financiare ale Grupului sau Societății.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (*continuare*)

w) Raportarea pe segmente de activitate

Singurul segment de activitate definit la nivelul Grupului este cel legat de activitatea de leasing, aceasta fiind activitatea de bază a Grupului. Raportarea internă pregătită pentru conducătorul de decizie este structurată în jurul acesteia.

4. Politici de gestionare a riscului financiar

a) Introducere

Grupul și Societatea sunt expuse următoarelor riscuri, ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit;
- Riscul de lichiditate;
- Riscul de piață;

Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Grupului și Societății față de fiecare risc menționat mai sus, obiectivele Grupului și Societății, politicile și procesele de evaluare și gestionare a riscului. Cele mai importante riscuri financiare la care sunt expuse Grupul și Societatea sunt riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar și riscul de rată a dobânzii.

Riscul de credit asociat activității de leasing este gestionat prin intermediul proceselor de gestiune a riscului Grupului. Expunerea cea mai mare a Grupului la riscul de credit este legată de creanțele de leasing financiar. În acest caz, expunerea este reprezentată de valoarea contabilă a activelor din bilanț. Pentru a minimiza riscul, Grupul are anumite proceduri menite să evalueze clienții înaintea aprobării contractelor de leasing, să stabilească limite de expunere, să monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul și dobânzile aferente, pe perioada derulării contractului de leasing.

Consiliul de Administrație a delegat responsabilitatea pentru gestionarea riscului de credit către Comitetul de Risc. De asemenea, în cadrul Grupului funcționează Departamentul de analiză financiară și evaluare bunuri, care are atribuții în ceea ce privește:

- formularea politicilor de credit prin acoperirea cerințelor pentru garanții, evaluarea leasingului, clasificarea și raportarea riscului, proceduri legale și de documentație, și conformitatea cu cerințele statutare și regulatorii;
- stabilirea structurii de autorizare a aprobării contractelor de leasing. Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele ale Comitetului de Credit. Contractele de leasing de valori mai mari necesită aprobarea Comitetului de Risc sau Consiliului de Administrație, după caz;
- limitarea concentrării expunerii pe terți și industrii;
- dezvoltarea și menținerea sistemului de clasificare a riscului pentru a clasifica expunerile în funcție de nivelurile de risc ale potențialelor pierderi financiare și pentru a permite conducerii de a se concentra pe riscurile care le însoțesc. Sistemul de clasificare a riscului este folosit pentru a determina activitățile de monitorizare a riscurilor și relația cu clienții. Sistemul de scoring este supus periodic revizuirilor;
- revizuirea, verificarea conformității unității cu limitele de expunere stabilite, inclusiv cele pentru industrii și produse specifice; și
- furnizarea de informații, îndrumări și experți pentru unități, pentru a promova practica cea mai adecvată în Grup în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (*continuare*)

b) Riscul de credit

În tabelul de mai jos sunt prezentate concentrările de risc pe sectoare economice pentru expuneri bilanțiere aferente creanțelor din contracte de leasing financiar atât la nivel individual cât și consolidat:

	- în RON -	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Transporturi	282.716.740	259.975.990
Comert	226.043.535	196.833.373
Prelucratoare	153.473.168	151.966.291
Constructii	137.615.996	109.725.006
Servicii	91.705.095	73.286.365
Agricultura si Forestier	60.422.749	65.883.479
Miniera	30.315.294	34.252.849
Imobiliar	32.648.358	31.604.159
Institutii financiare	34.661.596	23.400.449
Alte	34.829.254	20.082.982
Persoană fizică autorizată	24.384.805	17.788.320
Telecomunicatii	12.823.894	9.599.677
Persoana fizica	9.555.088	7.021.036
Chimica	2.384.253	2.336.319
Energetica	1.110.995	1.190.840
Piscicol	688.343	977.907
Organisme guvernamentale	163.467	228.131
Expunerea brută	1.135.542.630	1.006.153.173
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din leasing financiar	-83.397.258	-86.893.124
Creanțe din contracte de leasing financiar	1.052.145.372	919.260.049

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Expunerile la riscul de credit pentru creanțe din contracte de leasing financiar acordate clienților la nivel consolidat și individual la data de 31 decembrie 2019 sunt prezentate în continuare:

- în RON -

La cost amortizat	Creanțe din contracte de leasing care nu sunt depreciate Clasa I - stadiul 2	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la data raportării Clasa II - stadiul 3	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la recunoașterea inițială (POCI)	Total
Autovehicule	745.999.265	52.727.832	6.932.117	805.659.214
- RON	144.959.090	18.321.569	3.387.464	166.668.123
- până la 3 ani	87.428.516	15.042.292	2.339.814	104.810.622
- între 3-5 ani	57.317.666	3.279.277	1.047.650	61.644.593
- peste 5 ani	212.908	-	-	212.908
- valută	601.040.175	34.406.263	3.544.653	638.991.091
- până la 3 ani	227.768.236	24.524.735	2.180.118	254.473.089
- între 3-5 ani	373.139.891	9.881.528	1.364.535	384.385.954
- peste 5 ani	132.048	-	-	132.048
Echipamente	195.487.482	35.256.687	25.773.961	256.518.130
- RON	80.580.389	11.568.390	437.274	92.586.053
- până la 3 ani	55.961.867	8.048.707	297.546	64.308.120
- între 3-5 ani	24.618.522	3.519.683	139.728	28.277.933
- peste 5 ani	-	-	-	-
- valută	114.907.093	23.688.297	25.336.687	163.932.077
- până la 3 ani	57.043.227	16.645.260	25.336.687	99.025.174
- între 3-5 ani	56.054.446	7.043.037	-	63.097.483
- peste 5 ani	1.809.420	-	-	1.809.420

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

- în RON -

La cost amortizat	Creanțe din contracte de leasing care nu sunt depreciate	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la data raportării	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la recunoașterea inițială (POCI)	Total
Imobile	Clasa I - stadiu 2	Clasa II - stadiu 3		
- RON	68.618.677	4.746.609	-	73.365.286
- până la 3 ani	14.184.972	4.553.674	-	18.738.646
- între 3-5 ani	4.249.573	4.553.674	-	8.803.247
- peste 5 ani	7.768.357	-	-	7.768.357
- valută	2.167.042	-	-	2.167.042
- până la 3 ani	54.433.705	192.935	-	54.626.640
- între 3-5 ani	9.185.216	192.935	-	9.378.151
- peste 5 ani	6.046.944	-	-	6.046.944
	39.201.545	-	-	39.201.545
Total creanțe din contracte de leasing financiar înainte de ajustări de depreciere	1.010.105.424	92.731.128	32.706.078	1.135.542.630
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din contracte de leasing financiar	-20.921.900	-42.559.912	-19.915.446	-83.397.258
Total creanțe din contracte de leasing financiar	989.183.524	50.171.216	12.790.632	1.052.145.372

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Expunerile la riscul de credit pentru creanțe din contracte de leasing financiar acordate clienților la nivel consolidat și individual la data de 31 decembrie 2018 sunt prezentate în continuare:

- în RON -

La cost amortizat	Creanțe din contracte de leasing care nu sunt depreciate Clasa I - stadiul 2	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la data raportării Clasa II - stadiul 3	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la recunoașterea inițială (POCI)	Total
Autovehicule	617.601.369	35.453.119	913.228	653.967.716
- RON	182.570.800	16.078.175	268.289	198.917.264
- până la 3 ani	98.943.336	13.710.542	165.204	112.819.082
- între 3-5 ani	83.421.341	2.367.633	103.085	85.892.059
- peste 5 ani	206.123	-	-	206.123
- valută	435.030.569	19.374.944	644.939	455.050.452
- până la 3 ani	159.436.395	17.315.531	341.593	177.093.519
- între 3-5 ani	275.091.589	2.059.413	303.346	277.454.348
- peste 5 ani	502.585	-	-	502.585
Echipamente	201.560.611	36.162.406	30.275.932	267.998.949
- RON	105.972.707	13.387.768	293.363	119.653.838
- până la 3 ani	52.963.414	10.201.461	293.363	63.458.238
- între 3-5 ani	53.009.293	3.186.307	-	56.195.600
- peste 5 ani	-	-	-	-
- valută	95.587.904	22.774.638	29.982.569	148.345.111
- până la 3 ani	41.186.899	15.835.489	24.598.409	81.620.797
- între 3-5 ani	54.280.966	6.939.149	5.384.160	66.604.275
- peste 5 ani	120.039	-	-	120.039

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

- în RON -

La cost amortizat	Creanțe din contracte de leasing care nu sunt depreciate	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la data raportării	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la recunoașterea inițială (POCI)	Total
Imobile	Clasa I - stadiu 2	Clasa II - stadiu 3		
Imobile	80.880.230	3.291.247	15.031	84.186.508
- RON	17.832.937	3.010.241	-	20.843.178
- până la 3 ani	1.753.069	-	-	1.753.069
- între 3-5 ani	7.419.141	3.010.241	-	10.429.382
- peste 5 ani	8.660.727	-	-	8.660.727
- valută	63.047.293	281.006	15.031	63.343.330
- până la 3 ani	8.282.818	281.006	5.696	8.569.520
- între 3-5 ani	11.178.119	-	8.493	11.186.612
- peste 5 ani	43.586.356	-	842	43.587.198
Total creanțe din contracte de leasing financiar înainte de ajustări de depreciere	900.042.210	74.906.772	31.204.191	1.006.153.173
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din contracte de leasing financiar	-16.252.022	-47.069.043	-23.572.059	-86.893.124
Total creanțe din contracte de leasing financiar	883.790.188	27.837.729	7.632.132	919.260.049

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Expunerile la riscul de credit pentru creanțe din contracte de leasing financiar acordate clienților la nivel consolidat și individual la data de 31 decembrie 2019 sunt prezentate în continuare:

- în RON -

Valori brute a creanțelor de leasing acordate clienților, nedepreciate, Clasa I - Stadiul 2	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL	
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	RON	valută
Risc scăzut-moderat	141.463.350	591.267.842	79.031.097	113.978.958	14.184.971	54.433.707	234.679.418	759.680.507
Risc sensitive	2.039.480	7.122.994	323.388	594.976	-	-	2.362.868	7.717.970
Risc crescut	1.456.259	2.649.339	1.225.904	333.160	-	-	2.682.163	2.982.499
Total creanțe din leasing acordate clienței înainte de ajustări de depreciere	144.959.089	601.040.175	80.580.389	114.907.094	14.184.971	54.433.707	239.724.449	770.380.976
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-2.243.090	-10.287.198	-3.259.816	-4.935.814	-8.919	-187.063	-5.511.825	-15.410.075
Total creanțe din leasing acordate clienței net de ajustări de depreciere	142.715.999	590.752.977	77.320.573	109.971.280	14.176.052	54.246.644	234.212.624	754.970.901

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

- în RON -

Valori brute a creanțelor de leasing acordate clienților, nedepreciate, Clasa I - Stadiul 2	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL	
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	RON	valută
0-30 zile	141.463.350	591.267.842	79.031.097	113.978.958	14.184.971	54.433.707	234.679.418	759.680.507
30-60 zile	2.039.480	7.122.994	323.388	594.976	-	-	2.362.868	7.717.970
60-90 zile	1.456.259	2.649.339	1.225.904	333.160	-	-	2.682.163	2.982.499
Total creanțe din leasing acordate clienței înainte de ajustări de depreciere	144.959.089	601.040.175	80.580.389	114.907.094	14.184.971	54.433.707	239.724.449	770.380.976
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-2.243.090	-10.287.198	-3.259.816	-4.935.814	-8.919	-187.063	-5.511.825	-15.410.075
Total creanțe din leasing acordate clienței net de ajustări de depreciere	142.715.999	590.752.977	77.320.573	109.971.280	14.176.052	54.246.644	234.212.624	754.970.901

