

Raportul anual conform Regulamentului ASF nr. 5/2018

Pentru exercițiul financiar: **2020**

Data raportului: **29.04.2021**

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, KPMG Audit S.R.L., a efectuat auditul anual al situațiilor financiare individuale și consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

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 2020 au avut loc 2 misiuni de Audit:

Prima s-a desfășurat în perioada 23.03-27.03.2020 și a avut următoarele teme:

- Guvernanta companiei
- Managementul litigiilor și reprezentarea în instanțe
- Managementul raportărilor către autoritatea de supraveghere
- Achiziții și administrarea cheltuielilor
- KYC & AML
- Protecția datelor personale
- Administrarea conflictelor de interes
- Managementul fraudelor interne/externe
- Managementul rețelei (unități teritoriale proprii)
- Colectarea documentației, analiză și aprobarea solicitărilor de finanțare
- Strategia asociată activelor finanțate, evaluarea activelor, validare preturi de achiziție
- Elaborare, semnare, colectare documentație contractuală, inclusiv garanțiile și înregistrarea acestora
- Managementul contractelor de leasing
- Administrare bunuri recuperate și revalorificarea acestora
- Asigurarea portofoliului de active finanțate
- Managementul daunelor în cadrul polițelor de asigurare
- Managementul contractelor neperformante - recuperare creanțe
- Restructurarea contractelor
- Provizioane de risc de credit

- Secretariat / distributia/circulatia si arhivarea documentelor
Calificativul general obtinut in urma misiunii de Audit este – “Necesita imbunatatiri minore”.

Cea de a doua misiune s-a desfasurat urmare Recomandarii BNR nr.FG /518/ 15.09.2020, incheindu-se cu Raportul de audit din 25.11.2020
Pana la data prezentului raport toate deficiențele au fost remediate iar recomandările implementate.

Raportul comitetului de audit aferent anului 2020

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 de 4 ori pe parcursul anului 2020 .

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2020, Comitetul de Audit a efectuat următoarele acțiuni:

- Examinarea situațiilor financiare și a raportului pregătit de auditorul extern, aferente anului 2019, 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 și a altor rapoarte relevante;

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 2020 atât la nivel individual cât și la nivel consolidat.

Rezultatele Societății la sfârșitul anului 2020 se prezintă astfel:

- a) profit: 37.047.651 lei
- b) total active: 1.152.234.879 lei
- c) total capitaluri: 245.361.085 lei
- d) ROA = 3.22%
- e) ROE = 15.10%

1.1.2. Evaluarea nivelului tehnic al Societății:

La sfârșitul anului 2020 Societatea avea un număr de 126 angajați și își desfășura activitatea prin intermediul a 20 unități operaționale, respectiv sediul central din Cluj Napoca, Str. Constantin Brancuși nr.74-76 și 19 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 liberale, (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 cunoașterea 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 31.12.2020 a fost de 126 angajați, majoritatea cu studii superioare.

În cadrul Societății, raporturile de muncă dintre manager și angajați și a oricăror elemente conflictuale în 2020 au fost reglementate prin Contractul colectiv de muncă. În 2020 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 rând 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 respectă 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, guvernata 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 munca 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 permanență 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 al Societății este “mediu”. Activitatea de creditare este realizata 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 moneda diferită de cea a atragerii surselor de finanțare. Se pot înregistra pierderi financiare în urma deprecierei monedei în care s-a facut plasamentul față de cea a în care sunt atrase sursele de finanțare. Pentru diminuare acestui risc Societatea aplică principiul finantării “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 scazut” . Administrarea riscului de lichiditate se face prin monitorizarea fluxului de numerar, a raportului dintre active si datorii.

5) Riscul operațional și 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.

2. Activele corporale ale emitentului

Activele corporale nete ale Societății, la 31 decembrie 2020, însumează 1.207.876 lei, din care 78% 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 dividendelor se ia în cadrul Adunării Generale Ordinare Anuale a Acționarilor la recomandarea Consiliului de Administrație.

Profitul obținut de Societate în ultimii 3 ani a fost integral capitalizat.

3.3. Descrierea oricăror activități ale emitentului de achiziționare a propriilor acțiuni
Nu e cazul.

3.4. În cazul în care emitentul are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea-mamă deținute de filiale

Nu e cazul.

3.5. Emisiunea de obligațiuni a Societății a avut loc în luna decembrie 2019 cu termen de rambursare în decembrie 2024, respectiv decembrie 2025.
Plata dobânzilor se va face semestrial în luna iunie și decembrie a fiecărui an până la rambursarea principalului.

4. Conducerea emitentului

În aprilie 2020 au avut loc schimbări în cadrul Consiliului de Administrație al Societății. Președintele de atunci al Consiliului de Administrație, domnul Radu Hanga, a renunțat la această funcție. Domnul Tiberiu Moisa a preluat funcția de Președinte al Consiliului de Administrație și fost numit un nou membru în persoana domnului Nistor Ioan Alin.

La data de 31.12.2020 componenta Consiliului de Administrație este următoarea:

Membru	Funcție	Date personale
Tiberiu Moisa Data nașterii: 21.07.1975 Data primei alegeri: 08.04.2011 Durata prezentului mandat: Aprilie 2019 – Aprilie 2023 Administrator neexecutiv independent	Președinte	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

<p>Daniel Szekely Data nașterii: 02.08.1974 Data numirii: 08.05.2017 Durata prezentului mandat: Aprilie 2019 – Aprilie 2023 Administrator neexecutiv independent</p>	<p>Membru</p>	<p>2014-2016 - Executive MBA, Sheffield University (UK) - Postgraduate Diploma 1992-1997 – Universitatea Babes-Bolyai, Cluj Napoca. Diploma de licenta Profilul economic</p>
<p>Nistor Ioan Alin Data nașterii: 08.07.1975 Data numirii: 30.04.2020 Durata prezentului mandat: Aprilie 2020 – Aprilie 2023 Administrator neexecutiv independent</p>	<p>Membru</p>	<p>2018-2019 - Aspen Institute, România - Aspen Public Service Leadership Program 2016-2018 - University of Hull, Faculty of Business, Law and Politics, Marea Britanie - EMBA (Executive MBA) 2008-2010 - Universitatea din Kobe, Japonia, Facultatea de Economie - Post Doctorat 2006 - Universitatea Babeș-Bolyai, Cluj-Napoca – Doctorat în Finante 2004-2005 Institutul "Japan Foundation", Osaka, Japonia - Certificat absolvire - Cercetare și studii 1998-1999 - Universitatea Babeș-Bolyai, Cluj-Napoca, Facultatea de Științe Economice - Master - Strategii informatice în afaceri 1994-1998 - Universitatea Babeș-Bolyai, Cluj-Napoca, Facultatea de Științe Economice - Economie, Tranzacții Economice Internaționale – Licentiat în Economie</p>

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 2020.

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 nebankare și în regulamentele BNR.

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

Pentru acte determinate conducătorii pot da mandat de reprezentare in forma ceruta de lege si altor persoane.

Conducătorii BT Leasing Transilvania IFN SA și pregătirea lor profesională, la 31 decembrie 2020, este următoarea:

Membru	Funcție	Date personale
Ionut Morar din 15.01.2016	Director General	<p><i>Octombrie 1998 – Iunie 1999</i> Diploma de studii aprofundate Specializarea Strategii financiare in afaceri Universitatea Babes Bolyai Cluj Napoca - Facultatea de stiinte economice</p> <p><i>Octombrie 1994 – Iunie 1998</i> Diploma de licenta – Profilul economic Modulul Finante Banci Specializarea Banci si Burse de valori Universitatea Babes Bolyai Cluj Napoca - Facultatea de stiinte economice</p> <p><i>Septembrie 1990 – Iunie 1994</i> Diploma de bacalaureat Specializarea Matematica Fizica Liceul Teoretic Mihai Viteazul – Turda</p>
Simona Sopon din 22.09.2006	Director General Adjunct I	<p><i>Iunie 2007 – Octombrie 2007</i> Certificat de absolvire al programului “Standarde Internationale de Raportare Financiara” Programe de invatamant la distanta – Cluj Napoca IBR – Centrul de formare si specializare bancara</p> <p><i>Octombrie 1982 – Septembrie 1987</i> Diploma de licenta – Profilul economic Specializarea Finante Contabilitate Universitatea Babes Bolyai Cluj Napoca - Facultatea de stiinte economice</p> <p><i>Septembrie 1977 – Iulie 1981</i> Diploma de bacalaureat Profilul Economic de Contabilitate si Comert</p>

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 2020.

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 /2015”), în vigoare la data de raportare anuală a Grupului și Societății, 31 decembrie 2020.

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

	Grup					Societate				
	2020	2019	2018	2020	2019	2018	2020	2019	2018	
Active										
Numerar și echivalente de numerar	22.085.227	33.249.855	9.168.674	18.657.932	31.343.403	8.018.608				
Creanțe din contracte de leasing financiar	1.100.910.510	1.052.145.372	919.260.049	1.100.910.510	1.052.145.372	919.260.049				
Alte active financiare	11.766.636	8.184.005	9.583.886	7.675.016	4.278.044	4.611.772				
Stocuri	8.780.430	9.907.766	7.799.443	8.780.430	9.907.766	7.799.443				
Investiții în participații	16	19	19	69.536	69.539	69.539				
Imobilizări corporale	1.249.277	1.263.739	1.438.139	1.207.876	1.184.916	1.438.139				
Imobilizări necorporale	601.912	235.324	280.621	601.912	230.031	266.257				
Active aferente dreptului de utilizare	2.368.729	2.326.949	-	2.368.729	2.326.949	-				
Creanțe privind impozitul curent	-	-	3.976.569	-	-	4.001.245				
Creanțe privind impozitul amânat	7.346.007	2.524.232	3.524.568	7.321.063	2.499.288	3.499.624				
Alte active	4.649.211	3.008.084	223.294	4.641.875	3.003.310	322.016				
Total active	1.159.757.955	1.112.845.345	955.255.262	1.152.234.879	1.106.988.618	949.286.692				
Datorii										
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	678.895.763	674.943.313	771.151.038	678.895.763	674.943.313	771.151.038				
Datorii din obligațiuni emise	193.388.861	189.498.266	-	193.388.861	189.498.266	-				
Datorii din contracte de leasing	2.428.808	2.392.102	-	2.428.808	2.392.102	-				
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	7.814.131	12.703.998	3.758.608	7.645.208	12.535.154	3.602.708				
Alte datorii financiare	8.292.127	8.049.914	9.356.376	14.083.429	12.317.265	11.463.640				
Datorii privind impozitul curent	3.294.980	135.986	-	3.257.645	105.400	-				
Alte datorii	7.332.095	8.834.695	3.439.964	7.174.080	8.721.174	3.416.839				
Total datorii	901.446.765	896.558.274	787.705.986	906.873.794	900.512.674	789.634.225				
Capitaluri proprii										
Capital social	59.572.544	59.572.544	59.572.544	59.572.544	59.572.544	59.572.544				
Rezerve legale și alte rezerve	12.015.293	10.889.314	8.203.447	11.890.581	10.764.602	8.078.735				
Rezultat reportat	186.719.734	145.822.776	99.771.711	173.897.960	136.138.798	92.001.188				
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății	258.307.571	216.284.634	167.547.702	245.361.085	206.475.944	159.652.467				
Interese care nu controlează	3.619	2.437	1.574	-	-	-				
Total capitaluri proprii	258.311.190	216.287.071	167.549.276	245.361.085	206.475.944	159.652.467				
Total datorii și capitaluri proprii	1.159.757.955	1.112.845.345	955.255.262	1.152.234.879	1.106.988.618	949.286.692				

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

	Grup				Societate			
	2020	2019	2018	2020	2019	2020	2019	2018
Venituri din dobânzi	85.493.120	94.820.042	76.663.199	85.459.146	94.787.985	85.459.146	94.787.985	77.654.973
Cheltuieli cu dobânzile	-18.185.865	-21.080.957	-19.066.626	-18.185.865	-21.080.957	-18.185.865	-21.080.957	-19.066.626
Venituri nete din dobânzi	67.307.255	73.739.085	57.596.573	67.273.281	73.707.028	67.273.281	73.707.028	58.588.347
Venituri din speze și comisioane	13.814.951	10.647.080	9.434.123	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu speze și comisioane	-131.663	-389.978	-292.524	-109.028	-366.042	-109.028	-366.042	-272.793
Cheltuieli (-)/ Venituri nete din speze și comisioane	13.683.288	10.257.102	9.141.599	-109.028	-366.042	-109.028	-366.042	-272.793
Câștigul/(Pierderea) net(ă) din conversia valutară	6.807.108	9.001.477	3.391.027	6.807.108	9.001.477	6.807.108	9.001.477	3.391.027
Alte venituri operaționale	6.276.683	5.593.732	4.372.818	15.376.349	12.766.533	15.376.349	12.766.533	8.492.993
Venituri/(Cheltuieli) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing	-4.700.131	-1.213.809	-513.257	-4.700.131	-1.213.809	-4.700.131	-1.213.809	-513.257
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare	-17.490.165	-3.720.322	-17.446.343	-17.490.165	-3.720.322	-17.490.165	-3.720.322	-17.446.343
Venituri nete cu provizioanele	3.594.505	-8.008.190	-71.218	3.594.505	-8.008.190	3.594.505	-8.008.190	-71.218
Cheltuieli cu personalul	-16.843.863	-17.174.161	-15.641.155	-15.785.906	-16.122.041	-15.785.906	-16.122.041	-14.817.792
Cheltuieli cu amortizarea	-2.111.923	-1.944.757	-843.949	-2.069.209	-1.902.246	-2.069.209	-1.902.246	-834.878
Alte cheltuieli operaționale	-10.349.356	-11.027.426	-8.052.012	-9.993.193	-10.662.480	-9.993.193	-10.662.480	-7.735.932
Profitul înainte de impozitare	46.173.401	55.502.731	31.934.083	42.903.611	53.479.908	42.903.611	53.479.908	28.780.154
Cheltuială (-)/Venit cu impozitul pe profit	-5.984.382	-5.600.352	951.802	-5.855.960	-5.493.373	-5.855.960	-5.493.373	1.011.315
Profitul net al exercițiului financiar	40.189.019	49.902.379	32.885.885	37.047.651	47.986.535	37.047.651	47.986.535	29.791.469
Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global	40.189.019	49.902.379	32.885.885	37.047.651	47.986.535	37.047.651	47.986.535	29.791.469
Profitul Grupului atribuibil:								
Acționarilor Societății	40.185.448	49.899.990	32.884.359	37.047.651	47.986.535	37.047.651	47.986.535	29.791.469
Profit alocat intereselor care nu controlează	3.571	2.389	1.526	-	-	-	-	-

Cash Flow – Situația fluxurilor de trezorerie

- în RON -

	Grup			Societate		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Numerar și echivalent de inventar la începutul perioadei	33.248.528	9.167.633	25.930.844	31.342.077	8.017.567	25.930.844
± Numerar net din/(folosit în) activități de exploatare	-2.669.609	-70.271.538	-141.228.925	-13.261.471	-78.299.670	146.486.566
± Numerar net din/(folosit în) activitatea de investiții	-255.999	16.211	4.536.096	8.815.020	7.287.958	8.643.671
± Numerar net din/(folosit în) activități de finanțare	-8.239.351	94.336.222	119.929.618	-8.239.351	94.336.222	119.929.618
Numerar și echivalent de inventar la sfârșitul perioadei	22.083.569	33.248.528	9.167.633	18.656.275	31.342.077	8.017.567

Semnături:

Morar Ionut Calin
Director general



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

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

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 2020 cuprind Societatea-mama si Filialele sale.

Grupul are urmatoarele domenii de activitate: activitatea de finantare leasing financiar, care este desfasurata 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 2020 Grupul avea un numar mediu de 126 angajati activi (31 decembrie 2019: 121 angajati activi).

La sfarsitul anului 2020 Societatea isi desfasura activitatea prin intermediul a 20 unitati operationale, respectiv sediul central din Cluj Napoca, Str. Constantin Brancusi nr.74-76 si 19 puncte de lucru.

Mediul economic in care Societatea opereaza:

Anul 2020 a fost dominat de contextul pandemiei, a fost un soc care a afectat intreaga planeta si care a avut implicatii asimetrice, in functie de reactia fiecarei tari, atat din perspectiva masurilor sanitare, cat si a celor lansate sa contracareze impactul economic.

Autoritatile responsabile cu implementarea politicilor economice la nivel mondial au reactionat cu masuri fara precedent la un soc fara precedent. Volumul cumulata al programelor monetare neconventionale, programele fiscal-bugetare si veniturile au ajuns la aproximativ 20 de trilioane de dolari, reprezentand peste 20% din PIB-ul mondial.



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

Economia Romaniei a avut o scadere de doar 3,9% an/an in 2020. Ritmul de declin din economia interna nu a fost la fel de sever precum cel din Zona Euro, evolutie influentata de dinamica pandemiei, cat si de ponderea mai redusa in PIB a sectoarelor celor mai afectate de restrictiile lansate pentru contracararea crizei sanitare.

Banca Nationala a Romaniei a redus rata de dobanda de politica monetara de la 2,5% la 1,5% (nivel minim istoric) si a implementat masuri non-standard fara precedent, inclusiv cumpararea de titluri de stat de pe piata secundara (volum total de 5,3 miliarde lei) si lansarea unei linii repo cu Banca Centrala Europeana (in volum de 4,5 miliarde euro) pentru contracararea riscurilor la adresa stabilitatii financiare.

In sfera pietei valutare cursul euro/leu, a continuat tendinta de crestere graduala in anul 2020, evolutie determinata de provocarile cu care s-au confruntat dimensiunile reale si financiare ale economiei Romaniei dupa incidenta pandemiei, partial contrabalansate de masurile adoptate de BNR. Astfel, euro/leu a fluctuat in intervalul (4,7642-4,8750) la BNR in 2020, inregistrand un nivel mediu de 4,8371 (maxim istoric), in urcare cu 1,94% an/an.

Pe langa moratoriile privind amanarea ratelor de leasing in cazul persoanelor fizice si juridice afectate de pandemie, Guvernul a initiat si o serie de programe cu garantii de stat pentru sustinerea economiei romanesti. Astfel, in 2020, a fost lansat programul IMM Leasing prin care se stimuleaza achizitia de catre intreprinderi mici si mijlocii a bunurilor mobile noi si second hand necesare activitatilor curente, prin acordarea de garantii de stat si dobanzi subventionate. In 2020 plafonul pentru IMM Leasing a fost 1.5 miliarde Lei, program fiind prelungit si in 2021 cu un plafon de 2 miliarde Lei.

Piata auto a inregistrat in 2020 o scadere cu 22% fata de anul precedent, fapt care s-a reflectat si in nivelul acestor finantari, acordate la nivelul companiilor de leasing. O crestere cu 33%, in corelatie cu tendintele existente la nivel european, au avut-o vanzarile de masini electrice si hibride, insa ca volumele acestea au ramas la un nivel redus.



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:

- in RON -

No te	Grup			Societate
	2020	2019	2020	
Venituri din dobanzi	85.493.120	94.820.042	85.459.146	94.787.985
Cheltuieli cu dobanzile	-18.185.865	-21.080.957	-18.185.865	-21.080.957
Venituri nete din dobanzi	67.307.255	73.739.085	67.273.281	73.707.028
Venituri din speze si comisioane	13.814.951	10.647.080	-	-
Cheltuieli cu speze si comisioane	-131.663	-389.978	-109.028	-366.042
Cheltuieli (-)/ Venituri nete din speze si comisioane	13.683.288	10.257.102	-109.028	-366.042
Castigul net din conversia valutara	6.807.108	9.001.477	6.807.108	9.001.477
Alte venituri operationale	6.276.683	5.593.732	15.376.349	12.766.533
Venituri/(Cheltuieli) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing	-4.700.131	-1.213.809	-4.700.131	-1.213.809
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea activelor financiare	-17.490.165	-3.720.322	-17.490.165	-3.720.322
Venituri/(Cheltuieli) nete cu provizioanele	3.594.505	-8.008.190	3.594.505	-8.008.190
Cheltuieli cu personalul	-16.843.863	-17.174.161	-15.785.906	-16.122.041



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

Cheltuieli cu amortizarea	22, 23, 24	-2.111.923	-1.944.757	-2.069.209	-1.902.246
Alte cheltuieli operationale	14	-10.349.356	-11.027.426	-9.993.193	-10.662.480
Profitul inainte de impozitare		46.173.401	55.502.731	42.903.611	53.479.908
Cheltuiala (-)/Venit cu impozitul pe profit	15	-5.984.382	-5.600.352	-5.855.960	-5.493.373
Profitul net al exercitiului financiar		40.189.019	49.902.379	37.047.651	47.986.535
Alte elemente ale rezultatului global		-	-	-	-
Total rezultat global		40.189.019	49.902.379	37.047.651	47.986.535
Profitul Grupului atribuibil:					
Actionarilor Societatii		40.185.448	49.899.990	37.047.651	47.986.535
Profit alocat intereselor care nu controleaza		3.571	2.389	-	-

**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 RO98TRLO1301202925686XX**Situatia pozitiei financiare a Societatii si Grupului se prezinta astfel:**

	Grup			Societate			in RON -
	No te	2020	2019	2020	2019	2019	
Active							
Numerar si echivalente de numerar	16	22.085.227	33.249.855	18.657.932	31.343.403		
Creante din contracte de leasing financiar	18	1.100.910.510	1.052.145.372	1.100.910.510	1.052.145.372		
Alte active financiare	19	11.766.636	8.184.005	7.675.016	4.278.044		
Stocuri	20	8.780.430	9.907.766	8.780.430	9.907.766		
Investitii in participatii	21	16	19	69.536	69.539		
Imobilizari corporale	22	1.249.277	1.263.739	1.207.876	1.184.916		
Imobilizari necorporale	23	601.912	235.324	601.912	230.031		
Active aferente dreptului de utilizare	24	2.368.729	2.326.949	2.368.729	2.326.949		
Creante privind impozitul amanat	15	7.346.007	2.524.232	7.321.063	2.499.288		
Alte active	25	4.649.211	3.008.084	4.641.875	3.003.310		
Total active		1.159.757.955	1.112.845.345	1.152.234.879	1.106.988.618		
Datorii							
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	26	678.895.763	674.943.313	678.895.763	674.943.313		

**BT Leasing®**

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 119
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 RO98BTRL01301202935686XX

Datorii din obligatiuni emise	27	193.388.861	189.498.266	193.388.861	189.498.266
Datorii din contracte de leasing	28	2.428.808	2.392.102	2.428.808	2.392.102
Provizioane pentru alte riscuri si cheltuieli	29	7.814.131	12.703.998	7.645.208	12.535.154
Alte datorii financiare	30	8.292.127	8.049.914	14.083.429	12.317.265
Datorii din impozitul pe profit curent	15	3.294.980	135.986	3.257.645	105.400
Alte datorii	31	7.332.095	8.834.695	7.174.080	8.721.174
Total datorii		901.446.765	896.558.274	906.873.794	900.512.674
Capitaluri proprii					
Capital social	32	59.572.544	59.572.544	59.572.544	59.572.544
Rezerve legale si alte rezerve	33	12.015.293	10.889.314	11.890.581	10.764.602
Rezultat reportat		186.719.734	145.822.776	173.897.960	136.138.798
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Societatii		258.307.571	216.284.634	245.361.085	206.475.944
Interese care nu controleaza		3.619	2.437	-	-
Total capitaluri proprii		258.311.190	216.287.071	245.361.085	206.475.944
Total datorii si capitaluri proprii		1.159.757.955	1.112.845.345	1.152.234.879	1.106.988.618

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 si alte institutii financiare

- in RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	679.099.265	675.504.849	679.099.265	675.504.849
Dobanzi de platit si comisioane de amortizat	-203.502	-561.536	-203.502	-561.536
Total	678.895.763	674.943.313	678.895.763	674.943.313

Ratele de dobanda aferente imprumurilor la termen primite de Societate la 31 decembrie 2020 variaza intre 1,17% si 1,84% pentru imprumuturile in EUR si intre 3,4% si 4,46% pentru imprumuturile in RON (31 decembrie 2019: 1,17% si 1,84% pentru imprumuturile in EUR si intre 4,23% si 4,49% pentru imprumuturile in RON). Rata de dobanda aferenta imprumurilor primite de Societate de la partile afiliate la 31 decembrie 2020 a fost 1,75% pentru imprumuturile in EUR (31 decembrie 2019: 1,75% pentru imprumuturile in EUR si 4,32% pentru imprumuturile in RON). La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, 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 2031.

Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni

- in RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	194.776.000	191.172.000	194.776.000	191.172.000
Dobanzi de platit si comisioane de amortizat	-1.387.139	-1.673.734	-1.387.139	-1.673.734
Total	193.388.861	189.498.266	193.388.861	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 Bucuresti si sunt purtatoare a unor dobanzi egale cu Euribor la 6 luni + 1,75%, respectiv Euribor la 6 luni + 2%

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

Activitatea de creditare

In anul 2020 s-au incheiat 3.593 contracte de leasing (2019: 4.501 contracte). Valoarea de intrare a bunurilor finantate in anul 2020 a fost de 609.256.827 lei.

La sfarsitul anului 2020, numarul de contracte active era de 14.373 (2019: 12.921 contracte).

Capitalul social al Societatii:

Capitalul social nominal al Societatii inregistrat la Registrul Comertului la 31 decembrie 2020 era format din 586.742.113 actiuni cu o valoarea nominala de 0,1 RON fiecare (la 31 decembrie 2019 era format din 586.742.113 actiuni cu o valoarea nominala de 0,1 RON fiecare).

Capitalul social al Societatii era integral varsat la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019.