Valori brute a creanțelor de leasing acordate clienților, depreciate, Clasa II - Stadiul 3 și POCl	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL	
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	RON	valută
Sub 90 de zile	9.985.505	14.902.867	5.616.785	36.946.690	1.483.431	-	17.085.721	51.849.557
Peste 90 de zile	11.723.528	23.048.049	6.388.879	12.078.294	3.070.243	192.935	21.182.650	35.319.278
Total creanțe din leasing acordate clienței înainte de ajustări de depreciere	21.709.033	37.950.916	12.005.664	49.024.984	4.553.674	192.935	38.268.371	87.168.835
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-9.047.294	-14.852.710	-6.879.349	-30.817.826	-685.243	-192.935	-16.611.886	-45.863.471
Total creanțe din leasing acordate clienței net de ajustări de depreciere	12.661.739	23.098.206	5.126.315	18.207.158	3.868.431	-	21.656.485	41.305.364

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Expunerile la riscul de credit pentru creanțe din contracte de leasing financiar acordate clienților la nivel consolidat și individual la data de 31 decembrie 2018 sunt prezentate în continuare:

- în RON -

Valori brute a creanțelor de leasing acordate clienților, nedepreciate, Clasa I - Stadiul 2	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL	
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	RON	valută
Risc scăzut-moderat	174.878.514	422.668.398	104.548.723	94.022.511	17.832.937	58.948.468	297.260.174	575.639.377
Risc sensitive	5.375.678	10.218.516	1.324.585	1.565.393	-	4.098.825	6.700.263	15.882.734
Risc crescut	2.316.608	2.143.655	99.399	-	-	-	2.416.007	2.143.655
Total creanțe din leasing acordate clienților înainte de ajustări de depreciere	182.570.800	435.030.569	105.972.707	95.587.904	17.832.937	63.047.293	306.376.444	593.665.766
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-1.961.023	-4.166.790	-3.954.209	-5.067.160	-	-1.102.840	-5.915.232	-10.336.790
Total creanțe din leasing acordate clienților net de ajustări de depreciere	180.609.777	430.863.779	102.018.498	90.520.744	17.832.937	61.944.453	300.461.212	583.328.976

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

- în RON -

Valori brute a creanțelor de leasing acordate clienților, nedepreciate, Clasa I - Stadiul 2	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL	
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	RON	valută
0-30 zile	174.878.514	422.668.398	104.548.723	94.022.511	17.832.937	58.948.468	297.260.174	575.639.377
30-60 zile	5.275.550	10.218.516	1.324.585	1.565.393	-	4.098.825	6.600.135	15.882.734
60-90 zile	2.416.736	2.143.655	99.399	-	-	-	2.516.135	2.143.655
Total creanțe din leasing acordate clienților înainte de ajustări de depreciere	182.570.800	435.030.569	105.972.707	95.587.904	17.832.937	63.047.293	306.376.444	593.665.766
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-1.961.023	-4.166.790	-3.954.209	-5.067.160	-	-1.102.840	-5.915.232	-10.336.790
Total creanțe din leasing acordate clienței net de ajustări de depreciere	180.609.777	430.863.779	102.018.498	90.520.744	17.832.937	61.944.453	300.461.212	583.328.976

Valori brute a creanțelor de leasing acordate clienților, depreciate, Clasa II - Stadiul 3 și POCI	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL	
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	RON	valută
Sub 90 de zile	5.628.067	4.472.319	5.126.185	33.889.769	-	-	10.754.252	38.362.088
Peste 90 de zile	10.718.398	15.547.564	8.554.945	18.867.438	3.010.241	296.038	22.283.584	34.711.040
Total creanțe din leasing acordate clienței înainte de ajustări de depreciere	16.346.465	20.019.883	13.681.130	52.757.207	3.010.241	296.038	33.037.836	73.073.128
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-7.235.165	-10.479.964	-9.733.167	-40.014.418	-2.882.351	-296.038	-19.850.683	-50.790.420
Total creanțe din leasing acordate clienței net de ajustări de depreciere	9.111.300	9.539.919	3.947.963	12.742.789	127.890	-	13.187.153	22.282.708

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Politica de garantare

O analiză a valorii juste a garanțiilor aferente activelor financiare la data de 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos:

- în RON -

	<u>Sub - garantate</u>	<u>Supra - garantate</u>
Expunere brută		
Autovehicule		
Expunere brută	226.335.909	579.323.305
Garanții	189.645.581	831.420.834
Echipamente		
Expunere brută	87.106.865	169.411.265
Garanții	68.192.939	265.078.412
Imobile		
Expunere brută	3.263.178	70.102.108
Garanții	1.562.300	149.696.555
Total expunere brută	<u>316.705.952</u>	<u>818.836.678</u>
Total garanții	<u>259.400.820</u>	<u>1.246.195.801</u>

O analiză a valorii juste a garanțiilor aferente activelor financiare la data de 31 decembrie 2018 este prezentată mai jos:

- în RON -

	<u>Sub - garantate</u>	<u>Supra - garantate</u>
Expunere brută		
Autovehicule		
Expunere brută	225.698.495	428.269.220
Garanții	187.111.105	741.000.150
Echipamente		
Expunere brută	145.320.173	122.678.776
Garanții	114.930.497	202.009.564
Imobile		
Expunere brută	3.918.406	80.268.103
Garanții	2.170.473	147.255.047
Total expunere brută	<u>374.937.074</u>	<u>631.216.099</u>
Total garanții	<u>304.212.075</u>	<u>1.090.264.761</u>

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (*continuare*)

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, generat de incapacitatea Grupului și Societății de a-și onora datoriile exigibile la momentul scadenței acestora.

Riscul de lichiditate are două componente principale: fie dificultăți în procurarea fondurilor la scadențele aferente, necesare pentru refinanțarea activelor curente, fie incapacitatea de a transforma un activ în lichiditate la o valoare apropiată de valoarea sa justă, într-o perioadă de timp rezonabilă.

Scopul gestiunii riscului de lichiditate îl reprezintă obținerea randamentelor scontate ale activelor, în condițiile unui management corespunzător al lichidității, asumat conștient și adaptat condițiilor de piață, internă și internațională, și de dezvoltare a instituției, și nu în ultimul rând în contextul cadrului legislativ actual.

Grupul și Societatea se preocupă continuu de managementul acestui tip de risc.

Grupul și Societatea au acces la surse de finanțare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gamă de instrumente de tipul împrumuturi de la bănci și instituții financiare precum și capital social. Accesul la surse variate de finanțare îmbunătățește flexibilitatea atragerii de fonduri, limitează dependența față de un singur tip de finanțare și de un tip de partener și conduce la o scădere generală a costurilor implicate de atragerea de fonduri.

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase. Acesta include riscul ca Grupul și Societății să întâmpine dificultăți din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiată de valoarea sa justă, într-o perioadă de timp rezonabilă. Grupul încearcă să mențină un echilibru între continuitatea și flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadențe diferite. Grupul controlează în permanență riscul de lichiditate identificând și monitorizând finanțările atrase și diversificând baza de finanțare.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele și datoriile financiare ale Grupului, analizate pe baza fluxurilor de numerar rămase de la 31 decembrie 2019 până la data contractuală sunt următoarele. Creanțele din contracte de leasing financiar au fost prezentate folosind valorile brute contabile și dobânzile viitoare fără a lua în considerare ajustările de depreciere.

- în RON -

	<u>Până la 3 luni</u>	<u>3 – 6 luni</u>	<u>6 – 12 luni</u>	<u>1 – 3 ani</u>	<u>3 – 5 ani</u>	<u>peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare							
Numerar în casierie	2.792	-	-	-	-	-	2.792
Plasamente la bănci	33.247.063	-	-	-	-	-	33.247.063
Creanțe din contracte de leasing financiar	153.792.364	106.797.534	209.309.436	577.479.177	168.226.551	10.416.600	1.226.021.662
Alte active financiare	9.973.776	-	-	-	-	-	9.973.776
Total active financiare	197.015.995	106.797.534	209.309.436	577.479.177	168.226.551	10.416.600	1.269.245.293
Datorii financiare							
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	55.908.526	54.452.421	106.458.032	410.482.165	64.374.535	4.280.216	695.955.895
Datorii din obligațiuni emise	825.885	1.020.888	1.665.101	6.588.545	109.232.896	89.869.869	209.203.184
Datorii din contracte de leasing	260.758	229.127	390.521	994.587	393.415	123.694	2.392.102
Alte datorii financiare	8.049.913	-	-	-	-	-	8.049.913
Total datorii financiare	65.045.082	55.702.436	108.513.654	418.065.297	174.000.846	94.273.779	915.601.094
Poziția netă	131.970.913	51.095.098	100.795.782	159.413.880	-5.774.295	-83.857.179	353.644.199

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele și datoriile Grupului analizate pe baza fluxurilor de numerar rămase de la 31 decembrie 2018 până la data scadenței sunt următoarele:

	Până					Total
	la 3 luni	3 – 6 luni	6 – 12 luni	1 – 3 ani	3 – 5 ani	peste 5 ani
Active financiare						
Numerar în casierie	5.376	-	-	-	-	5.376
Plasamente la bănci	9.163.298	-	-	-	-	9.163.298
Creanțe din contracte de leasing financiar	188.231.006	85.262.320	167.291.943	489.321.906	147.327.059	1.095.276.288
Alte active financiare	7.785.814	-	-	-	-	7.785.814
Total active financiare	205.185.494	85.262.320	167.291.943	489.321.906	147.327.059	1.112.230.776
Datorii financiare						
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	53.569.658	59.569.173	104.643.820	447.483.694	130.584.500	800.374.530
Alte datorii financiare	3.671.514	-	-	-	-	3.671.514
Total datorii financiare	57.241.172	59.569.173	104.643.820	447.483.694	130.584.500	804.046.044
Poziția netă	147.944.322	25.693.147	62.648.123	41.838.212	16.742.559	308.184.732

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele și datoriile financiare ale Societății analizate pe baza fluxurilor de numerar rămase de la 31 decembrie 2019 până la data contractuală sunt următoarele:

- în RON -	Până la 3 luni	3 – 6 luni	6 – 12 luni	1 – 3 ani	3 – 5 ani	peste 5 ani	Total
Active financiare							
Numerar în casierie	2.238	-	-	-	-	-	2.238
Plasamente la bănci	31.341.165	-	-	-	-	-	31.341.165
Creanțe din contracte de leasing financiar	153.792.364	106.797.534	209.309.436	577.479.177	168.226.551	10.416.600	1.226.021.662
Alte active financiare	6.067.815	-	-	-	-	-	6.067.815
Total active financiare	191.203.582	106.797.534	209.309.436	577.479.177	168.226.551	10.416.600	1.263.432.880
Datorii financiare							
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	55.908.526	54.452.421	106.458.032	410.482.165	64.374.535	4.280.216	695.955.895
Datorii din obligațiuni emise	825.885	1.020.888	1.665.101	6.588.545	109.232.896	89.869.869	209.203.184
Datorii din contracte de leasing	260.758	229.127	390.521	994.587	393.415	123.694	2.392.102
Alte datorii financiare	12.317.265	-	-	-	-	-	12.317.265
Total datorii financiare	69.312.434	55.702.436	108.513.654	418.065.297	174.000.846	94.273.779	919.868.446
Poziția netă	121.891.148	51.095.098	100.795.782	159.413.880	-5.774.295	-83.857.179	343.564.434

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele și datorile Societății analizate pe baza fluxurilor de numerar rămase de la 31 decembrie 2018 până la data scadenței sunt următoarele:

	Până					Total
	la 3 luni	3 – 6 luni	6 – 12 luni	1 – 3 ani	3 – 5 ani	peste 5 ani
Active financiare						
Numerar în casierie	4.748	-	-	-	-	4.748
Plasamente la bănci	8.013.860	-	-	-	-	8.013.860
Creanțe din contracte de leasing financiar	188.231.006	85.262.320	167.291.943	489.321.906	147.327.059	17.842.054
Alte active financiare	2.579.077	-	-	-	-	-
Total active financiare	198.828.691	85.262.320	167.291.943	489.321.906	147.327.059	17.842.054
Datorii financiare						
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	53.569.658	59.569.173	104.643.820	447.483.694	130.584.500	4.523.685
Alte datorii financiare	5.863.049	-	-	-	-	-
Total datorii financiare	59.432.707	59.569.173	104.643.820	447.483.694	130.584.500	4.523.685
Poziția netă	139.395.984	25.693.147	62.648.123	41.838.212	16.742.559	13.318.369
						299.636.394

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (*continuare*)

d) Riscul de piață

Riscul de piață este acela ca veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare deținute să fie afectate de modificări ale valorii de piață aferente ratei de dobândă, cursului de schimb sau a altor indicatori financiar. Managementul riscului de piață are ca obiectiv monitorizarea și menținerea în parametri acceptabili a expunerilor la aceste riscuri concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

d1) Riscul de rată a dobânzii

Riscul principal la care sunt expuse portofoliile netranzaționate este pierderea suferită ca urmare a modificărilor în fluxurile de numerar viitoare sau a valorii de piață a instrumentelor financiare ca urmare a fluctuației ratelor de dobândă. Riscul ratei dobânzii este gestionat în principal prin monitorizarea decalajului privind rata dobânzii și printr-un sistem de limite aprobate pentru intervalele de recalculare a prețurilor. Managementul Riscului monitorizează respectarea acestor limite.