Structura actionariatului Societatii si modificarile in numarul de actiuni detinute se prezinta dupa cum urmeaza:

	Numar actiuni ordinare detinute de actionari			
	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 detinere (%)</i>	<i>62,967144%</i>	<i>37,032852%</i>	<i>0,000004%</i>	<i>100,000000%</i>
<i>Valoarea nominala a actiunilor detinute (in RON)</i>	<i>36.945.475</i>	<i>21.728.733</i>	<i>3</i>	<i>58.674.211</i>
La 31 decembrie 2020	369.454.751	217.287.337	25	586.742.113
<i>Procentaj detinere (%)</i>	<i>62,967144%</i>	<i>37,032852%</i>	<i>0,000004%</i>	<i>100,000000%</i>
<i>Valoarea nominala a actiunilor detinute (in RON)</i>	<i>36.945.475</i>	<i>21.728.733</i>	<i>3</i>	<i>58.674.211</i>

Grupul este detinut, prin intermediul actionarilor directi, in proportie de 100%, de Banca Transilvania SA. In anii 2002 si 2003 s-au operat ajustari la inflatie asupra elementelor de capital in valoare de 898.333 RON in conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003.

Gestionarea capitalului

Din punctul de vedere al gestionarii capitalului, Societatea trebuie sa respecte prevederile Legii Societatii nr. 31/1990 republicata si in special prevederile articolului 153²⁴ in care se precizeaza ca valoarea activului net al societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia nu trebuie sa 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 această prevedere.

Investiții în participatii:

La data de 31 decembrie 2020 Societatea deține participatii directe în filiale, în sumă de 69.536 RON (2019: 69.539 RON).

- în RON -	2020	%	2019	%
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.	13	0,0000163	16	0,000060
Total	69.539		69.539	

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 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 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.

Adunările 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 inscise 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 convenita 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 urmator;

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 delibereze 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 cvorum 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;



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

- 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;
- i1) 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 extraordinare.

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;
- 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;

- hotaraste 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 2020, Consiliul de Administratie s-a intrunit in sedinte de 10 ori.

La nivelul Consiliului de Administratie, in urma hotararii AGA din 30.04.2020, pentru postul ramas vacant in urma retragerii prin demisie a d-lui Radu Hanga, a fost ales un nou administrator, in persoana d-lui Ioan Alin Nistor. Componenta Consiliului de Administratie al BT Leasing Transilvania IFN SA la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

Tiberiu Moisa - Presedinte
Daniel Szekely - Membru
Ioan Alin Nistor - 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



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 comitetului de audit aferent anului 2020

Comitetul de Audit, compus din 3 membri neexecutivi independenți, s-a întrunit în ședințe fizice de 4 ori pe parcursul anului 2020. 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.

Componența Comitetului pe parcursul anului 2020 a fost:

- Tiberiu Moisa – Președintele Comitetului de Audit; Administrator neexecutiv independent participând la 4 din 4 ședințe;
- Daniel Szekely – Membru; Administrator neexecutiv independent participând la 4 din 4 ședințe;
- Ioan Alin Nistor- Membru; Administrator neexecutiv independent participând la 3 din 4 ședințe.

În cadrul ședințelor desfășurate în cursul anului 2020, Comitetul de Audit a efectuat următoarele acțiuni:

- Examinarea situațiilor financiare și a raportului pregătit de auditorul extern, aferente anului 2019, 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 Bancii și a altor rapoarte relevante;

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 atentă a analizelor. 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 Riscurilor 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 gestiune a riscurilor, politicile de risc, precum și cu privire la adecvarea capitalului la riscurile asumate.

Raportul comitetului de administrare a riscurilor aferent anului 2020

Comitetul de Administrare a Riscurilor („C.A.R.”) este un comitet permanent cu rol decizional, format din cinci membri, conducători ai instituției financiare nebankare („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 (riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate, riscul operational și riscul reputational), atribuțiile, componența și modul de organizare și funcționare stabilindu-se prin regulamentul intern aprobat de Consiliul de Administrație.

In 2020 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 2020 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 2020 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 2019, cu accent deosebit pe modul de instruire si testare a cunostintelor personalului implicat.

In cadrul sedintelor desfasurate in cursul anului 2020, 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 2020, pe baza Rapoartele trimestriale privind monitorizarea, controlul si administrarea riscurilor pregatite de functiunile responsabile cu administrarea riscurilor;
- urmare dificultatilor financiare cauzate utilizatorilor BT Leasing de evolutia COVID19 a luat masuri speciale de tratare a solicitarilor de gratie/amanare la plata/suspendare a contractelor de leasing prin implementarea unor masuri de renegociere contractuala pentru clientii persoane fizice sau juridice a caror venituri au fost afectate de epidemie si de masurile luate de autoritatile competente in vederea diminuarii si stoparii efectelor acesteia;
- 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 fluxurile 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.



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

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 2020, nu au existat puncte semnificative de diferenta de opinii intre comitetul de administrare a riscurilor si Consiliul de Administratie.

Obiectivele exercitiului financiar 2021:

Pentru anul 2021 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

Nu au existat evenimente ulterioare perioadei de raportare care sa fie semnificative pentru Grup si Societate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Presedinte Consiliul de Administratie:

Tiberiu Moisa

HOTARAREA ADUNARII GENERALE ORDINARE A ACTIONARILOR

BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

Nr. 1 din data de 29.04.2021

J 12/1096/1995, CUI RO 7424119

ACTIONARIII:

Banca Transilvania SA, societate organizată și care funcționează valid în conformitate cu legislația din România cu sediul central în Cluj-Napoca, Str. Barițiu nr. 8, România, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J12/4155/1993, cod unic de înregistrare nr. 5022670, reprezentată legal de dl. Tetik Omer, în calitate de Director General, prin împuternicita d-na Crisan Oana-Lacramioara, conform Procurii Speciale,

Si

Societatea BT Investments S.R.L., o societate organizată și care funcționează valid în conformitate cu legislația din România, cu sediul central în Cluj-Napoca, Blv-dul Eroilor no.36, România, înregistrată la Registrul comerțului sub nr. J12/806/2002, cod unic de înregistrare nr.14603737, reprezentata de reprezentata de Mihaela Nadasan în calitate de Administrator, prin împuternicita d-na Crisan Oana-Lacramioara, conform Procurii Speciale;

Si

BT CAPITAL PARTNERS S.A., o persoană juridică înființată și funcționând în conformitate cu legile din România, cu sediul social în România, Mun. Cluj-Napoca, Str. Constantin Brâncuși, nr. 74-76, Brâncuși Business Center, Parter, Județul Cluj, înregistrată la Registrul Comerțului Cluj sub nr. J12/3156/1994, EUID: J12/3156/1994, cod unic de înregistrare 6838953, reprezentată de către Dna. Daniela Secara, în calitate de Director General

Actionari reprezentand 100% din capitalul social al **BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA**, persoană juridică română cu sediul în Cluj-Napoca, str. C. Brancusi, nr.74-76, et.1, înmatriculată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul Cluj sub nr. J 12/1096/1995, cod unic de înregistrare fiscală RO 7424119, s-au intrunit statutar si **au hotarat în unanimitatea membrilor prezenti**, în conformitate cu dispozițiile Legii 31/1990 privind societatile comerciale si Actul constitutiv al Societății, urmatoarele:

art.1. Aprobarea situatiilor financiare anuale ale societatii aferente exercitiului financiar incheiat la 31.12.2020 (IFRS si RAS) si a raportului auditorului extern.

art.2. Aprobarea raportului de gestiune al Consiliului de Administratie al BT Leasing Transilvania IFN S.A.pentru anul 2020

art.3. Aprobarea raportului auditorului extern

art.4. Descarcarea de gestiune a Consiliului de Administratie pentru anul 2020

art.5. Repartizarea profitului net, de 57.881.111,05 lei, aferent anului 2020, pe urmatoarele destinatii:

- 996.779,16 lei - rezerva legala
- 129.200 lei - alte rezerve
- 56.755.131,89 lei - profit nerepartizatart.

art. 6. Aprobarea Bugetului propus pentru anul 2021.

art. 7 Fixarea remuneratiei administratorilor pentru exercitiul financiar 2021 la acelasi nivel cu cel din exercitiul financiar precedent.

Adoptata azi, 29.04.2021 la Cluj-Napoca, la sediul Societatii, dupa indeplinirea tuturor formalitatilor si aplicarea semnaturilor reprezentantilor tuturor actionarilor prezenti.

Actionarii

Banca Transilvania SA, prin imputernicita d-na Crisan Oana-Lacramioara



BT Investments S.R.L., prin imputernicita d-na Crisan Oana-Lacramioara



BT CAPITAL PARTNERS SA, prin Director General - Dna. Daniela Secara



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 2020

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	7-85



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii BT Leasing Transilvania IFN SA

Str. Constantin Brancusi nr. 74-76, etaj 1, Cluj Napoca, jud. Cluj
Cod unic de inregistrare: RO 7424119

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare consolidate si individuale

Opinie

1. Am auditat:

- situatiile financiare consolidate anexate ale BT Leasing Transilvania IFN SA ("Societatea") si ale filialelor sale (denumite impreuna „Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatia consolidata a contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- situatiile financiare individuale ale BT Leasing Transilvania IFN SA ("Societatea") care cuprind situatia individuala a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatia individuala a contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

2. Situatiile financiare consolidate si individuale la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:

• Total capitaluri proprii consolidate:	258.311.190 RON
• Profitul net consolidat al exercitiului financiar:	40.189.019 RON
• Total capitaluri proprii individuale:	245.361.085 RON
• Profitul net individual al exercitiului financiar:	37.047.651 RON

3. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate si individuale anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului, respectiv a pozitiei financiare neconsolidate a Societatii la data de 31 decembrie 2020, precum si a performantei sale financiare consolidate si neconsolidate si a fluxurilor sale de trezorerie consolidate si neconsolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate si individuale* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca, conform *Codului Etic International pentru Profesionistii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) („codul IESBA”)* si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare consolidate si individuale din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate si individuale in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare consolidate si individuale si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Pierderi asteptate aferente investitiei in leasing financiar

La 31 decembrie 2020 situatiile financiare individuale si consolidate prezinta investitia bruta in leasing financiar in suma de 1.204.234.229 RON, pierderi asteptate din depreciere (“ECL”) in suma de 103.323.719 RON si cheltuieli cu pierderi asteptate din depreciere recunoscute in contul de profit sau pierdere consolidat in suma de 32.770.203 RON (31 decembrie 2019: investitia bruta in leasing financiar in suma de 1.135.542.630 RON, pierderi asteptate din depreciere in suma de 83.397.258 RON, cheltuieli cu pierderi asteptate din depreciere recunoscute in contul de profit sau pierdere individual si consolidat in suma de 9,493,262 RON).

A se vedea Notele 3.k *Contracte de leasing*, 3.l *Instrumente financiare*, 4 *Politici de gestionare a riscului financiar*, 5 *Estimari contabile si judecati semnificative* si 18 *Creante din contracte de leasing financiar* la situatiile financiare consolidate si individuale pentru politicile contabile si prezentarile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Pierderile din depreciere reprezinta cea mai buna estimare a conducerii cu privire la pierderile asteptate pentru portofoliul de leasing (denumite "leasinguri" sau "expuneri") la data raportarii.</p> <p>Asa cum este descris in notele explicative la situatiile financiare consolidate si individuale, pierderile asteptate aferente portofoliului de leasing au fost determinate in baza cerintelor IFRS 9 <i>Instrumente Financiare</i> ("IFRS 9" sau "standardul").</p> <p>Ne-am concentrat asupra acestei arii, deoarece masurarea pierderilor din depreciere necesita rationamente profesionale complexe si subiective din partea conducerii pentru estimarea valorii acestor pierderi.</p> <p>Grupul si Societatea estimeaza pierderile asteptate aferente portofoliului de leasing luand in considerare abordarea simplificata permisa de standard, alocand expunerile pe doua stadii.</p> <p>Pierderile asteptate pentru expunerile performante (stadiul 2 din ierarhia IFRS 9), precum si pentru expunerile neperformante (stadiul 3) care nu depasesc anumite praguri de semnificatie individuale, sunt determinate prin tehnici de modelare bazate pe parametri cheie cum ar fi probabilitatea de nerambursare (PD), expunerea in caz de nerambursare (EAD) si pierderea in caz de nerambursare (LGD), luand in considerare experienta istorica, informatii anticipative si rationamentul profesional al conducerii (denumite „pierderi asteptate determinate colectiv”).</p> <p>Pierderile asteptate pentru expunerile care depasesc anumite praguri de semnificatie individuale, clasificate in stadiul 3, sunt determinate la nivel individual pe baza unei analize a fluxurilor de numerar actualizate. Procesul se bazeaza pe o serie de ipoteze complexe, in special pe cele referitoare la scenariile de recuperare si la recuperari preconizate din valorificarea garantiilor intrinseci aferente si a perioadei considerate pentru valorificarea garantiilor intrinseci.</p> <p>Ca urmare a pandemiei COVID-19, precum si a masurilor aplicate de guvernul Romaniei pentru a atenua efectele acesteia, inclusiv acordarea moratoriilor privind plata ratelor, masurarea ECL a fost asociata cu complexitati suplimentare si cu o incertitudine sporita a estimarii.</p> <p>Considerand factorii de mai sus, am considerat</p>	<p>Procedurile noastre de audit au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a specialistilor nostri in managementul riscurilor financiare, evaluare si IT, si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Inspectarea metodologiei si modelelor Societatii si Grupului referitoare la pierderile asteptate si evaluarea conformitatii acestora cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante. Ca parte a acestui proces, am identificat metodele, ipotezele si sursele relevante de date si am evaluat modalitatea in care aplicarea acestora este realizata in conformitate cu cerintele IFRS 9. Acesata evaluare a inclus si analiza critica a rationamentelor conducerii cu privire la nivelul de sofisticare al metodologiei si de adecvare a acesteia in raport cu evaluarea factorilor relevanti la nivel de entitate si de portofoliu; ➤ Evaluarea si testarea proiectarii, implementarii si eficacitatii controalelor cheie selectate legate de procesul Grupului, respectiv al Societatii de estimare a pierderilor asteptate din investitia in leasing financiar. Acestea au inclus testarea controalelor privind: <ul style="list-style-type: none"> • acuratetea introducerii datelor (in principal pentru investitia in leasingul financiar, valoarea bunurilor finantate si ratele de dobanda), • aprobarea contractelor de leasing financiar. ➤ Pentru un esantion de contracte de leasing, reconcilierea calculului efectuat de sistemul informatic cu privire la numarul de zile de intarziere cu recalculul nostru efectuat in baza documentelor justificative de tipul: grafice de rambursare, plati, etc ➤ Evaluarea aplicarii consecvente a criteriilor referitoare la definitia starii de nerambursare si la alocarea pe stadii, precum si a adecvarii acestora in conformitate cu cerintele standardului. Ca parte a acestei proceduri, pentru un esantion de expuneri, am evaluat critic, referindu-ne la dosarele de leasing si interviuri cu ofiterii de credite si cu personalul responsabil cu gestionarea riscului de credit, daca exista indicii de reclasificare a expunerilor in stadiul 3; ➤ Cu privire la pierderile asteptate determinate colectiv: <ul style="list-style-type: none"> ○ Evaluarea critica a previziunilor macroeconomice utilizate in modele in ceea ce priveste relevanta si acuratetea sursei acestora, prin compararea acestora cu previziunile disponibile public. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat critic rezonabilitatea considerentelor incertitudinii economice referitoare la COVID-19, prin coroborarea interviurilor purtate cu conducerea si prin inspectia informatiilor disponibile public;

ca pierderile asteptate din riscul de credit aferent portofoliului de leasing sunt asociate unui risc semnificativ de denaturare in situatiile financiare individuale si consolidate. Prin urmare, aceasta arie a necesitat o atentie sporita in cadrul auditului nostru si in consecinta, am considerat ca este un aspect cheie de audit.

- Testarea, pe baza unui esantion, a acuratetii datelor utilizate in procesul de calcul al PD, EAD si LGD, prin referire la documentele justificative cum ar fi: dosare de leasing, situatia serviciului datoriei, scadentare, memorandumuri privind operatiuni de restructurare si situatia recuperarilor ulterioare intrarii in starea de nerambursare;
- In baza procedurilor mentionate anterior, recalcularea pierderilor asteptate determinate colectiv in sold la data de raportare.
- ➔ Cu privire la pierderile asteptate determinate individual:
 - Pentru un esantion de expuneri de leasing, evaluarea critica a fluxurilor de numerar preconizate si considerate in masurarea pierderilor asteptate, cu privire la perioada de recuperare si valoarea garantiilor intrinseci, prin referire la rapoartele de evaluare intocmite de experti contractati de catre conducere, pentru care am evaluat independent competenta, experienta, obiectivitatea si scopul de revizuire alocat.
 - Recalcularea pierderilor asteptate determinate la nivel individual la data de raportare.
- ➔ Pentru clientii care au beneficiat de moratorii la plata, inspectarea incasarilor primite dupa data de raportare in contul datoriei si interviuarea personalului din departamentul de risc pentru a determina daca au avut loc restructurari ulterioare.
- ➔ Evaluarea adecvarii si acuratetii prezentarilor privind pierderile asteptate aferente portofoliului de leasing in situatiile financiare consolidate si individuale in conformitate cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.

Alte aspecte – Cifre corespondente

6. Situatiile financiare consolidate si individuale ale grupului si Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019 au fost auditate de catre un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata cu privire la acele situatii financiare la data de 30 aprilie 2020.

Alte informatii – Raportul Administratorilor (“Raportul Consolidat al Administratorilor”)

7. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consolidat al Administratorilor si Raportul Anual (intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara), dar nu cuprind situatiile financiare consolidate si individuale si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate si individuale nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate si individuale, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare consolidate si individuale sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consolidat al Administratorilor am citit si raportam daca Raportul Consolidat al Administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 6/2015, articolul 234 din Reglementarile contabile conforme cu directivele europene.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare consolidate si individuale, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Consolidat al Administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare consolidate si individuale sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare consolidate si individuale;
- b) Raportul Raportul Consolidat al Administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 6/2015, articolul 234 din Reglementarile contabile conforme cu directivele europene.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consolidat al Administratorilor si in Raportul Anual. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate si individuale

8. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate si individuale lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii si a Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau Grupul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii si al Grupului.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate si individuale

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate si individuale, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare consolidate si individuale.

12. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate si individuale, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii si al Grupului.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii si a Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare consolidate si individuale sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societate si Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate si individuale, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate si individuale reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
 - Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.
13. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare consolidate si individuale din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

16. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 30 aprilie 2020 sa auditam situatiile financiare consolidate si individuale ale BT Leasing Transilvania IFN SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 1 an, acoperind exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

17. Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Societatii si Grupului, pe care l-am emis in data de 28 aprilie 2021. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de Societate si fata de Grup.
- Nu am furnizat pentru Societate sau Grup serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Directorul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Rubeli Irina.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:



RUBELI IRINA

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF4092



inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 29 aprilie 2021

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: RUBELI IRINA
Registrul Public Electronic: AF4092

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: KPMG AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA9

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 2020

		- în RON -			
		Grup		Societate	
No	te	2020	2019	2020	2019
	Venituri din dobânzi din operațiuni de leasing	84.950.400	94.468.726	84.950.400	94.468.726
	Venituri din dobânzi calculate folosind metoda dobânzii efective	542.720	351.316	508.746	319.259
	Cheltuieli cu dobânzile	-18.185.865	-21.080.957	-18.185.865	-21.080.957
6	Venituri nete din dobânzi	67.307.255	73.739.085	67.273.281	73.707.028
	Venituri din speze și comisioane	13.814.951	10.647.080	-	-
	Cheltuieli cu speze și comisioane	-131.663	-389.978	-109.028	-366.042
7	Cheltuieli (-)/ Venituri nete din speze și comisioane	13.683.288	10.257.102	-109.028	-366.042
8	Câștigul net din conversia valutară	6.807.108	9.001.477	6.807.108	9.001.477
9	Alte venituri operaționale	6.276.683	5.593.732	15.376.349	12.766.533
10	Câștiguri/(Pierderi) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing	10.576.283	1.786.191	10.576.283	1.786.191
11	Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare	-32.766.579	-6.720.322	-32.766.579	-6.720.322
12	Venituri/(Cheltuieli) nete cu provizioanele	3.594.505	-8.008.190	3.594.505	-8.008.190
13	Cheltuieli cu personalul	-16.843.863	-17.174.161	-15.785.906	-16.122.041
22,	Cheltuieli cu amortizarea	-2.111.923	-1.944.757	-2.069.209	-1.902.246
23,					
24	Alte cheltuieli operaționale	-10.349.356	-11.027.426	-9.993.193	-10.662.480
	Profitul înainte de impozitare	46.173.401	55.502.731	42.903.611	53.479.908
15	Cheltuiala (-)/Venit cu impozitul pe profit	-5.984.382	-5.600.352	-5.855.960	-5.493.373
	Profitul net al exercițiului financiar	40.189.019	49.902.379	37.047.651	47.986.535
	Alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
	Total rezultat global	40.189.019	49.902.379	37.047.651	47.986.535
	Profitul Grupului atribuibil:				
	Acționarilor Societății	40.185.448	49.899.990	37.047.651	47.986.535
	Profit alocat intereselor care nu controlează	3.571	2.389	-	-

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 28.04.2021 și au fost semnate în numele acestuia de:

Morar Ionut Calin
Director general

Moldovan Sabina
Director economic

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

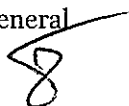
Situația consolidată și individuală a poziției financiare

La 31 decembrie 2020

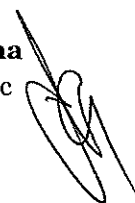
La 31 decembrie	No te	în RON -			
		Grup		Societate	
		2020	2019	2020	2019
Active					
Numerar si echivalente de numerar	16	22.085.227	33.249.855	18.657.932	31.343.403
Creanțe din contracte de leasing financiar	18	1.100.910.510	1.052.145.372	1.100.910.510	1.052.145.372
Alte active financiare	19	11.766.636	8.184.005	7.675.016	4.278.044
Bunuri recuperate din contracte de leasing	20	8.780.430	9.907.766	8.780.430	9.907.766
Investiții în participații	21	16	19	69.536	69.539
Imobilizări corporale	22	1.249.277	1.263.739	1.207.876	1.184.916
Imobilizări necorporale	23	601.912	235.324	601.912	230.031
Active aferente dreptului de utilizare	24	2.368.729	2.326.949	2.368.729	2.326.949
Creanțe privind impozitul amânat	15	7.346.007	2.524.232	7.321.063	2.499.288
Alte active	25	4.649.211	3.008.084	4.641.875	3.003.310
Total active		1.159.757.955	1.112.845.345	1.152.234.879	1.106.988.618
Datorii					
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	26	678.895.763	674.943.313	678.895.763	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	27	193.388.861	189.498.266	193.388.861	189.498.266
Datorii din contracte de leasing	28	2.428.808	2.392.102	2.428.808	2.392.102
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	29	7.814.131	12.703.998	7.645.208	12.535.154
Alte datorii financiare	30	8.292.127	8.049.914	14.083.429	12.317.265
Datorii din impozitul pe profit curent	15	3.294.980	135.986	3.257.645	105.400
Alte datorii	31	7.332.095	8.834.695	7.174.080	8.721.174
Total datorii		901.446.765	896.558.274	906.873.794	900.512.674
Capitaluri proprii					
Capital social	32	59.572.544	59.572.544	59.572.544	59.572.544
Rezerve legale și alte rezerve	33	12.015.293	10.889.314	11.890.581	10.764.602
Rezultat reportat		186.719.734	145.822.776	173.897.960	136.138.798
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății		258.307.571	216.284.634	245.361.085	206.475.944
Interese care nu controlează		3.619	2.437	-	-
Total capitaluri proprii		258.311.190	216.287.071	245.361.085	206.475.944
Total datorii și capitaluri proprii		1.159.757.955	1.112.845.345	1.152.234.879	1.106.988.618

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 28.04.2021 și au fost semnate în numele acestuia de:

Morar Ionut Calin
Director general



Moldovan Sabina
Director economic



BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020

- în RON -

Grup	Capital social	Rezerve legale și alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii atribuibile		Total
				Societății nu controlează	capitaluri proprii	
Sold la 1 ianuarie 2019	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
Constituirea rezervei legale	-	2.685.867	-2.685.867	-	-1.526	-1.526
- aferența Societății	-	-	-	-	-	-
- aferență subsidiarelor	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global al exercițiului	-	2.685.867	47.214.123	49.899.990	863	49.900.853
Alte modificari – DTA dif. provizioane	-	-	-1.163.058	-1.163.058	-	-1.163.058
Sold la 31 decembrie 2019	59.572.544	10.889.314	145.822.776	216.284.634	2.437	216.287.071
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	40.185.447	40.185.447	3.571	40.189.018
Constituirea rezervei legale	-	996.779	-996.779	-	-2.389	-2.389
- aferență Societății	-	-	-	-	-	-
- aferență subsidiarelor	-	-	-	-	-	-
- Constituirea altor rezerve	-	129.200	-129.200	-	-	-
Total rezultat global al exercițiului	-	1.125.979	39.059.468	40.185.447	1.182	40.186.629
Alte modificari – stock option plan	-	-	674.432	674.432	-	674.432
Alte modificari – DTA dif. provizioane	-	-	1.163.058	1.163.058	-	1.163.058
Sold la 31 decembrie 2020	59.572.544	12.015.293	186.719.734	258.307.571	3.619	258.311.190

Situația individuală a modificărilor capitalurilor proprii*Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020*