Societatea gestionează riscul de dobândă în principal prin alinierea ratelor de dobândă din contractele de leasing cu cele prevăzute în contractele de împrumut de finanțare. În general, datoriile cu rate de dobândă fixă sunt folosite pentru finanțarea contractelor de leasing cu rata de dobândă fixă și datoriile cu rata de dobândă variabilă sunt folosite pentru finanțarea contractelor de leasing cu dobândă variabilă.

Analiza de senzitivitate prezentată mai jos ilustrează impactul potențial asupra situației rezultatului global în cazul fluctuațiilor posibile de rată a dobânzii:

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piață (continuare)

d1) Riscul de rata a dobânzii (continuare)

	Grup				Societate			
	200 puncte de bază	200 puncte de bază	100 puncte de bază	100 puncte de bază	200 puncte de bază	100 puncte de bază	100 puncte de bază	100 puncte de bază
	Creșteri	Descrășteri	Creșteri	Descrășteri	Creșteri	Descrășteri	Creșteri	Descrășteri
- în RON -								
31 decembrie 2019								
Media perioadei	-352.206	352.206	-176.103	176.103	-352.206	352.206	-176.103	176.103
Minimul perioadei	-4.558.012	4.558.012	-2.279.006	2.279.006	-4.558.012	4.558.012	-2.279.006	2.279.006
Maximul perioadei	2.327.231	-2.327.231	1.163.615	-1.163.615	2.327.231	-2.327.231	1.163.615	-1.163.615
31 decembrie 2018								
Media perioadei	-702.102	702.102	-351.051	351.051	-702.102	702.102	-351.051	351.051
Minimul perioadei	-6.896.305	6.896.305	-3.448.153	3.448.153	-6.896.305	6.896.305	-3.448.153	3.448.153
Maximul perioadei	2.543.968	-2.543.968	1.271.984	-1.271.984	2.543.968	-2.543.968	1.271.984	-1.271.984

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piață (continuare)

d1) Riscul de rata a dobânzii (continuare)

În tabelul de mai jos este detaliată valoarea contabilă netă pentru activele și pasivele financiare purtătoare de dobândă ale Grupului la 31 decembrie 2019 în funcție de minimul dintre resetarea dobânzii și maturitatea contractului:

- în RON -	<u>Până la 3 luni</u>	<u>3 – 12 luni</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Plasamente la bănci	33.247.063	-	-	33.247.063
Creanțe din contracte de leasing financiar	1.039.656.355	-	12.489.017	1.052.145.372
Total active financiare	1.072.903.418	-	12.489.017	1.085.392.435
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	136.249.839	398.655.435	140.038.039	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	-	189.498.266		189.498.266
Total datorii financiare	136.249.839	588.153.701	140.038.039	864.441.579
Poziția netă	936.653.579	-588.153.701	-127.549.022	220.950.856

În tabelul de mai jos este detaliată valoarea contabilă netă pentru activele și pasivele financiare purtătoare de dobândă ale Grupului la 31 decembrie 2018, în funcție de minimul dintre resetarea dobânzii și maturitatea contractului:

- în RON -	<u>Până la 3 luni</u>	<u>3 – 12 luni</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Plasamente la bănci	9.163.298			9.163.298
Creanțe din contracte de leasing financiar	910.204.808	1.727.591	7.327.650	919.260.049
Total active financiare	919.368.106	1.727.591	7.327.650	928.423.347
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	289.642.303	345.248.631	136.260.104	771.151.038
Total datorii financiare	289.642.303	345.248.631	136.260.104	771.151.038
Poziția netă	629.725.803	-343.521.040	-128.932.454	157.272.309

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piață (continuare)

d1) Riscul de rata a dobânzii (continuare)

În tabelul de mai jos este detaliată valoarea contabilă netă pentru activele și pasivele financiare purtătoare de dobândă ale Societății la 31 decembrie 2019 în funcție de minimul dintre resetarea dobânzii și maturitatea contractului:

- în RON -	<u>Până la 3 luni</u>	<u>3 – 12 luni</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Plasamente la bănci	31.341.165	-	-	31.341.165
Creanțe din contracte de leasing financiar	1.039.656.355	-	12.489.017	1.052.145.372
Total active financiare	1.070.997.520	-	12.489.017	1.083.486.537
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	136.249.839	398.655.435	140.038.039	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	-	189.498.266	-	189.498.266
Total datorii financiare	136.249.839	588.153.701	140.038.039	864.441.579
Poziția netă	934.747.681	-588.153.701	-127.549.022	219.044.958

În tabelul de mai jos este detaliată valoarea contabilă netă pentru activele și pasivele financiare purtătoare de dobândă ale Societății la 31 decembrie 2018 în funcție de minimul dintre resetarea dobânzii și maturitatea contractului:

- în RON -	<u>Până la 3 luni</u>	<u>3 – 12 luni</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Plasamente la bănci	8.013.860	-	-	8.013.860
Creanțe din contracte de leasing financiar	910.204.808	1.727.591	7.327.650	919.260.049
Total active financiare	918.218.668	1.727.591	7.327.650	927.273.909
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	289.642.303	345.248.631	136.260.104	771.151.038
Total datorii financiare	289.642.303	345.248.631	136.260.104	771.151.038
Poziția netă	628.576.365	-343.521.040	-128.932.454	156.122.871

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piață (continuare)

d2) Riscul valutar

Grupul și Societatea sunt expuse riscului valutar prin pozițiile deschise generate de tranzacțiile de schimb valutar. Există de asemenea un risc bilanțier legat de posibilitatea variației activelor sau datoriilor monetare nete în valută, ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.

Gestiunea riscului valutar al Grupului și Societății se face prin monitorizate în timp real, cât și prin finanțarea contractelor de leasing în moneda contractului de împrumut.

Valorile contabile nete ale activelor și datoriilor financiare exprimate în RON și în monedă străină ale Grupului la 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

- în RON -	EUR	RON	Alte valute	Total
Active financiare				
Numerar în casierie	-	2.792	-	2.792
Plasamente la bănci	16.612.595	16.628.364	6.104	33.247.063
Creanțe din contracte de leasing financiar	786.827.149	265.318.223	-	1.052.145.372
Alte active financiare	2.543.032	5.640.973	-	8.184.005
Total active financiare	805.982.776	287.590.352	6.104	1.093.579.232

Datorii financiare

Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	574.212.375	100.730.938	-	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	189.498.266	-	-	189.498.266
Datorii din contracte de leasing	2.392.102	-	-	2.392.102
Alte datorii financiare	1.421.965	6.627.949	-	8.049.914
Total datorii financiare	767.524.708	107.358.887	-	874.883.595

Poziția netă **38.458.068** **180.231.465** **6.104** **218.695.637**

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină ale Grupului la 31 decembrie 2018 sunt prezentate mai jos:

- în RON -	EUR	RON	Alte valute	Total
Active financiare				
Numerar în casierie	-	5.376	-	5.376
Plasamente la bănci	190.353	8.968.897	4.048	9.163.298
Creanțe din contracte de leasing financiar	615.773.724	303.486.325	-	919.260.049
Alte active financiare	1.206.700	6.579.114	-	7.785.814
Total active financiare	617.170.777	319.039.712	4.048	936.214.537
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	477.840.359	293.310.679	-	771.151.038
Alte datorii financiare	2.030.685	1.640.829	-	3.671.514
Total datorii financiare	479.871.044	294.951.508	-	774.822.552
Poziția netă	137.299.733	24.088.204	4.048	161.391.985

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piață (continuare)

d2) Riscul valutar

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină ale Societății la 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

- în RON -	EUR	RON	Alte valute	Total
Active financiare				
Numerar în casierie	-	2.238	-	2.238
Plasamente la bănci	16.612.595	14.722.466	6.104	31.341.165
Creanțe din contracte de leasing financiar	786.827.149	265.318.223	-	1.052.145.372
Alte active financiare	2.543.032	1.735.012	-	4.278.044
Total active financiare	805.982.776	281.777.939	6.104	1.087.766.819
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	574.212.375	100.730.938	-	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	189.498.266	-	-	189.498.266
Datorii din drept de utilizare	2.392.102	-	-	2.392.102
Alte datorii financiare	1.421.965	10.895.300	-	12.317.265
Total datorii financiare	767.524.708	111.626.238	-	879.150.946
Poziția netă	38.458.068	170.151.701	6.104	208.615.873

Activele și datoriile monetare exprimate în RON și în monedă străină ale Societății la 31 decembrie 2018 sunt prezentate mai jos:

- în RON -	EUR	RON	Alte valute	Total
Active financiare				
Numerar în casierie	-	4.748	-	4.748
Plasamente la bănci	190.353	7.819.459	4.048	8.013.860
Creanțe din contracte de leasing financiar	615.773.724	303.486.325	-	919.260.049
Alte active financiare	1.206.700	1.372.377	-	2.579.077
Total active financiare	617.170.777	312.682.909	4.048	929.857.734
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	477.840.359	293.310.679	-	771.151.038
Alte datorii financiare	2.030.685	3.832.364	-	5.863.049
Total datorii financiare	479.871.044	297.143.043	-	777.014.087
Poziția netă	137.299.733	15.539.866	4.048	152.843.647

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piață (continuare)

d2) Riscul valutar

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului sau pierderii la modificările posibile ale cursurilor de schimb aplicate la sfârșitul perioadei de raportare în raport cu moneda funcțională, toate celelalte variabile rămânând constante:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Creșterea EUR cu 5% (2018: creștere cu 5%)	1.897.152	6.798.376	1.897.152	6.798.376
Scădere EUR cu 5% (2018: scădere cu 5%)	-1.897.152	6.798.376	-1.897.152	6.798.376
Total	-	-	-	-

e) Riscul aferent impozitării

Grupul și Societatea sunt angajate să asigure o derulare sustenabilă a administrării riscului privind impozitarea prin construirea și menținerea unei funcții fiscale transparente, efective și eficiente în cadrul organizației. Grupul și Societatea respectă și aplică cu strictețe legislația fiscală în vigoare pentru toate categoriile de taxe și impozite.

Legislația fiscală românească prevede reguli detaliate și complexe, acestea suferind mai multe modificări în ultimii ani. Interpretarea textului și procedurile practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia, existând riscul ca anumite tranzacții, de exemplu, să fie interpretate altfel de către autoritățile fiscale comparativ cu tratamentul Grupului și Societății.

La nivelul Agenției Naționale de Administrare Fiscală există structuri specializate care pot să efectueze controlul fiscal al societăților care operează pe teritoriul României, iar aceste controale pot să acopere atât aspecte de conformitate fiscală, cât și alte aspecte legale și regulatorii. Este posibil ca Grupul și Societatea să continue să fie supuse controalelor fiscale pe măsura emiterii de noi reglementări fiscale.

f) Mediul de afaceri

Presa de specialitate și Asociația de Leasing Bancar nu oferă informații relevante despre evoluția pieței de leasing financiar pentru anul 2019. Firmele de leasing financiar au evitat să facă publice evoluțiile având în vedere investigația declanșată de Consiliul Concurenței la nivelul pieței de leasing financiar. Însă analizând informațiile publice găsite despre top 10 jucători, alcătuit conform bilanțurilor aferente anului 2018 și publicate pe site-ul Ministerului de Finanțe, și extrapolând evoluția lor la nivelul întregii piețe, putem spune că și anul 2019 a reprezentat un an extraordinar pentru industria de leasing financiar. Evoluția pieței se încadrează în trendul economiei în general, anul 2019 a reprezentat pentru România al patrulea an consecutiv cu creștere economică de peste 4 procente. Deși crește de cinci ani fără oprire, totuși apreciem că în 2019 piața leasingului financiar din România este la jumătate față de nivelul din 2008.

Dincolo de creștere, ceea ce este de subliniat este calitatea bunurilor finanțate. În criză existau mai multe finanțări de consum dar în ultimii ani finanțările se îndreaptă în principal în zona productivă. Sunt finanțate în proporție de aproximativ 95% doar persoane juridice din care majoritatea sunt IMM-uri, segmentul persoanelor fizice nedepășind 5% din întreaga piață. Chiar dacă segmentul auto reprezintă ca pondere aproximativ 60% din piața de leasing financiar, există o creștere pe zona autovehiculelor comercial-e, este un semn bun, un semn că se finanțează economia productivă.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Grupul și Societatea fac estimări și ipoteze care afectează valoarea activelor și datoriilor raportate în decursul exercițiului financiar următor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu și sunt bazate pe experiența anterioară și pe alți factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date.

Pierderi așteptate din risc de credit aferente creanțelor din contracte de leasing financiar

Măsurarea pierderilor așteptate din risc de credit aferente creanțelor din contracte de leasing financiar este o estimare semnificativă care implică determinarea metodologiei, modelelor și intrărilor de date utilizate în calcul. Detaliile metodologiei de măsurare a pierderilor așteptate din risc de credit sunt incluse în Nota 3 l). Următoarele componente au un impact major asupra pierderii așteptate din risc de credit: definiția stării de nerambursare („default”), probabilitatea de nerambursare („PD”), expunerea în caz de nerambursare („EAD”) și rata pierderii în caz de nerambursare („LGD”). Grupul și Societatea examinează și validează în mod regulat modelele și intrările de date folosite în cadrul calculului de pierderi pentru a reduce orice diferențe între estimările pierderilor așteptate din risc de credit și suma reală a pierderilor așteptate din risc de credit, calculul pierderilor așteptate din risc de credit fiind efectuat lunar.

Grupul și Societatea au decis folosirea abordării simplificate pentru determinarea pierderilor așteptate din risc de credit, pierderile fiind determinate după metoda Lifetime PD, cu precizarea că pentru clasa II de risc (stagiu 3), PD aferent este 100%.

O creștere cu 5% a parametrilor de risc folosiți în calculul pierderilor așteptate din risc de credit la 31 decembrie 2019 ar crește pierderile așteptate din risc de credit cu sumă de 4.478.000 RON pe când o scădere cu 5% a parametrilor de risc folosiți ar provoca o scădere a pierderilor așteptate din risc de credit în sumă de 4.107.000 RON.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

6. Venituri nete din dobânzi

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Venituri din dobânzi				
Venituri din dobânzi aferente contractelor de leasing	94.468.726	77.479.259	94.468.726	77.479.259
Venituri din dobânzi aferente conturilor curente și depozitelor	351.316	191.733	319.259	175.714
Total venituri din dobânzi	94.820.042	77.670.992	94.787.985	77.654.973

Cheltuieli cu dobânzile

Cheltuieli cu dobânda la împrumuturi de la bănci și instituții financiare	-20.838.080	-19.066.626	-20.838.080	-19.066.626
Cheltuieli cu dobânda pentru obligațiuni	-235.741	-	-235.741	-
Cheltuieli cu dobânda pentru leasing	-7.136	-	-7.136	-
Total cheltuieli cu dobânzile	-21.080.957	-19.066.626	-21.080.957	-19.066.626
Venituri nete din dobânzi	73.739.085	58.604.366	73.707.028	58.588.347

7. Cheltuieli (-)/Venituri nete din speze și comisioane

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Venituri din speze și comisioane				
Comisioane de intermediere în asigurări	10.647.080	8.426.330	-	-
Total venituri din speze și comisioane	10.647.080	8.426.330	-	-
Cheltuieli cu speze și comisioane				
Comisioane achitate pentru operațiuni bancare	-307.708	-292.524	-283.772	-272.793
Comisioane achitate la emisiunea de obligațiuni	-82.270	-	-82.270	-
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	-389.978	-292.524	-366.042	-272.793
Cheltuieli (-)/Venituri nete din speze și comisioane	10.257.102	8.133.806	-366.042	-272.793

8. Câștigul/(Pierdere) net(ă) din conversia valutară

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Venituri/cheltuieli (-) nete din diferențe de curs valutar – reevaluare solduri	3.572.237	-64.418	3.572.237	-64.418
Venituri din diferențe de curs valutar aferente tranzacțiilor	5.429.240	3.455.445	5.429.240	3.455.445
Câștigul/(Pierdere) net(ă) din conversia valutară	9.001.477	3.391.027	9.001.477	3.391.027

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

9. Alte venituri operaționale

- în RON -

	Grup		Societatea	
	2019	2018	2019	2018
Venituri din vânzarea imobilizărilor corporale	153.229	86.284	153.229	86.284
Venituri din dividende (i)	2	10.824	7.191.541	4.134.418
Alte venituri (ii)	5.440.501	4.275.710	5.421.763	4.272.291
Total alte venituri operaționale	5.593.732	4.372.818	12.766.533	8.492.993

(i) Veniturile din dividende au fost încasate de Societate de la cele șapte societăți în care Societatea deține acțiuni:

- BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL, în valoare de 3.604.632 RON (2018: 2.391.530 RON)
- BT Safe Agent de Asigurare SRL, în valoare de 917.884 RON (2018: 588.157 RON)
- BT Solution Agent de Asigurare SRL, în valoare de 1.135.450 RON (2018: 420.696 RON).
- BT Asiom Agent de Asigurare SRL, în valoare de 1.533.573 RON (2018: 723.211 RON)
- Medicare Technics SRL, în valoare de 0 RON (2018: 10.814 RON)
- BT Asset Management, în valoare de 0 RON (2018: 8 RON)
- BT Direct IFN SA, în valoare de 2 RON (2018: 2 RON)

Veniturile din dividende ale Grupului sunt încasate de la:

Medicare Technics SRL 0 RON (2018: 10.814 RON), BT Asset Management SAI SA 0 RON (2018: 8 RON) și BT Direct IFN SA 2 RON (2018: 2 RON). Aceste societăți sunt deținute de Grup într-un procentaj mai mic de 20%.

- (i) Alte venituri includ sumele obținute din refacturarea diverselor servicii de înmatriculare, asigurare a bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing: 3.442.417 RON (2018: 2.647.063 RON), despăgubiri încasate de la societățile de asigurare: 386.335 RON (2018: 444.902 RON), daune interese încasate la contractele de leasing reziliate: 575.661 RON (2018: 101.128 RON) și alte venituri încasate: 1.036.088 RON (2018: 1.082.617RON).

10. Cheltuieli nete din stocuri

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Venituri din valorificare bunuri recuperate din contracte de leasing	2.266.918	1.625.146	2.266.918	1.625.146
Costul bunurilor valorificate	-19.933.633	-3.684.053	-19.933.633	-3.684.053
Venituri nete cu provizioane pentru bunuri reposedate	16.452.906	1.545.650	16.452.906	1.545.650
Total	-1.213.809	-513.257	-1.213.809	-513.257

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

11. Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Cheltuieli cu ajustarea pentru depreciere a creanțelor din contracte de leasing financiar	-84.791.264	-65.154.019	-84.791.264	-65.154.019
Venituri din reluări/anulări de ajustări pentru deprecierea creanțelor din contracte de leasing financiar	75.298.002	41.527.006	75.298.002	41.527.006
Venituri din rezilierea contractelor și reposedarea bunurilor date în leasing	3.000.000	6.774.576	3.000.000	6.774.576
Cheltuieli nete privind actualizarea valorii	-	-571.995	-	-571.995
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea altor active	-30.224	-75.984	-30.224	-75.984
Venituri din reluări ale ajustărilor pentru deprecierea altor active	2.803.164	54.073	2.803.164	54.073
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare	-3.720.322	-17.446.343	-3.720.322	-17.446.343

12. Venituri nete cu provizioane

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Cheltuieli cu provizioane pentru litigii	-8.008.190	-78.736	-8.008.190	-78.736
Venituri din ajustarea părților sociale	-	7.518	-	7.518
Venituri nete cu alte ajustări pentru depreciere și alte provizioane	-8.008.190	-71.218	-8.008.190	-71.218

13. Cheltuieli cu personalul

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Salarii și beneficii	-15.639.835	-13.922.655	-14.631.435	-13.160.397
Contribuția privind asigurările și protecția socială	-513.052	-534.727	-482.276	-507.001
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	-84.073	-78.242	-84.073	-78.242
Bonusuri pentru angajați și provizioane concedii neefectuate	-873.680	-1.176.208	-860.736	-1.142.829
Venituri/(-) Cheltuieli cu provizioane pentru pensii și obligații asimilate	-63.521	70.677	-63.521	70.677
Total	-17.174.161	-15.641.155	-16.122.041	-14.817.792

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

14. Alte cheltuieli operaționale

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Cheltuieli cu impozite și taxe	-220.554	-442.362	-220.421	-442.332
Cheltuieli cu chirii	-1.045.682	-869.558	-1.045.682	-822.687
Cheltuieli cu întreținere, reparații și alte servicii de mentenanță	-1.557.043	-658.614	-1.557.043	-658.614
Cheltuieli cu publicitate, protocol și sponsorizări	-1.744.896	-1.222.097	-1.744.260	-1.221.945
Cheltuieli cu poșta, telecomunicațiile și trafic sms	-509.859	-448.083	-393.733	-362.009
Cheltuieli cu materiale și consumabile	-848.893	-761.656	-840.526	-759.941
Cheltuieli cu energia electrică și termică	-273.241	-328.166	-249.534	-295.630
Cheltuieli cu colaboratorii	-667	-667	-667	-667
Cheltuieli cu transport, deplasări și detașări	-228.163	-165.782	-227.813	-165.379
Pierderi din cedarea și casarea imobilizărilor corporale și necorporale	-29.296	-33.272	-29.296	-33.272
Cheltuieli cu sponsorizarile	-965.000		-965.000	
Alte cheltuieli operaționale	-3604.132	-3.121.755	-3.388.505	-2.973.456
Total alte cheltuieli operaționale	-11.027.426	-8.052.012	-10.662.480	-7.735.932

Pentru auditul situațiilor financiare întocmite conform Ordinului 6/2015 s-a perceput de către auditor un onorariu de 30.000 EUR, fără TVA (2018: 24.300 EUR, fara TVA) iar pentru auditarea Situațiilor financiare conform Standardelor Internaționale de Contabilitate s-a perceput un onorariu de 6.000 EUR, fără TVA (2018: 4.860, fără TVA).