Societate	Capital social	Rezerve legale și alte rezerve	Rezultat reportat	capitaluri proprii	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	59.572.544	8.078.735	92.001.188	159.652.467	
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	47.986.535	47.986.535	
Constituirea rezervei legale	-	2.685.867	-2.685.867	-	
Total rezultat global al exercițiului	-	2.685.867	45.300.668	47.986.535	
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	
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	37.047.650	37.047.650	
Constituirea rezervei legale	-	996.779	-996.779	-	
Constituirea altor rezerve	-	129.200	-129.200	-	
Total rezultat global al exercițiului	-	1.125.979	35.921.671	37.047.650	
Alte modificari – stock option plan	-	-	674.432	674.432	
Alte modificari – DTA dif. provizioane	-	-	1.163.059	1.163.059	
Sold la 31 decembrie 2020	59.572.544	11.890.581	173.897.960	245.361.085	

- în RON -

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

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

- în RON -

	Nota	Grup	
		2020	2019
Activități de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		46.173.400	55.502.731
Ajustări pentru elementele nemonetare			
Cheltuiala cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	22, 23,2 4	2.111.924	1.944.757
Cheltuieli nete cu ajustarea pentru depreciere a creanțelor din contracte de leasing financiar	11	-32.770.203	-8.419.028
Cheltuieli nete cu ajustări de depreciere pentru alte active	11	-3.624	-2.772.940
Venituri nete cu provizioane pentru bunuri reposedate	10	-378.741	-16.452.906
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	12,13	-4.889.866	8.945.391
Venituri din dobânzi din contracte de leasing	6	-84.950.400	-94.468.726
Venituri din dobânzi de la bănci	6	-542.720	-351.316
Cheltuială cu dobânzile		18.185.865	21.080.957
Venituri din dividende	9	-	-2
Alte ajustări pentru elemente nemonetare		7.949.462	8.459.510
Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare		-49.114.903	-26.531.572
(-) Creșterea investiției nete din contracte de leasing financiar		-25.439.271	-111.010.290
(-) Creșterea/Descrășterea altor active		-5.220.464	5.364.313
(-) Creșterea/Descrășterea stocurilor		14.085.403	660.347
Creșterea/(-) Descrășterea datoriilor comerciale și a altor datorii		1.898.609	4.224.255
Dobânzi încasate din contracte de leasing		85.838.436	95.416.196
Dobânzi plătite		-18.233.315	-21.226.386
Impozitul pe profit plătit		-6.484.104	-1.650.520
Flux de numerar net din/(folosit în) activități de exploatare		-2.669.609	-54.753.657
Activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		-904.831	-488.621
Vânzări de imobilizări corporale și necorporale		106.012	153.229
Dobânzi încasate de la bănci		542.820	351.601
Dividende încasate	9	-	2
Flux de numerar net din activități de investiții		-255.999	16.211
Activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi și alte datorii		496.908.176	644.367.454
Rambursări de împrumuturi și alte datorii		-503.922.285	-754.001.698
Încasări din emisiunea de obligațiuni		-	189.498.266
Plăți de leasing		-1.225.242	-1.045.681
Flux de numerar net din activități de finanțare		-8.239.351	78.818.341
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	17	33.248.528	9.167.633
Creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		-11.164.959	24.080.895
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	17	22.083.569	33.248.528

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

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

- în RON -

	Nota	Societate	
		2020	2019
Activități de exploatare			
Profitul înainte de impozitare		42.903.610	53.479.908
Ajustări pentru elementele nemonetare			
Cheltuiala cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	22,23 , 24	2.069.209	1.902.245
Cheltuieli nete cu ajustarea pentru depreciere a creanțelor din contracte de leasing financiar	11	-32.770.203	-8.419.028
Cheltuieli nete cu ajustări de depreciere pentru alte active	11	-3.624	-2.772.940
Venituri nete cu provizioane pentru bunuri reposedate	10	-378.741	-16.452.906
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	12,13	-4.889.946	8.932.447
Venituri din dobânzi din contracte de leasing	6	-84.950.400	-94.468.726
Venituri din dobânzi de la bănci	6	-508.746	-319.259
Cheltuială cu dobânzile		18.185.865	21.080.957
Venituri din dividende	9	-9.104.993	-7.191.541
Alte ajustări pentru elemente nemonetare		7.958.606	8.176.086
Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare		-61.489.363	-36.052.757
(-) Creșterea investiției nete din contracte de leasing financiar		-25.439.271	-111.010.290
(-) Creșterea/Descrășterea altor active		-5.032.244	4.426.333
(-) Creșterea/Descrășterea stocurilor		14.085.403	660.347
Creșterea/(-) Descrășterea datoriilor comerciale și a altor datorii		3.371.314	6.263.360
Dobânzi încasate din operațiuni de leasing		85.838.436	95.416.196
Dobânzi plătite		-18.233.315	-20.935.528
Impozitul pe profit plătit		-6.362.431	-1.549.450
Flux de numerar net din/(folosit în) activități de exploatare		-13.261.471	-62.781.789
Activități de investiții			
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		-904.831	-376.357
Vânzări de imobilizări corporale și necorporale		106.012	153.229
Dobânzi încasate de la bănci		508.846	319.545
Dividende încasate	9	9.104.993	7.191.541
Flux de numerar net din activități de investiții		8.815.020	7.287.958
Activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi și alte datorii		496.908.176	644.367.454
Rambursări de împrumuturi și alte datorii		-503.922.285	-754.001.698
Încasări din emisiunea de obligațiuni		-	189.498.266
Plăți de leasing		-1.225.242	-1.045.681
Flux de numerar net din activități de finanțare		-8.239.351	78.818.341
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei			
	17	31.342.077	8.017.567
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei			
	17	18.656.275	31.342.077

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 2020 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 2020 Grupul avea 126 angajați activi (31 decembrie 2019: 121 angajați activi).

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

<u>Pozitie</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Președinte	Moisa Tiberiu	Hanga Radu
Membru	Szekely Daniel	Moisa Tiberiu
Membru	Nistor Ioan-Alin	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 2020. Situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și Societății la data de 31 decembrie 2020 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 relevanți 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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

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. Controlul 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.

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.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

a) Bazele consolidării (continuare)

(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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

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 denumite 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.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost următoarele:

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	Variație %
Euro („EUR”)	1: RON 4,8694	1: RON 4,7793	1,88%
Dolar American („USD”)	1: RON 3,9660	1: RON 4,2608	-6,91%

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 contabilă brută a activului financiar sau costul amortizat al datoriei financiare.

La calcularea veniturilor și cheltuielilor din dobânzi, rata efectivă a dobânzii se aplică asupra valorii contabile brute a activului (atunci când activul nu este depreciat) sau asupra costului amortizat al datoriei. Cu toate acestea, pentru activele financiare care au devenit depreciate după recunoașterea inițială, veniturile din dobânzi se calculează prin aplicarea ratei efective a dobânzii la costul amortizat al activului financiar. Dacă activul nu mai este depreciat calculul veniturilor din dobânzi revine la valoarea brută.

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 cheltuială) 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).

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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

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 EU, datorită diferențelor dintre legislația contabilă românească și IFRS EU.

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 „Câștiguri/Pierderi din valorificarea bunurilor recuperate 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 pe baza cotei de impozitare valabile 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 combinații 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 combinației de întreprinderi pot apărea diferențe temporare care urmează să fie recunoscute drept creanțe privind impozitul amânat sau datorii privind impozitul amânat ca active și datorii identificabile la data achiziției.

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 2020 de 16% (31 decembrie 2019: 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.

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 locatar care intră sub incidența IFRS 15 Venituri din contractele cu clienții; și
- (e) drepturilor deținute de către un locatar 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.

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)

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.

Costurile cu utilitățile și taxele nerecuperabile (TVA) nu reprezintă o componentă a datoriei ce decurge din contractul de leasing, fiind recunoscute ca TVA de plată pe măsură ce facturile emise de locatar sunt primite.

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

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.

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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

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 locator. 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 realizată 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 locator, 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 locatorul 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 locator a unei opțiuni de reziliere a contractului de leasing.

Evaluare ulterioară

Diferența dintre creanța brută și valoarea actuală reprezintă venitul financiar neatribuit. Grupul și 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.

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)

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).

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 cumpăra bunul la un preț 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 că 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

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)

Clasificarea contractelor de leasing (continuare)

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.

l) 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 nesemnificative 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 închisă.

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.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

1) Instrumente financiare (continuare)

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.

- **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 cumulat.

- **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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

1) Instrumente financiare (continuare)

- **Deprecierea** (continuare)

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.

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”).

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

1) Instrumente financiare (continuare)

Calculul ajustării de depreciere se face la nivel colectiv și individual după cum urmează:

- Clasa I de risc include toate activele financiare deținute și care nu sunt depreciate. Pentru acestea se determină ajustarea de depreciere Lifetime ECL la nivel colectiv.
- Clasa II de risc include activele financiare depreciate, și pentru acestea se determină ajustarea de depreciere Lifetime ECL, colectiv pentru expuneri sub 2.200.000 lei cu PD de 100% și individual pentru expuneri ce depășesc acest prag.

Contribuțiile cheie pentru evaluarea ECL includ următoarele variabile:

- Probabilități de neplată („PD”);
- Pierderea în caz de nerambursare („LGD”);
- Expunerea la riscul de nerambursare („EAD”); și
- Informații macroeconomice previzionate („FLI”).

În scopul estimării probabilităților de nerambursare, Societatea colectează informații privind performanța și starea de nerambursare cu privire la expunerile sale la riscul de credit, analizate în funcție de ratingul la acordarea facilităților de leasing: risc foarte scăzut, risc scăzut, risc mediu, risc peste mediu și risc ridicat. Societatea folosește modele statistice pentru a analiza datele colectate și pentru a genera estimări ale probabilității de nerambursare (PD) rămase pe durata de viață a expunerilor și a modului în care acestea se așteaptă să se schimbe ca urmare a trecerii timpului. Aceasta include identificarea și calibrarea relațiilor dintre modificările ratelor în situație de neplată și modificările factorilor macroeconomici cheie - somajul.

LGD măsoară amploarea pierderii probabile dacă există o situație de neplată. Societatea estimează parametrii LGD pe baza istoricului de vânzare a bunurilor de leasing reposedate pe un orizont de timp de 3 ani .

EAD reprezintă expunerea de leasing preconizată în cazul unei situații de nerespectare a obligațiilor de plată.

Societatea include informații macroeconomice previzionate în evaluarea ECL. Societatea formulează 3 scenarii economice: un scenariu de bază, care este scenariul mediu, și două scenarii mai puțin probabile, un scenariu pesimist și unul mai pesimist U-shape, dar stabilirea ECL se realizează prin utilizarea numai a scenariului de bază, celelalte două scenarii fiind utilizate numai la analiza de sensibilitate.

Scenariile sunt revizuite când sunt identificate modificări majore ale factorilor macroeconomici. O revizuire completă a scenariilor se face cel puțin o dată pe an.

Societatea a identificat și documentat principalii factori care pot influența riscul de credit al clienților săi pe baza datelor istorice și a concluzionat ca principalul factor macroeconomic care influențează riscul de credit al portofoliului de leasing este rata șomajului.

Rata șomajului pentru 2020 și prognoza pentru următorii 3 ani se prezintă astfel:

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

l) Instrumente financiare (continuare)

31 decembrie 2020			
Anul previziunii	Scenariul de bază	Scenariul pesimist	Scenariul pesimist U-shape
2020	5,2	5,6	5,6
2021	5,6	7,4	7,4
2022	4,5	6,5	7,4
2023	4,4	6,5	7,4

Societatea a efectuat o analiză de sensibilitate a stocului de pierderi așteptate din credite la data de 31 decembrie 2020 (RON 103.323.719), folosind celelalte doua scenarii (pesimist si pesimist U-shape) cu pondere 100%.

În scenariul pesimist, situația este cea de mai jos:

31 decembrie 2020 În RON	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Valoare brută	1.067.122.060	149.217.800	1.216.339.860
Provizioane pentru depreciere	42.672.369	74.684.009	117.356.378
Valoarea contabilă	1.024.449.691	74.533.791	1.098.983.482

În scenariul U-shape, situația este cea de mai jos

31 decembrie 2020 În RON	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Valoare brută	1.067.122.060	149.217.800	1.216.339.860
Provizioane pentru depreciere	43.576.629	74.684.009	118.260.638
Valoarea contabilă	1.023.545.431	74.533.791	1.098.079.222

La sfârșitul anului 2020, Grupul a implementat definiția de default recomandată de Autoritatea Bancară Europeană (GL 2016-07), considerând în analiza sa și obligația semnificativ restantă**, la nivelul stabilit de Banca Națională a României, pentru aplicarea prevederilor articolului 178 CRR. Acest nou indicator este considerat ca fiind o îmbunătățire a sistemului de evaluare a riscului de credit, Grupul nerenunțând la analiza serviciului datoriei contractual, ce considera restanța imediat de la apariția ei.

Impactul acestei modificări în estimări a fost de 8,4 milioane lei.