În cursul anului 2019 auditorul a fost implicat în prestarea de servicii cu privire la prospectul pregătit de Societate pentru oferta publică de obligațiuni și admiterea acestora la tranzacționare la Bursa de Valori București în Decembrie 2019. Pentru acest serviciu s-a perceput un onorariu de 18.500 EUR, fara TVA.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

15. Cheltuială (-)/ Venit cu impozitul pe profit

a) Componente ale cheltuielii (-)/venitului cu impozitul pe profit

Cheltuiala (-)/Venitul cu impozitul pe profit prezentată în situația contului de profit sau pierdere și ale elemente ale rezultatului global cuprinde următoarele:

- în RON -	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Impozit pe profit curent	-5.763.074	-	-5.656.095	-
Impozit amânat	162.722	951.802	162.722	1.011.315
Cheltuială (-)/ Venit cu impozitul pe profit	-5.600.352	951.802	-5.493.373	1.011.315

b) Reconcilierea cheltuielii (-)/venitului cu impozitul pe profit

- în RON -	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Profit brut	55.502.731	31.934.083	53.479.908	28.780.154
Impozit la cota statutară (2018: 16%; 2017: 16%)	-8.880.437	-5.109.453	-8.556.785	-4.604.825
Efectul fiscal asupra impozitului pe profit al elementelor:				
- Venituri neimpozabile	5.170.441	2.341.579	6.321.087	3.001.354
- Cheltuieli nedeductibile	-4.658.375	-2.855.993	-4.658.375	-2.854.541
- Deduceri fiscale	435.380	399.364	435.380	397.913
- Elemente similare veniturilor	1.367.319	1.104.891	-	-
- Efectul pierderii fiscale preluate prin fuziune	5.058	5.071.414	5.058	5.071.414
Cheltuială cu impozitul pe profit	-6.560.614	951.802	-6.453.635	1.011.315
Deduceri din impozit (sponsorizare)	960.262	-	960.262	-
	-5.600.352	951.802	-5.493.373	1.011.315

Impactul fiscal este generat de următoarele elemente:

- Veniturile neimpozabile cuprind în principal veniturile din dividende obținute de la persoane juridice române și veniturile din reversarea provizioanelor nedeductibile;
- Cheltuielile nedeductibile includ sume precum cheltuieli cu provizioanele, cheltuieli cu amortizarea contabilă și alte cheltuieli de exploatare nedeductibile prevăzute de lege;
- Elemente similare veniturilor reprezintă diferența între impozitul pe profit (cota de 16%) și impozitul pe veniturile microîntreprinderilor (cota de 1% aplicat asupra cifrei de afaceri) achitat de subsidiare;
- Deducerile fiscale sunt aferente deducerilor obținute din amortizarea fiscală și rezerva legală;

c) Impozitul amânat

Grupul și Societatea au înregistrat impozit pe profit amânat de recuperat pentru următoarele elemente bilanțiere:

- în RON -	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Creanțe din contracte de leasing	11.817.306	19.149.569	11.817.306	19.149.569
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	3.959.141	2.878.984	3.803.241	2.723.084
Total	15.776.447	22.028.553	15.620.547	21.872.653
Creanță privind impozitul amânat (16%)	2.524.232	3.524.568	2.499.288	3.499.624

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

16. Numerar în casierie

- în RON -

	Grup		Societatea	
	2019	2018	2019	2018
Numerar în casierie	2.792	5.376	2.238	4.748
Total	2.792	5.376	2.238	4.748

17. Plasamente la bănci

- în RON -

	Grup		Societatea	
	2019	2018	2019	2018
Conturi curente	2.390.535	2.383.497	484.637	1.234.059
Depozite la vedere la bănci	30.855.201	6.778.760	30.855.201	6.778.760
Depozite colaterale la bănci	687	687	687	687
Creanțe atașate	640	354	640	354
Total	33.247.063	9.163.298	31.341.165	8.013.860

Conturile curente și depozitele la vedere/la termen se află la libera dispoziție a Grupului și nu sunt grevate de sarcini. Depozitele la vedere la bănci reprezintă depozite overnight plasate la bănci. Depozitele la termen la bănci reprezintă depozite plasate la bănci pentru o perioadă inițială mai mare de o zi lucrătoare. Grupul a constituit în anul 2019 depozite la vedere și termen în EURO și RON, scopul constituirii acestora fiind valorificarea excesului de lichiditate.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

17. Plasamente la bănci (continuare)

Analiza privind calitatea plasamentelor la bănci la data de 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, în funcție de scalele agențiilor de rating este prezentată mai jos:

31 decembrie 2019				
Grup				
	Conturi curente	Depozite colaterale la bănci	Depozite la vedere la bănci	Total
- în RON -				
Satisfăcător	48.620	-	375.107	423.727
Sub monitorizare	2.341.915	687	30.480.734	32.823.336
Total	2.390.535	687	30.855.841	33.247.063
31 decembrie 2019				
Societate				
	Conturi curente	Depozite colaterale la bănci	Depozite la vedere la bănci	Total
- în RON -				
Satisfăcător	48.620	-	375.106	423.726
Sub monitorizare	436.018	687	30.480.734	30.917.439
Total	484.638	687	30.855.840	31.341.165
31 decembrie 2018				
Grup				
	Conturi curente	Depozite colaterale la bănci	Depozite la vedere la bănci	Total
- în RON -				
Satisfăcător	566.954	-	4.310.947	4.877.901
Sub monitorizare	1.816.543	687	2.468.167	4.285.397
Total	2.383.497	687	6.779.114	9.163.298
31 decembrie 2018				
Societate				
	Conturi curente	Depozite colaterale la bănci	Depozite la vedere la bănci	Total
- în RON -				
Satisfăcător	566.312	-	4.310.947	4.877.259
Sub monitorizare	667.747	687	2.468.167	3.136.601
Total	1.234.059	687	6.779.114	8.013.860

(*) Creanțele atașate au fost incluse împreună cu suma depozitelor aferente.

Analiza privind calitatea plasamentelor la bănci a fost realizată pe ratingurile de credit emise de către Standard & Poor's, Moody's și Fitch, în cazul în care sunt disponibile. Pentru plasamentele Grupului/Băncii la bănci fără rating Standard & Poor's, Moody's sau Fitch a fost folosit ratingul de țară Standard & Poor's.

Grupul și Societatea au definit următoarele categorii de ratinguri aferent plasamentelor la bănci în funcție de clasificarea în următoarele ratinguri:

- AAA, AA+, AA, AA- sunt încadrate în clasa de rating „Excelent”;
- A+, A, A- sunt încadrate în clasa de rating „Bun”;
- BBB+, BBB și BBB- sunt încadrate în clasa de rating „Satisfăcător”; și
- restul plasamentelor la instituții de credit cu ratinguri inferioare sunt încadrate în clasa de rating „Sub monitorizare”.

Tabelul următor prezintă reconcilierea numerarului și a echivalentelor de numerar la sfârșitul exercițiilor financiare cu numerarul din situația fluxurilor de trezorerie:

- în RON -	Grup		Societatea	
	2019	2018	2019	2018
Numerar în casierie	2.792	5.376	2.238	4.748
Conturi curente	2.390.535	2.383.497	484.638	1.234.059
Depozite la vedere la bănci	30.855.201	6.778.760	30.855.201	6.778.760
Total numerar și echivalente de numerar	33.248.528	9.167.633	31.342.077	8.017.567

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

18. Creanțe din contracte de leasing financiar

Grupul acționează în calitate de locator în cadrul contractelor de leasing financiar oferite în principal pentru finanțarea autovehiculelor și echipamentelor. Contractele de leasing sunt în EUR și RON cu transferarea dreptului de proprietate asupra bunurilor finanțate la sfârșitul contractului de leasing. Dobânda este facturată pe perioada leasingului prin intermediul ratelor de leasing.

Creanțele din leasing sunt garantate de bunurile care fac obiectul contractelor de leasing și de alte garanții. Împărțirea creanțelor din contractele de leasing financiar pe maturități este prezentată în tabelul următor:

	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018				
	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani	Total	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani	Total
Creanțe brute din contracte de leasing financiar	469.899.335	745.705.727	10.416.600	1.226.021.662	440.785.269	636.648.965	17.842.054	1.095.276.288
Dobânda viitoare aferentă creanțelor din contracte de leasing financiar	-44.253.181	-45.972.008	-253.843	-90.479.032	-42.196.282	-46.237.591	-689.242	-89.123.115
Total creanțe din contracte de leasing financiar nete de dobânda viitoare	425.646.154	699.733.719	10.162.757	1.135.542.630	398.588.987	590.411.374	17.152.812	1.006.153.173
Ajustări de depreciere aferente creanțelor din contracte de leasing financiar	-31.353.531	-51.303.035	-740.692	-83.397.258	-34.422.832	-50.988.946	-1.481.346	-86.893.124
Total creanțe din contracte de leasing financiar nete de ajustări	394.292.623	648.430.684	9.422.065	1.052.145.372	364.166.155	539.422.428	15.671.466	919.260.049
Ajustarea de depreciere pentru creanțe din contracte de leasing financiar este detaliată în continuare:								
- în RON -				2019	2018			
Sold la 1 ianuarie				86.893.125	62.837.403			
Cheltuieli cu ajustări de depreciere a creanțelor din contracte de leasing (Nota 11)				84.791.264	65.154.019			
Venituri din reluări/anulări ajustări depreciere a creanțelor din contractele de leasing (Nota 11)				-75.298.002	-41.527.006			
Anularea provizionului din contul creanțelor pentru contracte de leasing reziliate				-12.989.129	-9.866.975			
Ajustare aferentă contractelor preluate prin fuziune				-	10.295.683			
Sold la 31 decembrie				83.397.258	86.893.124			

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

19. Alte active financiare

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Debitori diverși (i)	7.250.234	6.898.089	3.344.273	1.691.352
Alte active restante și în litigiu (ii)	2.723.542	5.450.436	2.723.542	5.450.436
Ajustări de depreciere pentru alte active restante și în litigiu	-1.789.771	-4.562.711	-1.789.771	-4.562.711
Total	8.184.005	7.785.814	4.278.044	2.579.077

- (i) Debitorii diverși la nivel de grup reprezintă sume de încasat de la clienți din refacturare polițe de asigurare 3.895.872 RON (2018: 5.196.345), despăgubiri din asigurări 1.513.815 RON (2018: 373.040 RON) și alte sume datorate de diverși debitori 1.840.547 RON (2018: 1.318.312 RON), iar la nivel de societate debitorii diverși reprezintă despăgubiri din asigurări 1.513.815 RON (2018: 373.040 RON) și alte sume datorate de diverși debitori 0 RON (2018: 1.318.312 RON)

- (ii) Activele restante și în litigiu reprezintă avansuri achitate pentru achiziționarea de bunuri, obiecte ale contractelor de leasing, pentru care furnizorul nu a livrat bunul 2.377.676 RON (2018: 3.455.478 RON) și creanțe restante și în litigiu din diverse prestări de servicii 345.866 RON (2018: 1.994.958 RON).

Sumele înregistrate în cadrul categoriei de Plăți în avans furnizori și Debitori diverși sunt sume curente, nedepreciate, atât pentru Grup și Societate, pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 și 2018.

Ajustările de depreciere pentru alte active restante și în litigiu pot fi analizate în continuare, după cum urmează:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Sold la începutul anului	-4.562.711	-2.673.427	-4.562.711	-2.673.427
(-) Cheltuieli/Venituri din reluări de ajustări pentru deprecierea altor active (Nota 11)	2.772.940	-21.911	2.772.940	-21.911
Ajustări de depreciere debitori diverși preluate prin fuziune	-	-1.867.373	-	-1.867.373
Sold la sfârșitul anului	-1.789.771	-4.562.711	-1.789.771	-4.562.711

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

20. Stocuri

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Stocuri aflate la terți	689.379	664.690	689.379	664.690
Stocuri aflate la sediu	16.095.133	30.464.405	16.095.133	30.464.405
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-6.876.746	-23.329.652	-6.876.746	23.329.652
Total	9.907.766	7.799.443	9.907.766	7.799.443

Stocurile sunt constituite în principal din bunuri recuperate din contractele de leasing reziliate care nu au fost încă replasate sau vândute: 16.649.877 RON (2018: 30.334.111 RON), bunuri adjudecate în procesul de executare: 46.350 RON (2018: 232.197 RON), bunuri ce urmează să fie plasate în contracte de leasing 62.104 RON (2018: 543.676 RON) și echipamente de localizare a bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing ce urmează să fie vândute utilizatorilor 26.181 RON (2018: 19.111 RON).

Ajustările de depreciere pentru stocuri s-au constituit ca diferență între valoarea recuperabilă la momentul înregistrării în bilanț și valoarea lor recuperabilă la data bilanțului și poate fi analizată în continuare, după cum urmează:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Sold la începutul anului	23.329.652	7.507.364	23.329.652	7.507.364
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea stocurilor	-16.452.906	-1.545.650	-16.452.906	-1.545.650
Ajustări pentru deprecierea stocurilor preluate prin fuziune	-	17.367.938	-	17.367.938
Sold la sfârșitul anului	6.876.746	23.329.652	6.876.746	23.329.652

21. Investiții în participații

La data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 Societatea deținea participații directe în filiale, în sumă de 69.539 RON (2017: 69.539 RON).

- în RON -

<u>Nume</u>	2019	%	2018	%
BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	25.530	99,99802	25.530	99,99802
BT Safe Agent de Asigurare SRL	4.010	99,98694	4.010	99,98694
BT Solution Agent de Asigurare SRL	19.990	99,95000	19.990	99,95000
BT Asiom Agent de Asigurare SRL	19.990	99,95000	19.990	99,95000
BT Asset Management SAI SA	3	0,000040	3	0,000040
BT Direct IFN S.A.	16	0,000060	16	0,000060
Total	69.539		69.539	

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

22. Imobilizări corporale

- în RON -

<i>Grup</i>	Calculatoare și echipamente	Mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total
Valoare contabilă brută				
Sold la 1 ianuarie 2018	459.531	4.201.557	108.422	4.769.510
Achiziții imobilizări corporale	216.491	73.717	15.075	305.283
Imobilizări corporale preluate prin fuziune	16.468	78.063	71.311	165.842
Ieșiri de imobilizări corporale	-17.105	-206.591	-27.430	-251.126
Sold la 31 decembrie 2018	675.385	4.146.746	167.378	4.989.509
Sold la 1 ianuarie 2019	675.385	4.146.746	167.378	4.989.509
Achiziții imobilizări corporale	51.108	498.259	9.087	558.454
Ieșiri de imobilizări corporale	-2.002	-460.214	-12.916	-475.132
Sold la 31 decembrie 2019	724.491	4.184.791	163.549	5.072.831
Amortizare cumulată				
Sold la 1 ianuarie 2018	417.223	2.377.010	89.648	2.883.881
Cheltuiala în timpul anului	50.240	669.393	6.595	726.228
Amortizarea preluată prin fuziune	16.468	78.063	64.584	159.115
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-16.701	-177.285	-23.868	-217.854
Sold la 31 decembrie 2018	467.230	2.947.181	136.959	3.551.370
Sold la 1 ianuarie 2019	467.230	2.947.181	136.959	3.551.370
Cheltuiala în timpul anului	87.828	575.085	10.773	673.686
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-2.002	-401.046	-12.916	-415.964
Sold la 31 decembrie 2019	553.056	3.121.220	134.816	3.809.092
Valoare netă contabilă				
La 1 ianuarie 2019	208.155	1.199.565	30.419	1.438.139
La 31 decembrie 2019	171.435	1.063.571	28.733	1.263.739

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

Societate

Valoare contabilă brută

Sold la 1 ianuarie 2018

Achiziții imobilizări corporale

Imobilizări corporale preluate prin fuziune

Ieșiri de imobilizări corporale

Sold la 31 decembrie 2018

Sold la 1 ianuarie 2019

Achiziții imobilizări corporale

Ieșiri de imobilizări corporale

Sold la 31 decembrie 2019

Amortizare cumulată

Sold la 1 ianuarie 2018

Cheltuiala în timpul anului

Amortizarea preluată prin fuziune

Amortizarea cumulată a ieșirilor

Sold la 31 decembrie 2018

Sold la 1 ianuarie 2019

Cheltuiala în timpul anului

Amortizarea cumulată a ieșirilor

Sold la 31 decembrie 2019

Valoare netă contabilă

La 1 ianuarie 2019

La 31 decembrie 2019

Calculatoare și echipamente	Mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Total
459.531	4.201.557	108.422	4.769.510
216.491	73.717	15.075	305.283
16.468	78.063	71.311	165.842
-17.105	-206.591	-27.430	-251.126
675.385	4.146.746	167.378	4.989.509
675.385	4.146.746	167.378	4.989.509
51.108	388.815	6.267	446.190
-2.002	-460.214	-12.916	-475.132
724.491	4.075.347	160.729	4.960.567
417.223	2.377.010	89.648	2.883.881
50.240	669.393	6.595	726.228
16.468	78.063	64.584	159.115
-16.701	-177.285	-23.868	-217.854
467.230	2.947.181	136.959	3.551.370
467.230	2.947.181	136.959	3.551.370
87.828	541.644	10.773	640.245
-2.002	-401.046	-12.916	-415.964
553.056	3.087.779	134.816	3.775.651
208.155	1.199.565	30.419	1.438.139
171.435	987.568	25.913	1.184.916

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

23. Imobilizări necorporale

- în RON -

Valoare contabilă brută

Sold la 1 ianuarie 2018

Achiziții

Sold preluat prin achiziții și fuziuni

Ieșiri

Sold la 31 decembrie 2018

Sold la 1 ianuarie 2019

Achiziții

Ieșiri

Sold la 31 decembrie 2019

Amortizare cumulată

Sold la 1 ianuarie 2018

Sume preluate prin consolidare de la subsidiare

Sold amortizare preluat prin achiziții și fuziuni

Cheltuiala în timpul anului

Sold la 31 decembrie 2018

Sold la 1 ianuarie 2019

Cheltuiala în timpul anului

Sold la 31 decembrie 2019

Valoarea netă contabilă

La 1 ianuarie 2019

La 31 decembrie 2019

	Grup	Societate
	1.063.475	1.063.475
	378.059	378.059
	416.304	416.304
	-61.619	-61.619
	1.843.756	1.796.219
	1.843.756	1.796.219
	191.137	191.137
	-	-
	2.034.893	1.987.356
	1.010.879	1.010.879
	24.103	-
	410.433	410.433
	117.720	108.650
	1.563.135	1.529.962
	1.563.135	1.529.962
	236.434	227.363
	1.799.569	1.757.325
	280.621	266.257
	235.324	230.031

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

24. Active aferente dreptului de utilizare

- în RON -

Grup și Societate

	Clădiri	Autovehicule	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	-	-	-
Adoptarea unor noi standarde (IFRS 16)	2.123.747	270.115	2.393.862
Achiziții	610.395	436.530	1.046.925
Îeșiri	-187.901	-8.745	-196.646
Sold la 31 decembrie 2019	2.546.241	697.900	3.244.141
Amortizarea cumulată			
Sold la 1 ianuarie 2019	-	-	-
Amortizarea înregistrată în timpul perioadei	865.206	169.431	1.034.637
Amortizarea aferentă ieșirilor	-117.445	-	-117.445
Sold la 31 decembrie 2019	747.761	169.431	917.192
Valoarea contabilă netă			
Sold la 31 decembrie 2019	1.798.480	528.469	2.326.949

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

25. Alte active

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Plăți în avans furnizori	2.778.894	1.798.072	2.778.894	2.032.695
Stocuri și asimilate	17.032	18.903	17.032	18.903
Cheltuieli înregistrate în avans	41.604	15.456	40.058	14.178
Alte elemente	131.948	152.710	128.720	252.710
TVA neexigibilă	38.606	36.225	38.606	36.225
Total	3.008.084	2.021.366	3.003.310	2.354.711

26. Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	675.504.849	771.888.164	675.504.849	771.888.164
Dobânzi de plătit și comisioane de amortizat	-561.536	-737.126	-561.536	-737.126
Total	674.943.313	771.151.038	674.943.313	771.151.038

Ratele de dobândă aferente împrumuturilor la termen primite de Societate la 31 decembrie 2019 variază între 1,17% și 1,84% pentru împrumuturile în EUR și între 4,23% și 4,49% pentru împrumuturile în RON (31 decembrie 2018: 1,17% și 2,75% pentru împrumuturile în EUR și între 4,23% și 4,39% pentru împrumuturile în RON). Rata de dobândă aferentă împrumuturilor primite de Societate de la părțile afiliate la 31 decembrie 2019 au fost 1,75% pentru împrumuturile în EUR și 4,32% pentru împrumuturile în RON (31 decembrie 2018: 1,75% și 2,75% pentru împrumuturile în EUR și 4,3% pentru împrumuturile în RON).

La 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018, Societatea a respectat toate clauzele contractelor (limitările financiare) impuse prin contractele de finanțare, inclusiv indicatorii financiari aferenți contractelor de împrumut. Termenul maxim de rambursare a împrumuturilor primite este anul 2029.

27. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	191.172.000	-	191.172.000	-
Dobânzi de plătit și comisioane de amortizat	-1.673.734	-	-1.673.734	-
Total	189.498.266	-	189.498.266	-

Ratele de dobândă aferente datoriilor constituite prin titluri la 31 decembrie 2019 variază între 1,75% și 2% pentru (31 decembrie 2018: -)

Termenul maxim de rambursare a datoriilor constituite prin titluri este anul 2025.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

28. Datorii din contracte de leasing

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Datorii din contracte de leasing	2.392.035	-	2.392.035	-
Dobânzi de plătit și comisioane de amortizat	67	-	67	-
Total	2.392.102	-	2.392.102	-

29. Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru alte riscuri și cheltuieli sunt prezentate astfel:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Provizioane pentru pensii și obligații similare	119.342	56.012	119.342	56.012
Provizioane pentru concedii neefectuate	356.743	361.372	333.899	336.972
Provizioane pentru bonusuri acordate angajaților	3.496.000	2.617.500	3.350.000	2.486.000
Provizioane pentru litigii	8.731.913	723.724	8.731.913	723.724
Total	12.703.998	3.758.608	12.535.154	3.602.708

Detalierea provizioanelor pentru pensii și obligații asimilate este prezentată mai jos:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	56.012	126.689	56.012	126.689
Cheltuieli cu provizioane pentru alte riscuri	63.521	11.860	63.521	11.860
Venituri din diminuări/anulări provizioane pentru alte riscuri	-191	-82.537	-191	-82.537
Sold la 31 decembrie	119.342	56.012	119.342	56.012

Detalierea provizioanelor pentru concedii neefectuate este prezentată mai jos:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	361.372	280.143	336.972	280.143
Cheltuieli cu provizioane pentru alte riscuri	336.393	372.972	313.549	328.651
Venituri din diminuări/anulări provizioane pentru alte riscuri	-341.022	-291.743	-316.622	-271.822
Sold la 31 decembrie	356.743	361.372	333.899	336.972

Detalierea provizioanelor pentru bonusuri acordate angajaților este prezentată mai jos:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	2.617.500	1.400.000	2.486.000	1.400.000
Cheltuieli cu provizioane pentru alte riscuri	3.496.000	2.617.500	3.350.000	2.486.000
Venituri din diminuări/anulări provizioane pentru alte riscuri	-2.617.500	-1.400.000	-2.486.000	-1.400.000
Sold la 31 decembrie	3.496.000	2.617.500	3.350.000	2.486.000

Note la situațiile financiare consolidate și individuale**29. Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli (continuare)***Provizioane litigii*

Societatea analizează riscurile potențiale în cazul litigiilor și situațiilor litigioase în care este parte implicată. În cazul în care se constată probabilitatea de pierdere mai mare de 50% și valoarea pretențiilor sau a posibilelor pierderi pot fi estimate pecuniar se constituie provizioane de riscuri și cheltuieli. Valorile sunt înregistrate în contabilitate până la soluționarea litigiilor sau a situațiilor litigioase prin câștig sau plata despăgubirilor.

Provizionul pentru litigii la 31 decembrie 2019 este de 8.731.913 RON (2018: 723.724 RON).

Detalierea provizioanelor pentru litigii este prezentată mai jos:

- în RON -	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Sold la 1 ianuarie	723.724	614.695	723.724	614.695
Cheltuieli cu provizioane pentru alte riscuri (i)	8.145.240	211.036	8.145.240	211.036
Venituri din diminuări/anulări provizioane pentru alte riscuri	-137.051	-132.300	-137.051	-132.300
Provizioane pentru alte riscuri preluate prin fuziune	-	30.293	-	30.293
Sold la 31 decembrie	8.731.913	723.724	8.731.913	723.724

i) În 15 iunie 2018, Societatea a primit o solicitare de la Consiliul Concurenței pentru a furniza informații în investigația declanșată în data de 20 noiembrie 2017 împotriva mai multor bănci, instituții financiare nebankare, societăți de leasing, asociații profesionale și patronale din domeniul serviciilor financiare. Obiectul investigației (așa cum reiese din încheierea Curții de Apel București nr. 33 din 22 noiembrie 2017) constă într-o presupusă încălcare a articolului 5 (1) din Legea concurenței nr. 21/1996, respectiv a articolului 101 (1) din Tratatul privind Funcționarea Uniunii Europene, printr-un posibil schimb de informații sensibile din punct de vedere concurențial între întreprinderi concurente pe piața serviciilor de leasing financiar, respectiv pe piața creditelor de consum și care sunt membre ale principalelor asociații profesionale și patronale din domeniul serviciilor financiare.