Pragul pentru evaluarea importanței semnificative a unei obligații din credite, astfel cum se prevede la articolul 178 alineatul (1) litera (b) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, este alcătuit dintr-o componentă absolută și o componentă relativă. Componenta absolută se exprimă ca valoare maximă a sumelor restante pe care un debitor le datorează creditorului. Componenta relativă se exprimă sub formă de procent care reflectă raportul dintre valoarea obligației din credite restante și valoarea

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

1) Instrumente financiare (continuare)

totală a tuturor expunerilor bilanțiere față de acel debitor.

Pentru acest criteriu, se consideră că debitorul este în stare de nerambursare atunci când atât limita exprimată sub formă de componentă absolută a pragului de semnificație, cât și limita exprimată sub forma de componentă relativă a pragului de semnificație sunt depășite timp de 90 de zile consecutiv. Conform Regulamentul BNR 5/2018, nivelul componentei relative și nivelul componentei absolute a pragului de semnificație este următorul:

Pentru expunerile de tip retail:

- Nivelul componentei relative a pragului de semnificație este de 1%;
- Nivelul componentei absolute a pragului de semnificație este de 150 lei.

Pentru alte tipuri de expuneri decât expunerile de tip retail:

- Nivelul componentei relative a pragului de semnificație este de 1%;
- Nivelul componentei absolute a pragului de semnificație este de 1.000 lei.

Având în vedere prevederile IFRS 9 pentru analiza „nerespectării obligațiilor”, BT Leasing stabilește următoarele semnale de risc/ indicatori/ evenimente în urma cărora un activ financiar va fi clasificat în clasa II de risc (default – stage 3):

- Expuneri care înregistrează restanțe mai mari de 90 de zile la data raportării. Prin restanță se înțelege orice sumă reprezentând principal, dobândă sau comision care nu a fost plătită la scadența, mai puțin situațiile definite ca fiind default tehnic;
- Expuneri care înregistrează restanțe cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile, pentru oricare din obligațiile semnificative din credite.
- Expunerile pentru care BT Leasing 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:
 - o Dificultatea financiară semnificativă a debitorului;
 - o Debitorul se află într-o situație de restructurare datorată dificultății financiare din cauza concesiunilor care au fost făcute de Societate cu privire la dificultatea financiară;
 - o Debitorul se află în stare de insolvență sau faliment (sau alt tip de reorganizare judiciară) sau devine probabil ca debitorul să intre în faliment;
 - o Debitorul pentru care au început procedurile legale (executarea silită începută de Societate);

Odată ce un contract de leasing deținut de un debitor este încadrat în clasa II de risc (default – stage3), toate contractele acestui debitor vor fi încadrate în clasa II a de risc (default – stage3 și vor fi raportate ca fiind „depreciate”.

În cazul în care semnalul de risc care a inclus activul în clasa II de risc (default – stage3) nu mai este constatat într-o anumită perioadă de timp, atunci acesta se va reîncadra în clasa I (stage2). Aceasta perioadă de timp este stabilită diferit în funcție de semnalul de risc care a încadrat expunerea ca default.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

D) 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, scenariii 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.

Practicile de restructurare ale Grupului au fost actualizate pentru a acorda atenție specială clienților afectați de pandemia COVID-19. Aceste practici includ măsuri suplimentare pentru a asigura faptul că toate concesiile sunt complet conforme cu deciziile A.B.E. și B.N.R. privind moratoriile – respectiv se consideră că operațiunile nu vor genera automat o clasificare mai strictă a expunerilor (nu trebuie considerat ca trigger automat, ci în corelație și cu alți indicatori de risc), urmând ca Grupul să își dezvolte și să își întărească mecanismele proprii pentru identificarea timpurie a creșterii riscului de credit și improbabilității de neplată.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

1) Instrumente financiare (continuare)

Astfel, moratoriul nu a avut un impact asupra stadiilor. Definiția operațiunilor de restructurare nu a fost modificată și continuă să identifice aceste tipuri de modificări la cererea clienților în dificultate financiară care nu au intrat în programul de amânare plăți (moratoriu).

Moratoriul reprezintă tipul de restructurare reglementată de o lege, o dispoziție guvernamentală sau de BNR, pe un anumit timp sau pe întreaga perioadă în care există împrejurări speciale (război, pandemie, crize economice, calamități naturale etc.). În cursul anului 2020 au existat două tipuri de moratoriu: moratoriul public care a fost acordat conform Ordonanța de Urgență a Guvernului nr.37/2020 („OUG 37/2020”) și conform Ordonanței de Urgență nr. 227/2020 pentru modificarea și completarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 37/2020 și moratoriul privat referitor la credite din piața financiară non-bancară, în contextul pandemiei Covid-19 – adoptat la nivelul Asociației Societăților Financiare din România (ALB), data aprobării 29 iunie 2020 (inclusiv extinderea acestuia, din 22 decembrie 2020).

Moratoriul public a fost aplicat în anul 2020 doar clienților care îndeplineau condițiile reglementate de OUG 37/2020:

- aveau încheiate contracte de credit care nu au ajuns la maturitate și pentru care Societatea nu a declarat scadența anticipată, anterior intrării în vigoare ordonanței de urgență;
- nu aveau restanțe la 15 martie 2020.

Moratoriul public a constat în:

- suspendarea cu până la 9 luni, dar nu mai mult de 31 decembrie 2020, a ratelor de capital, dobanzi și comisioane;
- capitalizarea dobânzii calculate la soldul creditului existent la finele perioadei de suspendare și prelungirea duratei creditului cu o perioadă egală cu durata suspendării obligației de plată;
- creditele amânate în aceste condiții au fost menținute în categoria de clasificare în care se regăseau la data aplicării restructurării în contextul OUG37/2020, din punct de vedere al provizioanelor calculate conform reglementărilor BNR pe perioada suspendării ratelor.

Expunerile din leasing afectate de moratoriul public și privat la data 31.12.2020 se prezintă astfel:

Moratoriu public			
<i>În RON</i>	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Valoare brută	143.379.416	17.519.596	160.899.012
Provizioane pentru depreciere	17.468.961	4.004.367	21.473.328
Valoarea contabilă	125.910.455	13.515.229	139.425.684
Moratoriu privat			
<i>În RON</i>	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Valoare brută	0	0	0
Provizioane pentru depreciere	0	0	0
Valoarea contabilă	0	0	0

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

1) Instrumente financiare (continuare)

- **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.

Orice alte modificări în valoarea prezentă a ratelor contractuale cu un impact de cel puțin 10% în ultimele 12 luni, datorate unor modificări contractuale (singulare sau o grupare a unor modificări: noi rate de dobândă, modificarea maturității, noi comisioane introduse sau renunțarea la unele existente etc.)

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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

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.

Stocurile nu ar trebui să fie reflectate în situația poziției financiare la o valoare mai mare decât valoarea care poate fi obținută prin utilizarea sau vânzarea acestora. În acest scop, valoarea stocurilor este scăzută până la valoarea realizabilă netă.

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.

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.

Valoarea contabilă a stocurilor este revizuită cel puțin o dată pe an pentru a se determina dacă există reduceri ale valorii realizabile nete. Ajustarea de valoare este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui stoc este mai mare decât valoarea de recuperare netă. Ajustările valorii realizabile nete sunt recunoscute în situația contului de profit sau pierdere în cadrul „Căștiguri/Pierderi” din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing”.

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 „Costul bunurilor valorificate prin vânzare”, respectiv „Costul bunurilor valorificate prin replasare”.

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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

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

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.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

3. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

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, 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.

Grupul și 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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

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

O serie de noi Standarde, modificări ale Standardelor și interpretări nu sunt încă în vigoare în mod obligatoriu pentru exercițiile anuale care încep la sau după data de 1 ianuarie 2020 și nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare.

Următoarele standarde modificate nu ar trebui să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare individuale și consolidate ale Societății și Grupului:

- Contracte oneroase – Costul executării unui contract (Amendamentele la IAS 37).
- Concesii la chirii în contextul COVID-19 (Amendament la IFRS 16).
- Imobilizări corporale: Venituri înainte de utilizarea preconizată (Amendamentele la IAS 16).
- Trimitere la Cadrul conceptual (Amendamentele la IFRS 3).
- Clasificarea datoriilor drept curente sau necurente (Amendamentele la IAS 1).
- Contractele de asigurare IFRS 17 și amendamentele la Contractele de asigurare IFRS 17.

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)

- Adoptarea standardelor și interpretări noi sau revizuite Amendamentele la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 Reforma valorii de referință a ratei dobânzii - Faza 2
- Amendamentele la Contractele de asigurare IFRS 4 – amânarea IFRS19
- Prezentarea politicilor contabile (Amendamente la IAS 1);
- Definiția estimărilor contabile (Amendamente la IAS 8);
- Divulgarea Politicilor contabile
- Îmbunătățiri anuale ale standardelor IFRS 2018-2020.

w) Raportarea pe segmente de activitate

Singurul segment de activitate definit la nivelul Grupului este cel legat de activitatea de leasing și activitatea de intermediere în asigurări, aceasta fiind activitatea de bază a Grupului. Valoarea totală a activelor/datoriilor legate de activitatea de intermediere în asigurări reprezintă mai puțin de 1% din totalul activelor/datoriilor Grupului. Valoarea totală a cheltuielilor legate de activitatea de intermediere în asigurări reprezintă mai puțin de 5% din cheltuielile totale ale Grupului. Pe baza acestor argumente și ținând cont de faptul ca rapoartele interne pregătite managementul Grupului sunt structurată în jurul activității de leasing, Grupul a decis să nu prezinte separat activitatea de intermediere în asigurări. Veniturile obținute din această activitate sunt prezentate pe linia de "Venituri și speze din comisioane".

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.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

a) Introducere (continuare)

La 31 decembrie 2020 total expuneri bilanțiere irevocabile erau în valoare de 1.134.760.473 lei (2019: 1.093.576.440 lei) pentru Grup și 1.127.241.704 lei (2019: 1.087.764.582 lei) pentru Societate. Aceste sume reprezintă pierderea contabilă maximă care ar fi recunoscută la data raportării dacă clienții ar înceta să mai respecte termenii contractuali și orice garanție nu ar mai avea valoare.

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 2020	31 decembrie 2019
Transporturi	259.798.654	282.716.740
Comert	225.354.667	226.043.534
Prelucratoare	192.336.622	153.473.168
Constructii	153.041.361	137.615.996
Servicii	103.648.132	91.705.095
Agricultura si Forestier	57.072.014	60.422.749
Alte	54.692.750	34.829.254
Persoană fizică autorizată	37.527.087	24.384.805
Instituti financiare	31.084.155	34.661.596
Miniera	30.990.823	30.315.294
Imobiliar	29.385.048	32.648.358
Persoana fizica	17.211.535	9.555.088
Telecomunicatii	7.637.115	12.823.894
Chimica	3.101.453	2.384.253
Energetica	694.979	1.110.995
Piscicol	559.995	688.343
Organisme guvernamentale	97.839	163.468
Expunerea brută	1.204.234.229	1.135.542.630
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din leasing financiar	-103.323.719	-83.397.258
Creanțe din contracte de leasing financiar	1.100.910.510	1.052.145.372

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 la data de 31 decembrie 2020 individual, în funcție de maturitatea contractuală, 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 - stadiu 3	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la recunoașterea inițială (POCI)	Total
Autovehicule	794.711.202	76.939.720	6.424.925	878.075.847
- RON	120.234.730	18.289.678	2.341.992	140.866.400
- până la 3 ani	64.059.691	15.268.632	2.117.038	81.445.361
- între 3-5 ani	55.506.520	3.021.046	224.954	58.752.520
- peste 5 ani	668.519	0	0	668.519
- valută	674.476.472	58.650.042	4.082.933	737.209.447
- până la 3 ani	285.405.693	45.016.416	2.913.732	333.335.841
- între 3-5 ani	388.723.852	13.633.626	1.169.201	403.526.679
- peste 5 ani	346.927	0	0	346.927
Echipamente	210.363.534	29.362.219	22.584.366	262.310.119
- RON	75.965.095	11.779.482	282.108	88.026.685
- până la 3 ani	46.591.401	11.408.226	282.108	58.281.735
- între 3-5 ani	28.962.672	371.256	0	29.333.928
- peste 5 ani	411.022	0	0	411.022
- valută	134.398.439	17.582.737	22.302.258	174.283.434
- până la 3 ani	70.533.016	16.771.255	551.648	87.855.919
- între 3-5 ani	62.534.955	811.482	21.750.610	85.097.047
- peste 5 ani	1.330.468	0	0	1.330.468