La data de 17 octombrie 2019, Consiliul Concurenței a comunicat Societății și celorlalte societăți aflate în investigație, raportul de investigație care propune aplicarea unor amenzi, calculate ca procent din cifra de afaceri a Societății. În perioada octombrie – decembrie 2019 conducerea Societății a analizat constatările din raportul de investigație și a întocmit și transmis către Consiliul Concurenței un punct de vedere consolidat cu privire la constatările din cadrul raportului. În luna februarie Societatea a participat și la audierile care au fost organizate de către Consiliul Concurenței.

În 25.02.2020 au avut loc deliberări și a fost emisă de către Plenul Consiliului Concurenței decizia prin care s-a dispus retrimiteră Raportului de Investigație către raportor și echipa de caz în vederea completării analizei. Dispoziția de trimitere este în sensul ca raportorul și echipa de investigație au obligația de a clarifica și completa analiza pentru a vedea dacă se pot reține fapte anticoncurențiale, inclusiv îndeplinirea criteriilor referitoare la standardul de proba și la posibila afectare a concurenței.

Până la data aprobării prezentelor situații financiare Consiliul Concurenței nu a emis decizia sa cu privire la aspectele semnalate în raport. Cu toate acestea, ca urmare a evaluării preliminare efectuate de către managementul Societății asupra raportului primit de la Consiliul Concurenței, Societatea a concluzionat ca există o obligație prezentă ca rezultat a unor evenimente trecute și ca este probabil ca

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

29. Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli (continuare)

o ieșire de resurse, ce poate fi estimată în mod credibil, să fie necesară pentru a deconta această obligație.

Având în vedere cele de mai sus Societatea a înregistrat un provizion pentru litigii în sumă de 6.698.992 RON, aceasta fiind considerată cea mai buna estimare a sumei ce urmează să fie propusă ca și sancțiune de către Consiliul Concurenței. Valoarea provizionului a fost calculată prin înmulțirea procentului de 8,399% (pentru Societate) și 8,233 (pentru ERB Leasing IFN SA) (așa cum a fost specificat în raportul primit de la Consiliul Concurenței) cu valoarea veniturilor încasate din operațiuni de leasing financiar, așa cum au fost înregistrate în cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 de către Societate și de către ERB Leasing IFN SA (societate preluată prin fuziune în luna octombrie 2018).

30. Alte datorii financiare

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Furnizori de bunuri și servicii	1.297.903	869.441	5.568.195	3.088.713
Furnizori de bunuri plasate în contracte de leasing	1.502.011	1.691.213	1.502.011	1.691.213
Creditori diverși	5.199.814	1.110.860	5.196.873	1.083.123
Alte datorii financiare	50.186	-	50.186	-
Total	8.049.914	3.671.514	12.317.265	5.863.049

31. Alte datorii

- în RON -

	Grup		Societate	
	2019	2018	2019	2018
Avansuri primite de la clienți	5.008.582	5.684.862	4.927.472	5.600.591
Drepturi de personal	298.518	245.972	298.280	245.795
Alte datorii față de bugetul statului și asigurărilor sociale	717.949	543.107	685.776	520.159
Taxa pe valoarea adăugată de plată	2.175.207	2.278.194	2.175.207	2.278.194
Impozit pe profit de plată	135.986	-	105.400	-
Alte datorii	619.814	348.450	619.814	348.451
Venituri înregistrate în avans	-	1.815	-	1.815
Subvenții pentru investiții	14.625	22.425	14.625	22.425
Total	8.970.681	9.124.825	8.826.574	9.017.430

32. Capitalul social și gestionarea capitalului

Capitalul social

Capitalul social nominal al Societății înregistrat la Registrul Comerțului la 31 decembrie 2019 era format din 586.742.113 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare (la 31 decembrie 2018 era format din 586.742.113 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare). Capitalul social al Societății era integral vărsat la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018. Capitalul social al Societății s-a majorat în urma fuziunii cu ERB Leasing IFN SA cu suma de 13.673.035 RON.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale**Capitalul social și gestionarea capitalului (continuare)**

Structura acționariatului Societății și modificările în numărul de acțiuni deținute se prezintă după cum urmează:

	Număr acțiuni ordinare deținute de acționari			
	Banca Transilvania SA	BT Investment SRL	BT Capital Partners SA	Total
La 31 decembrie 2018	369.454.751	217.287.337	25	586.742.113
Procentaj deținere (%)	62,967144%	37,032852%	0,000004%	100,00000%
Valoarea nominală a acțiunilor deținute (în RON)	36.945.475	21.728.733	3	58.674.211
La 31 decembrie 2019	369.454.751	217.287.337	25	586.742.113
Procentaj deținere (%)	62,967144%	37,032852%	0,000004%	100,00000%
Valoarea nominală a acțiunilor deținute (în RON)	36.945.475	21.728.733	3	58.674.211

Grupul este deținut, prin intermediul acționarilor direcți, în proporție de 100%, de Banca Transilvania SA. În anii 2002 și 2003 s-au operat ajustări la inflație asupra elementelor de capital în valoare de 898.333 RON în conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” datorită faptului că economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003.

Gestionarea capitalului

Din punctul de vedere al gestionării capitalului, Societatea trebuie să respecte prevederile Legii Societății nr. 31/1990 republicată și în special prevederile articolului 153²⁴ în care se precizează că valoarea activului net al societății, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datoriilor acesteia nu trebuie să se diminueze la mai puțin de jumătate din valoarea capitalului social subscris,

în caz contrar adunarea generală extraordinară a acționarilor trebuie să decidă cu privire la starea societății. La data întocmirii acestor situații financiare Grupul și Societatea au respectat prevederile de mai sus.

33. Rezerve legale și alte rezerve

La 31 decembrie 2019, rezervele constituite la nivelul Grupului sunt în suma de 10.889.314 RON (31 decembrie 2018: 8.203.447 RON), iar rezervele constituite la nivelul Societății sunt în sumă de 10.764.602 RON (31 decembrie 2018: 8.078.735 RON). Acestea includ rezerve statutare și alte rezerve, constituite de Grup și Societate în conformitate cu reglementările aplicabile. Rezerva legală este constituită în conformitate cu prevederile legale aplicabile, conform cărora minim 5% din profitul brut anual este transferat în rezervele legale, până când soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societății. Conform Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal, art. 26 alin. (5) transferul unui provizion sau al unei rezerve nu se consideră o reducere sau anulare a provizionului sau rezervei dacă un alt contribuabil le preia și le menține la valoarea avută înainte de transfer. Astfel pentru a respecta prevederile legislației fiscale, Societatea a decis preluarea rezervelor anterior deduse de către ERB Leasing IFN SA, soldul fiind de 752.956 RON.

34. Angajamente și contingente

Grupul a semnat contracte de leasing financiar cu clienții săi pentru care bunurile nu au fost livrate de către furnizori până la sfârșitul exercițiului financiar. La 31 decembrie 2019 valoarea acestor contracte se ridică la 21.982.105 RON (2018: 25.347.612 RON).

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

32. Tranzacții cu părți afiliate

<u>Compania ce controlează</u>	<u>Companii controlate</u>	<u>Alte companii</u>	2019				2018			
			Banca Transilvania	Personal cheie din conducere	Alte părți afiliate	Total	Banca Transilvania	Personal cheie din conducere	Alte părți afiliate	Total
Banca Transilvania	BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL BT Solution Agent de Asigurare SRL BT Safe Agent de Asigurare SRL BT Asiom Agent de Asigurare SRL	BT Asset Management SAI SA BT Direct IFN SA Banpost SA	29.691.097	-	-	29.691.097	3.135.696	-	-	3.135.696
			-	-	19	19	-	-	19	19
			-	148.004	-	148.004	-	107.203	-	107.203
			-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii										
Împrumuturi de la instituțiile de credit			398.655.435	-	-	398.655.435	321.694.350	-	-	321.694.35
Alte datorii			242.429	-	-	242.429	234.059	-	-	234.059
Contul de profit și pierdere										
Venituri din dobânzi			239.181	-	-	239.181	114.730	-	-	114.730
Cheltuieli cu dobânzi			8.004.525	-	-	8.004.525	6.596.521	-	-	6.596.521
Venituri din operațiuni de leasing			-	11.125	-	11.125	-	6.341	93.537	99.878
Venituri din ajustări de depreciere pentru operațiuni de leasing			-	-	-	-	-	-	514.746	514.746
Cheltuieli cu ajustări de depreciere din operațiuni de leasing			-	-	-	-	-	-	187.034	187.034
Alte cheltuieli			1.175.603	-	-	1.175.603	1.073.385	-	-	1.073.385

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

35. Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

Societatea – în RON -		2019					2018				
		Banca Transilvania	Personal cheie din conducere	Parti afiliate consolidate	Alte părți afiliate	Total	Banca Transilvania	Personal cheie din conducere	Parti afiliate consolidate	Alte părți afiliate	Total
Active											
Numerar si echivalent		29.691.097	-	-	-	29.691.097	3.135.696	-	-	-	3.135.696
Investiții în participații		-	-	69.520	19	69.539	-	-	69.520	19	69.539
Creante din leasing financiar		-	148.004	-	-	148.004	-	107.203	-	-	107.203
Alte active		-	-	752.926	-	752.926	-	-	334.623	-	334.623
Datorii											
Împrumuturi de la instituțiile de credit		398.655.435	-	-	-	398.655.435	321.694.350	-	-	-	321.694.350
Alte datorii		242.429	-	4.303.734	21.652	4.567.815	234.059	-	2.246.521	-	2.480.580
Contul de profit și pierdere											
Venituri din dobânzi		239.181	-	-	-	239.181	114.730	-	-	-	114.730
Cheltuieli cu dobânzi		8.004.525	-	-	-	8.004.525	6.596.521	-	-	-	6.596.521
Cheltuieli cu comisioane bancare		281.580	-	-	-	281.580	252.037	-	-	-	252.037
Venituri din operațiuni de leasing		-	11.125	-	-	11.125	-	6.341	-	93.537	99.878
Venituri din diminuare ajustări de depreciare operațiuni leasing		-	-	-	-	-	-	-	-	514.746	514.746
Cheltuieli cu ajustări de depreciere operațiuni leasing		-	-	-	-	-	-	-	-	187.034	187.034
Venit din dividende		-	-	7.191.539	2	7.191.541	-	-	4.123.594	10.824	4.134.418
Alte venituri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli		1.175.603	-	2.120.451	57.327	3.353.381	1.073.385	-	4.606.335	-	5.679.720
Cheltuieli cu personalul		-	1.094.094	-	-	1.094.094	-	1.088.369	-	-	1.088.369

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

35. Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

Părțile se consideră a fi afiliate dacă una dintre acestea are capacitatea de a controla cealaltă parte sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în privința luării deciziilor financiare sau operaționale.

Pe parcursul anului 2018, Grupul a încheiat o serie de tranzacții cu părțile afiliate, în termeni contractuali similari desfășurării normale a activității. Grupul și Societatea se angajează în operațiuni cu societățile sale afiliate, acționarii și personalul cheie din conducere. Toate aceste operațiuni au fost derulate în condiții similare, inclusiv cele privind ratele dobânzii și condițiile privind garanțiile, cu termenii pentru operațiuni similare cu terți. La consolidare tranzacțiile/soldurile cu subsidiarele au fost eliminate.