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 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 Clasa I - stadiu 2	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la data raportării Clasa II - stadiu 3	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la recunoașterea inițială (POCI)	Total
Imobile	53.553.014	10.295.249	0	63.848.263
- RON	9.612.768	7.898.941	0	17.511.709
- până la 3 ani	5.856.929	1.785.421	0	7.642.350
- între 3-5 ani	2.497.018	6.113.520	0	8.610.538
- peste 5 ani	1.258.821	0	0	1.258.821
- valută	43.940.246	2.396.308	0	46.336.554
- până la 3 ani	4.458.875	2.396.308	0	6.855.183
- între 3-5 ani	18.137.060	0	0	18.137.060
- peste 5 ani	21.644.311	0	0	21.644.311
Total creanțe din contracte de leasing financiar înainte de ajustări de depreciere	1.058.627.750	116.597.188	29.009.291	1.204.234.229
Ajustări pentru deprecierea creanțelor din contracte de leasing financiar	-40.479.602	-46.027.724	-16.816.393	-103.323.719
Total creanțe din contracte de leasing financiar	1.018.148.148	70.569.464	12.192.898	1.100.910.510

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 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 2019, în funcție de maturitatea contractuală, sunt prezentate în continuare:

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- stadiu 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
Echippingamente	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 a 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

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

- în RON -

	Creanțe din contracte de leasing care nu sunt depreciate Clasa I - stadiu 2	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la data raportării Clasa II - stadiu 3	Creanțe din contracte de leasing financiar depreciate la recunoașterea inițială (POCI)	Total
La cost amortizat	68.618.677	4.746.609	-	73.365.286
Imobile	14.184.972	4.553.674	-	18.738.646
- până la 3 ani	4.249.573	4.553.674	-	8.803.247
- între 3-5 ani	7.768.357	-	-	7.768.357
- peste 5 ani	2.167.042	-	-	2.167.042
- valută	54.433.705	192.935	-	54.626.640
- până la 3 ani	9.185.216	192.935	-	9.378.151
- între 3-5 ani	6.046.944	-	-	6.046.944
- peste 5 ani	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

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 2020 sunt prezentate în continuare:

	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	
Valori brute a creanțelor de leasing acordate clienților, nedepreciate,Stadiul 2							
Risc scăzut-moderat*	118.731.946	664.038.388	75.424.235	133.823.782	9.612.767	43.940.247	203.768.948
Risc sensitive	661.007	6.932.971	221.239	491.212	0	0	882.246
Risc crescut	841.774	3.505.114	319.623	83.445	0	0	1.161.397
Total creanțe din leasing acordate clientelei înainte de ajustări de depreciere	120.234.727	674.476.473	75.965.097	134.398.439	9.612.767	43.940.247	205.812.591
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-2.299.448	-18.878.260	-11.399.331	-7.132.779	-58.838	-710.946	-13.757.617
Total creanțe din leasing acordate clientelei net de ajustări de depreciere	117.935.279	655.598.213	64.565.766	127.265.660	9.553.929	43.229.301	192.054.974
							826.093.174

*Compania utilizează un sistem de rating la acordarea leasingului, care ia în considerare atât informațiile debitorului (informații calitative și financiare), cât și informațiile legate de active. Pe baza acestor factori, debitorii sunt grupați în categorii de rating atunci când leasingul este acordat. Acest rating nu este reevaluat, cu excepția cazului în care apar modificări în structura de finanțare. Probabilitățile de nerambursare sunt calculate pentru portofoliile cu caracteristici de risc similare, pe baza clasei de rating inițială.

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, Stadiul 2	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	
0-30 zile	118.731.946	664.038.388	75.424.235	133.823.782	9.612.767	43.940.247	841.802.417
30-60 zile	661.007	6.932.971	221.239	491.212	0	0	7.424.183
60-90 zile	841.774	3.505.114	319.623	83.445	0	0	3.588.559
Total creanțe din leasing acordate clienței înainte de ajustări de depreciere	120.234.727	674.476.473	75.965.097	134.398.439	9.612.767	43.940.247	852.815.159
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-2.299.448	-18.878.262	-11.399.331	-7.132.779	-58.838	-710.946	-26.721.987
Total creanțe din leasing acordate clienței net de ajustări de depreciere	117.935.279	655.598.211	64.565.766	127.265.660	9.553.929	43.229.301	826.093.172

Valori brute a creanțelor de leasing acordate clienților, depreciate, Stadiul 3 și POCI	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	
0-30 zile	4.925.188	26.870.805	4.636.880	5.794.797	7.218.018	0	32.665.602
30-60 zile	273.950	2.060.638	161.748	0	0	0	2.060.638
60-90 zile	415.003	1.214.645	129.618	86.172	0	0	1.300.817
peste 90 zile	15.017.533	32.586.885	7.133.343	34.004.025	680.923	2.396.308	68.987.218
Total creanțe din leasing acordate clienței înainte de ajustări de depreciere	20.631.674	62.732.973	12.061.589	39.884.994	7.898.941	2.396.308	105.014.275
Ajustări pentru deprecierea valorii creanțelor de leasing financiar	-9.133.928	-20.413.969	-6.474.630	-24.877.966	-1.748.100	-195.524	-45.487.459
Total creanțe din leasing acordate clienței net de ajustări de depreciere	11.497.746	42.319.004	5.586.959	15.007.028	6.150.841	2.200.784	59.526.816

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 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

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, 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 clienților 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, Stadiul 3 și POCI	Autovehicule		Echipamente		Imobile		TOTAL	
	RON	valută	RON	valută	RON	valută	RON	valută
0-30 zile	7.116.782	10.099.783	4.588.111	35.577.249	1.100.699	0	12.805.592	45.677.032
30-60 zile	1.145.470	992.024	573.858	39.572	0	0	1.719.328	1.031.596
60-90 zile	1.723.252	3.811.060	454.815	1.329.868	382.732	0	2.560.799	5.140.928
peste 90 zile	11.723.528	23.048.049	6.388.879	12.078.295	3.070.243	192.935	21.182.650	35.319.279
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 85 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)

Politica de garantare

O analiză a valorii juste a garanțiilor aferente activelor financiare la data de 31 decembrie 2020 pentru Grup și Societate este prezentată mai jos:

-în RON-	Sub - garantate		Supra - garantate	
	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 2	Stadiul 3
Expunere brută				
Autovehicule				
Expunere brută	219.120.973	44.498.495	575.590.227	38.866.152
Garanții	186.535.527	23.456.414	841.951.275	58.608.816
Echipamente				
Expunere brută	53.519.957	16.899.894	156.843.578	35.046.690
Garanții	40.495.591	7.770.066	255.795.015	60.856.922
Imobile				
Expunere brută	2.267.814	876.447	51.285.200	9.418.802
Garanții	2.065.599	-	85.180.359	23.651.975
Total expunere brută	274.908.744	62.274.836	783.719.005	83.331.644
Total garanții	229.096.717	31.226.480	1.182.926.649	143.117.713

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

-în RON-	Sub - garantate		Supra - garantate	
	Stadiul 2	Stadiul 3	Stadiul 2	Stadiul 3
Expunere brută				
Autovehicule				
Expunere brută	187.228.933	39.106.976	558.770.334	20.552.971
Garanții	166.802.391	22.843.190	800.342.300	31.078.534
Echipamente				
Expunere brută	59.189.109	27.917.756	136.298.373	33.112.892
Garanții	50.104.771	18.088.168	211.300.376	53.778.036
Imobile				
Expunere brută	-	3.263.178	68.618.677	1.483.431
Garanții	-	1.562.300	146.676.455	3.020.100
Total expunere brută	246.418.042	70.287.910	763.687.384	55.149.294
Total garanții	216.907.162	42.493.658	1.158.319.131	87.876.670

XXX

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 datorii financiare ale Grupului, analizate pe baza fluxurilor de numerar rămase de la 31 decembrie 2020 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 -

	Până la 3 luni	3 – 6 luni	6 – 12 luni	1 – 3 ani	3 – 5 ani	peste 5 ani	Total
Active financiare							
Numerar și echivalente de numerar	22.085.227	-	-	-	-	-	22.085.227
Creanțe din contracte de leasing financiar	170.786.156	114.126.446	220.203.501	583.444.491	204.888.626	3.463.665	1.296.912.885
Alte active financiare	11.766.636	-	-	-	-	-	11.766.636
Total active financiare	204.638.019	114.126.446	220.203.501	583.444.491	204.888.626	3.463.665	1.330.764.748
Datorii financiare							
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	161.063.050	81.460.965	118.413.377	292.607.621	39.664.245	-	693.209.258
Datorii din obligațiuni emise	1.032.386	836.547	1.692.922	6.698.188	199.510.863	-	209.770.906
Datorii din contracte de leasing	285.356	252.035	475.937	716.480	716.480	231.220	2.677.508
Alte datorii financiare	8.292.127	-	-	-	-	-	8.292.127
Total datorii financiare	170.672.919	82.549.547	120.582.236	300.022.289	239.891.588	231.220	913.949.799
Poziția netă	33.965.100	31.576.899	99.621.265	283.422.202	(35.002.962)	3.232.445	416.814.949
Poziția cumulată	33.965.100	65.541.999	165.163.264	448.585.466	413.582.504	416.814.949	

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 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 datorii Grupului analizate pe baza fluxurilor de numerar rămase de la 31 decembrie 2019 până la data scadenței 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 și echivalente de numerar	33.249.855	-	-	-	-	-	33.249.855
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	258.944	260.247	523.013	1.046.270	1.046.270	299.879	3.434.623
Alte datorii financiare	8.049.913	-	-	-	-	-	8.049.913
Total datorii financiare	65.043.268	55.733.556	108.646.146	418.116.980	174.653.701	94.449.964	916.643.615
Poziția netă	131.972.727	51.063.978	100.663.290	159.362.197	(6.427.150)	(84.033.364)	352.601.678
Poziția cumulată	131.972.727	183.036.705	283.699.995	443.062.192	436.635.042	352.601.678	

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 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 datorii financiare ale Societății analizate pe baza fluxurilor de numerar rămase de la 31 decembrie 2019 până la data contractuală sunt următoarele:

	Până					Total
- în RON -	la 3 luni	3 – 6 luni	6 – 12 luni	1 – 3 ani	3 – 5 ani	peste 5 ani
Active financiare						
Numerar și echivalente de numerar	18.657.932	-	-	-	-	-
Creanțe din contracte de leasing financiar	170.786.156	114.126.446	220.203.501	583.444.491	204.888.626	3.463.665
Alte active financiare	7.675.016	-	-	-	-	-
Total active financiare	197.119.104	114.126.446	220.203.501	583.444.491	204.888.626	3.463.665
Datorii financiare						
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	161.063.050	81.460.965	118.413.377	292.607.621	39.664.245	-
Datorii din obligațiuni emise	1.032.386	836.547	1.692.922	6.698.188	199.510.863	-
Datorii din contracte de leasing	285.356	252.035	475.937	716.480	716.480	231.220
Alte datorii financiare	14.083.429	-	-	-	-	-
Total datorii financiare	176.464.221	82.549.547	120.582.236	300.022.289	239.891.588	231.220
Poziția netă	20.654.883	31.576.899	99.621.265	283.422.202	(35.002.962)	3.232.445
Poziția cumulată	20.654.883	52.231.782	151.853.047	435.275.249	400.272.287	403.504.732

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 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 Societății analizate pe baza fluxurilor de numerar rămase de la 31 decembrie 2019 până la data scadenței 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 și echivalente de numerar	31.343.403	-	-	-	-	-	31.343.403
Creațe 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	258.944	260.247	523.013	1.046.270	1.046.270	299.879	3.434.623
Alte datorii financiare	12.317.265	-	-	-	-	-	12.317.265
Total datorii financiare	69.310.620	55.733.556	108.646.146	418.116.980	174.653.701	94.449.964	920.910.967
Poziția netă	121.892.962	51.063.978	100.663.290	159.362.197	(6.427.150)	(84.033.364)	342.521.913
Poziția cumulată	121.892.962	172.956.940	273.620.230	432.982.427	426.555.277	342.521.913	

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 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 financiari. 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)

di) Riscul de rata a dobânzii (continuare)

	Grup															
	200 puncte de bază				100 puncte de bază				200 puncte de bază				100 puncte de bază			
	Creșteri	Descrășteri	100 puncte de bază	200 puncte de bază	Creșteri	Descrășteri	100 puncte de bază	200 puncte de bază	Creșteri	Descrășteri	100 puncte de bază	200 puncte de bază	Creșteri	Descrășteri	100 puncte de bază	
- în RON -																
31 decembrie 2020																
Media perioadei	10.251	-10.251	5.125	-5.125	10.251	-10.251	5.125	-5.125	10.251	-10.251	5.125	-5.125	10.251	-10.251	5.125	
Minimumul perioadei	-2.406.936	2.406.936	-1.203.468	1.203.468	-2.406.936	2.406.936	-1.203.468	1.203.468	-2.406.936	2.406.936	-1.203.468	1.203.468	-2.406.936	2.406.936	-1.203.468	
Maximumul perioadei	2.678.204	-2.678.204	1.339.102	-1.339.102	2.678.204	-2.678.204	1.339.102	-1.339.102	2.678.204	-2.678.204	1.339.102	-1.339.102	2.678.204	-2.678.204	1.339.102	
31 decembrie 2019																
Media perioadei	-352.206	352.206	-176.103	176.103	-352.206	352.206	-176.103	176.103	-352.206	352.206	-176.103	176.103	-352.206	352.206	-176.103	
Minimumul 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	-4.558.012	4.558.012	-2.279.006	2.279.006	-4.558.012	4.558.012	-2.279.006	
Maximumul 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	2.327.231	-2.327.231	1.163.615	-1.163.615	2.327.231	-2.327.231	1.163.615	