Tranzacțiile cu alte părți afiliate cuprind tranzacții cu cei mai importanți acționari, membrii familiilor personalului cheie din conducere și companiile unde aceștia sunt acționari și care desfășoară o relație cu Societatea. Tranzacții principale au cuprins darea în chirie a unor proprietăți, contractarea de împrumuturi purtătoare de dobândă, încheierea de contracte de leasing și administrarea conturilor bancare

În timpul anului 2019, cheltuielile cu remunerațiile fixe și variabile ale membrilor Consiliului de Administrație și Conducerii Executive a Grupului au însumat 1.713.982 RON (2018: 2.160.053 RON), iar ale Societății au însumat 1.186.470 RON (2018: 1.721.596 RON).

Compensarea personalului cu funcție cheie în cadrul Grupului este următoarea:

- în RON -

	2019			2018		
	Total	din care contribuții CAS	din care contribuții angajator la Pilonul III	Total	din care contribuții CAS	din care contribuții angajator la Pilonul III
Beneficii pe termen scurt ale angajaților	1.717.582	428.522	3.600	1.688.538	421.284	3.000
Plata pe bază de acțiuni	253.627	-	-	79.557	-	-
Total compensații și beneficii	1.971.209	428.522	3.600	1.768.095	421.284	3.000

Compensarea personalului cu funcție cheie în cadrul Societății este următoarea:

- în RON -

	2019			2018		
	Total	din care contribuții CAS	din care contribuții angajator la Pilonul III	Total	din care contribuții CAS	din care contribuții angajator la Pilonul III
Beneficii pe termen scurt ale angajaților	1.186.470	296.639	-	1.222.953	305.742	-
Plata pe bază de acțiuni	253.627	-	-	79.557	-	-
Total compensații și beneficii	1.440.097	296.639	-	1.302.510	305.742	-

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

33. Prezentarea instrumentelor financiare în funcție de modul de evaluare

Următorul tabel sumarizează valorile nete contabile și valorile juste pentru fiecare clasă de active și datorii financiare ale Grupului la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018.

- în RON -

31 decembrie 2019

Active

	Grup		Societate	
	Valoare contabilă	Valoare justă	Valoare contabilă	Valoare justă
Numerar în casierie	2.792	2.792	2.238	2.238
Plasamente la bănci	33.247.063	33.247.063	31.341.165	31.341.165
Creațe din contracte de leasing financiar	1.052.145.372	1.057.998.709	1.052.145.372	1.057.998.709
Alte active financiare	8.184.005	8.184.005	4.278.044	4.278.044
Total active	1.093.579.232	1.099.432.569	1.087.766.819	1.093.620.156

Datorii

Împrumuturi de la bănci și de la alte instituții financiare	674.943.313	674.943.313	674.943.313	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	189.498.266	189.498.266	189.498.266	189.498.266
Datorii din contracte de leasing	2.392.102	2.392.102	2.392.102	2.392.102
Alte datorii financiare	8.049.914	8.049.914	12.317.265	12.317.265
Total datorii	874.883.595	874.883.595	879.150.946	879.150.946

- în RON -

31 decembrie 2018

Active

Numerar în casierie	5.376	5.376	4.748	4.748
Plasamente la bănci	9.163.298	9.163.298	8.013.860	8.013.860
Creațe din contracte de leasing financiar	919.260.049	917.977.960	919.260.049	917.977.960
Alte active financiare	7.785.814	7.785.814	2.579.077	2.579.077
Total active	936.214.537	934.932.448	929.857.734	928.575.645

Datorii

Împrumuturi de la bănci și de la alte instituții financiare	771.151.038	771.151.038	771.151.038	771.151.038
Alte datorii financiare	3.671.514	3.671.514	5.863.049	5.863.049
Total datorii	774.822.552	774.822.552	777.014.087	777.014.087

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 83 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

34. Fuziunea cu societatea ERB Leasing IFN SA

În data de 24 noiembrie 2017, Grupul BT a semnat contractul de achiziție a pachetului majoritar de acțiuni (99,14675%) detinut de către Grupul Eurobank în capitalul social al Bancpost S.A. În cadrul tranzacției, Grupul BT a dobândit și participațiile integrale în capitalul social al societăților din Grupul Eurobank din România, respectiv ERB Retail Services IFN S.A. și ERB Leasing IFN S.A. În urma achiziției de către Grupul BT a ERB Leasing IFN S.A., nu au fost emise instrumente de capital de către Grupul BT. Grupul BT a preluat controlul asupra acestor societăți în data de 3 aprilie 2018, dată la care s-a transferat contraprestația în schimbul pachetului de acțiuni deținut de Grupul Eurobank.

În data de 17 august 2018, prin Hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, acționarii Societății au hotărât fuziunea prin absorbție a S.C. BT Leasing Transilvania IFN S.A., în calitate de societate absorbantă, cu ERB Leasing IFN S.A., în calitate de societate absorbită.

În urma operațiunii de fuziune societatea absorbită a transmis toate elementele de activ și pasiv, creanțe și datorii, garanții acordate altor societăți, societății absorbante. Din punct de vedere juridic Societatea a dobândit drepturile și este ținută de obligațiile societății absorbite. Efectul operațiunii de fuziune a fost dizolvarea fără lichidare a societății absorbite la data de 12 octombrie 2018. Procesul de fuziune prin absorbție a fost finalizat la data de 11 octombrie 2018.

Atât ERB Leasing IFN SA cât și BT Leasing Transilvania IFN SA sunt societăți aflate sub controlul comun al Băncii Transilvania SA, ca atare Societatea a optat ca și politică contabilă pentru contabilizarea fuziunii între cele două societăți folosind metoda contabilității predecesorului, activele și datoriile fiind preluate la valoarea contabilă raportată în situațiile financiare consolidate ale Grupului BT.

La data fuziunii, valoarea justă a activelor nete ale societății absorbite a ajuns la suma de 32.019.010 RON, valoare justă preluată în activele nete ale societății absorbite. Capitalul social al Societății a crescut cu 13.673.035 RON ca urmare a fuziunii așa cum este prezentat în Nota 29. Numerarul preluat de la societatea absorbită a fost în suma de 5.108.204 RON la data fuziunii.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

35. Reclasificarea unor elemente din situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situației consolidate și individuale a poziției financiare ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018

Cifrele anului 2018 au fost modificate după cum urmează:

- Situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global**

- a) Valoarea comisioanelor încasate pentru rescadențări, reeșalonări, lichidarea anticipată a contractelor de leasing a fost corectată și mutată din poziția „Venituri din dobânzi”, fiind parte din dobânda efectivă a leasingului.

- în RON -	Grup		
	Raportat	Reclasificare	Ajustat
Venituri din speze și comisioane	9.434.123	-1.007.793	8.426.330
Venituri din dobânzi	76.663.199	1.007.793	77.670.992
Total	86.097.322	-	86.097.322
Societate			
Venituri din speze și comisioane	1.007.793	-1.007.793	-
Venituri din dobânzi	76.647.180	1.007.793	77.654.973
Total	77.654.973	-	77.654.973

- Situația consolidată și individuală a poziției financiare**

- a) Din poziția bilanțieră „Alte active financiare” o parte, reprezentând avansuri acordate furnizorilor, a fost remapată ca „Alte active” astfel:

- în RON -	Grup		
	Raportat	Reclasificare	Ajustat
Alte active financiare	9.583.886	-1.798.072	7.785.814
Alte active	223.294	1.798.072	2.021.366
Total	9.807.180	-	9.807.180
Societate			
Alte active financiare	4.611.772	-2.032.695	2.579.077
Alte active	322.016	2.032.695	2.354.711
Total	4.933.788	-	4.933.788

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

35. Reclasificarea unor elemente din situația consolidată și individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situației consolidate și individuale a poziției financiare ale exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2018 - continuare

- b) Din poziția bilanțieră „Alte datorii financiare” o parte, reprezentand avansuri încasate de la clienți, a fost remapată ca „Alte datorii” astfel:

- in RON -	Grup		
	Raportat	Reclasificare	Ajustat
Alte datorii financiare	9.356.376	-5.684.862	3.671.514
Alte datorii	3.439.964	5.684.862	9.124.826
Total	12.796.340	-	12.796.340
Societate			
Alte datorii financiare	11.463.640	-5.600.591	5.863.049
Alte datorii	3.416.839	5.600.591	9.017.430
Total	14.880.479	-	14.880.479

36. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Spre finalul anului 2019, în China au aparut pentru prima data stiri despre COVID-19 (Coronavirus), Organizația Mondială a Sănătății raportând un număr limitat de cazuri afectate de un virus necunoscut la 31 decembrie 2019. În primele luni ale anului 2020 virusul s-a răspândit la nivel global, declanșându-se o pandemie. Deși impactul pandemiei nu poate fi încă determinat la momentul emiterii acestor situații financiare anuale individuale, se pare că efectele negative asupra comerțului global și asupra activității Societății pot fi mai severe decât era așteptarea inițială. Anumite valute la care Societatea este expusă s-au depreciat, piețele bursiere au înregistrat scăderi, iar prețurile marfurilor sunt mai mici. Conducerea consideră că această pandemie este un eveniment ulterior datei bilanțului care nu conduce la ajustarea situațiilor financiare anuale individuale.

Începând cu 16 martie 2020 în România s-a instituit starea de urgență prin Decretul Președintelui României nr.195/2020 și au fost emise mai multe Ordonanțe militare care restricționează aglomerările de persoane și circulația internă și transfrontalieră a unor bunuri cu scopul de prevenire a răspândirii COVID-19. De asemenea s-au adoptat mai multe reglementări legislative cu scopul de a susține întreprinderile mici și mijlocii care se confruntă cu o lipsă severă de lichiditate precum și persoanele fizice care sunt afectate prin diminuarea veniturilor. Astfel conform OUG 37/2020 acestea au posibilitatea să amâne la plată creditele contractate pe o perioadă de cel mult 9 luni.

Banca Națională a României a venit în sprijinul creditorilor printr-o serie de instrucțiuni și adrese cu scopul de a crea cadrul de reglementare care să le permită identificarea unor măsuri optime pentru a susține debitorii afectați.

În acest context BT Leasing a procedat la implementarea unor măsuri de renegociere contractuală constând în acordarea de grație la rambursarea de principal pentru una, două luni pentru clienții a căror activitate este afectată de pandemie și măsurile luate de autoritățile competente în vederea diminuării și stopării efectelor acesteia.

Până la sfârșitul lunii Aprilie 2020 s-au înregistrat aproximativ 425 de cereri de suspendare a contractului și s-au implementat pentru 370 de clienți cu o expunere totală de aproximativ 106 mil

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

36. Evenimente ulterioare perioadei de raportare (continuare)

RON reprezentand 10% din total portofoliu, iar valoarea totala a ratelor suspendate a fost de aproximativ 21 milioane RON + TVA.

Așteptarea conducerii Societatii este ca vor mai fi clienti care vor cere renegocierea rambursarilor de principal, dar cu plata celorlalte obligatii contractuale (dobanzi, comisioane si asigurari).

Totusi, in acest moment conducerea Societatii nu poate sa faca o estimare cantitativa rezonabila cu privire la impactul potential viitor asupra veniturilor pana la sfarsitul anului. Analizand rezultatele din primul trimestru al anului 2020 acestea nu au fost impactate semnificativ, la sfarsitul lunii martie neexistand variatii semnificative fata de buget.

Astfel, in anul 2020 Societatea a acordat 873 de contracte noi de leasing in valoare totala de peste 32 milioane EUR cu 30% mai putin fata de perioada similara a anului precedent.

renegocierea rambursarilor de principal, dar cu plata celorlalte obligatii contractuale (dobanzi, comisioane si asigurari).

Subliniem insa ca in acest moment este imposibil sa oferim o estimare cantitativa a impactului potențial asupra veniturilor pana la sfarsitul anului. Analizand rezultatele din Q1 ele nu au fost impactate semnificativ, la sfarsitul lunii martie neexistand variatii semnificative intre buget si realizat.

O comunicare activa a fost interpretata si cu principalii creditorii si parteneri a Societatii, care ne-au asigurat de sustinerea lor in cazul in care va fi necesar, desi analizand lichiditatea Societatii apreciem ca nu vom avea probleme de rambursare pana la sfarsitul anului 2020.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 30 aprilie 2020 și au fost semnate în numele acestuia de:

Morar Ionut Calin
Director general



Moldovan Sabina
Director economic