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 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)

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 2020 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>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	22.083.327	-	-	-	22.083.327
Creanțe din contracte de leasing financiar	144.328.869	276.706.307	676.824.578	3.050.756	1.100.910.510
Total active financiare	166.412.196	276.706.307	676.824.578	3.050.756	1.122.993.837
Datorii financiare					
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	130.943.745	496.447.371	51.504.647	-	678.895.763
Datorii din obligațiuni emise	-	193.388.861	-	-	193.388.861
Total datorii financiare	130.943.745	689.836.232	51.504.647	-	872.284.624
Poziția netă	35.468.451	-413.129.925	625.319.931	3.050.756	250.709.213

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>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare					
Numerar și echivalente de numerar	33.247.063	-	-	-	33.247.063
Creanțe din contracte de leasing financiar	130.645.564	263.647.057	648.430.685	9.422.066	1.052.145.372
Total active financiare	163.892.627	263.647.057	648.430.685	9.422.066	1.085.392.435
Datorii financiare					
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	180.669.407	398.655.435	95.618.471	-	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	-	189.498.266	-	-	189.498.266
Total datorii financiare	180.669.407	588.153.701	95.618.471	-	864.441.579
Poziția netă	-16.776.780	-324.506.644	552.812.214	9.422.066	220.950.856

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piață (continuare)

dt) 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 2020 în funcție de minimul dintre resetarea dobânzii și maturitatea contractului:

- în RON -	Până la 3			Peste 5		
Active financiare	<u>luni</u>	<u>3 – 12 luni</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>ani</u>	<u>Total</u>	
Numerar și echivalente de numerar	18.656.177	-	-		18.656.177	
Creanțe din contracte de leasing financiar	144.328.869	276.706.307	676.824.578	3.050.756	1.100.910.510	
Total active financiare	<u>162.985.046</u>	<u>276.706.307</u>	<u>676.824.578</u>	<u>3.050.756</u>	<u>1.119.566.687</u>	
Datorii financiare						
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	130.943.745	496.447.371	51.504.647	-	678.895.763	
Datorii din obligațiuni emise	-	193.388.861	-	-	193.388.861	
Total datorii financiare	<u>130.943.745</u>	<u>689.836.232</u>	<u>51.504.647</u>	<u>-</u>	<u>872.284.624</u>	
Poziția netă	<u>32.041.301</u>	<u>-413.129.925</u>	<u>625.319.931</u>	<u>3.050.756</u>	<u>247.282.063</u>	

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 -	Până la 3 luni			Peste 5 ani		
Active financiare	<u>luni</u>	<u>3 – 12 luni</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>	
Numerar și echivalente de numerar	31.341.165	-	-		31.341.165	
Creanțe din contracte de leasing financiar	130.645.564	263.647.057	648.430.685	9.422.066	1.052.145.372	
Total active financiare	<u>161.986.729</u>	<u>263.647.057</u>	<u>648.430.685</u>	<u>9.422.066</u>	<u>1.083.486.532</u>	
Datorii financiare						
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	180.669.407	398.655.435	95.618.471		674.943.313	
Datorii din obligațiuni emise	-	189.498.266	-		189.498.266	
Total datorii financiare	<u>180.669.407</u>	<u>588.153.701</u>	<u>95.618.471</u>	<u>-</u>	<u>864.441.579</u>	
Poziția netă	<u>-18.682.678</u>	<u>-324.506.644</u>	<u>552.812.214</u>	<u>9.422.066</u>	<u>219.044.958</u>	

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 2020 sunt prezentate mai jos:

- în RON -	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>Alte valute</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	435.299	21.647.093	2.835	22.085.227
Creanțe din contracte de leasing financiar	847.069.914	253.840.596	-	1.100.910.510
Alte active financiare	5.132.417	6.634.219	-	11.766.636
Total active financiare	852.637.630	282.121.908	2.835	1.134.762.373
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	579.639.828	99.255.935	-	678.895.763
Datorii din obligațiuni emise	193.388.861	-	-	193.388.861
Datorii din contracte de leasing	2.428.808	-	-	2.428.808
Alte datorii financiare	783.482	7.508.645	-	8.292.127
Total datorii financiare	776.240.979	106.764.580	-	883.005.559
Poziția netă	76.396.651	175.357.328	2.835	251.756.814

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

- în RON -	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>Alte valute</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	16.612.595	16.631.156	6.104	33.249.855
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

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 2020 sunt prezentate mai jos:

- în RON -	EUR	RON	Alte valute	Total
Active financiare				
Numerar și echivalente de numerar	435.299	18.219.798	2.835	18.657.932
Creanțe din contracte de leasing financiar	847.069.914	253.840.596	-	1.100.910.510
Alte active financiare	5.132.417	2.542.599	-	7.675.016
Total active financiare	852.637.630	274.602.993	2.835	1.127.243.458
Datorii financiare				
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	579.639.828	99.255.935	-	678.895.763
Datorii din obligațiuni emise	193.388.861	-	-	193.388.861
Datorii din drept de utilizare	2.428.808	-	-	2.428.808
Alte datorii financiare	783.482	13.299.947	-	14.083.429
Total datorii financiare	776.240.979	112.555.882	-	888.796.861
Poziția netă	76.396.651	162.047.111	2.835	238.446.597

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 și echivalente de numerar	16.612.595	14.724.704	6.104	31.343.403
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

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

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	
	2020	2019	2020	2019
Creșterea EUR cu 5% (2019: creștere cu 5%)	3.819.833	1.922.903	3.819.833	1.922.903
Scădere EUR cu 5% (2019: scădere cu 5%)	-3.819.833	-1.922.903	-3.819.833	-1.922.903
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.

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

f) Mediul de afaceri

Anul 2020 a fost dominat de contextul pandemiei, a fost un șoc care a afectat întreaga planetă și care a avut implicații asimetrice, în funcție de reacția fiecărei țări, atât din perspectiva măsurilor sanitare, cât și a celor lansate să contracareze impactul economic.

Autoritățile responsabile cu implementarea politicilor economice la nivel mondial au reacționat cu măsuri fără precedent la un șoc fără precedent. Volumul cumulat al programelor monetare neconvenționale, programele fiscal-bugetare și veniturile au ajuns la aproximativ 20 de trilioane de dolari, reprezentând peste 20% din PIB-ul mondial.

Economia României a avut o scădere de doar 3,9% an/an în 2020. Ritmul de declin din economia internă nu a fost la fel de sever precum cel din Zona Euro, evoluție influențată de dinamica pandemiei, cât și de ponderea mai redusă în PIB a sectoarelor celor mai afectate de restricțiile lansate pentru contracararea crizei sanitare.

Banca Națională a României a redus rata de dobândă de politică monetară de la 2,5% la 1,5% (nivel minim istoric) și a implementat măsuri non-standard fără precedent, inclusiv cumpărarea de titluri de stat de pe piața secundară (volum total de 5,3 miliarde lei) și lansarea unei linii repo cu Banca Centrală Europeană (în volum de 4,5 miliarde euro) pentru contracararea riscurilor la adresa stabilității financiare.

În sfera pieței valutare cursul euro/leu, a continuat tendința de creștere graduală în anul 2020, evoluție determinată de provocările cu care s-au confruntat dimensiunile reale și financiare ale economiei României după incidența pandemiei, parțial contrabalansate de măsurile adoptate de BNR. Astfel, euro/leu a fluctuat în intervalul (4,7642-4,8750) la BNR în 2020, înregistrând un nivel mediu de 4,8371 (maxim istoric), în urcare cu 1,94% an/an.

Pe lângă moratoriile privind amânarea ratelor de leasing în cazul persoanelor fizice și juridice afectate de pandemie, Guvernul a inițiat și o serie de programe cu garanții de stat pentru susținerea economiei românești. Astfel, în 2020, a fost lansat programul IMM Leasing menit să stimuleze achiziția de către întreprinderi mici și mijlocii a bunurilor mobile noi și second hand necesare activităților curente, prin acordarea de garanții de stat și dobânzi subvenționate. În 2020 plafonul pentru IMM Leasing a fost 1.5 miliarde Lei și se estimează că acest program va fi prelungit și în 2021.

Piața auto a înregistrat în 2020 o scădere cu 22% față de anul precedent, fapt care s-a reflectat și în nivelul acestor finanțări, acordate la nivelul companiilor de leasing. O creștere cu 33%, în corelație cu tendințele existente la nivel european, au avut-o vânzările de mașini electrice și hibride, însă ca volume acestea au rămas la un nivel redus.

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 și mai multe informații sunt prezentate în Nota 4). 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”), încorporarea informațiilor anticipative pentru evaluarea colectivă și estimarea fluxurilor de numerar pentru evaluarea individuală a deprecierei. 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 (stagiul 3), PD aferent este 100%.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.**Note la situațiile financiare consolidate și individuale****6. Venituri nete din dobânzi**

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Venituri din dobânzi				
Venituri din dobânzi aferente contractelor de leasing	84.950.400	94.468.726	84.950.400	94.468.726
Venituri din dobânzi calculate folosind metoda dobânzii efective	542.720	351.316	508.746	319.259
Total venituri din dobânzi	85.493.120	94.820.042	85.459.146	94.787.985
Cheltuieli cu dobânzile				
Cheltuieli cu dobânda la împrumuturi de la bănci și instituții financiare	-14.125.284	-20.838.080	-14.125.284	-20.838.080
Cheltuieli cu dobânda pentru obligațiuni	-4.052.589	-235.741	-4.052.589	-235.741
Cheltuieli cu dobânda pentru leasing	-7.992	-7.136	-7.992	-7.136
Total cheltuieli cu dobânzile	-18.185.865	-21.080.957	-18.185.865	-21.080.957
Venituri nete din dobânzi	67.307.255	73.739.085	67.273.281	73.707.028

7. Venituri nete din speze și comisioane

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Venituri din speze și comisioane				
Comisioane de intermediere în asigurări	13.814.951	10.647.080	-	-
Total venituri din speze și comisioane	13.814.951	10.647.080	-	-
Cheltuieli cu speze și comisioane				
Comisioane achitate pentru operațiuni bancare	-125.046	-307.708	-102.411	-283.772
Comisioane achitate la emisiunea de obligațiuni	-6.617	-82.270	-6.617	-82.270
Total cheltuieli cu spezele și comisioanele	-131.663	-389.978	-109.028	-366.042
Cheltuieli (-)/Venituri nete din speze și comisioane	13.683.288	10.257.102	-109.028	-366.042

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

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

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Venituri/cheltuieli (-) nete din diferențe de curs valutar – reevaluare solduri	2.278.680	3.572.237	2.278.680	3.572.237
Venituri din diferențe de curs valutar aferente creanțelor indexate la curs euro	4.528.431	5.429.240	4.528.431	5.429.240
Câștigul/(Pierderea) net(ă) din conversia valutară	6.807.111	9.001.477	6.807.111	9.001.477

9. Alte venituri operaționale

- în RON -	Grup		Societatea	
	2020	2019	2020	2019
Venituri din vânzarea imobilizărilor corporale	134.608	153.229	134.608	153.229
Venituri din dividende (i)	-	2	9.104.993	7.191.541
Alte venituri (ii)	6.142.074	5.440.501	6.136.748	5.421.763
Total alte venituri operaționale	6.276.682	5.593.732	15.376.349	12.766.533

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

- BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL, în valoare de 3.280.846 RON (2019: 3.604.632 RON)
- BT Safe Agent de Asigurare SRL, în valoare de 1.592.717 RON (2019: 917.884 RON)
- BT Solution Agent de Asigurare SRL, în valoare de 1.756.802 RON (2019: 1.135.450 RON).
- BT Asiom Agent de Asigurare SRL, în valoare de 2.474.628 RON (2019: 1.533.573 RON)
- BT Direct IFN SA, în valoare de 0 RON (2019: 2 RON)

Veniturile din dividende ale Grupului sunt încasate de la:

BT Direct IFN SA 0 RON (2019: 2 RON). Aceste societăți sunt deținute de Grup într-un procentaj mai mic de 20%.

(ii) Alte venituri includ sumele obținute din refacturarea diverselor servicii de înmatriculare, asigurare a bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing: 2.811.104 RON (2019: 3.442.417 RON), despăgubiri încasate de la societățile de asigurare: 2.205.217 RON (2019: 386.335 RON), daune interese încasate la contractele de leasing reziliate: 302.908 RON (2019: 575.661 RON) și alte venituri încasate: 822.845 RON (2019: 1.036.088 RON).

BT Leasing Transilvania IFN S.A.
Note la situațiile financiare consolidate și individuale

10. Câștiguri/(Pierderi) din valorificarea bunurilor recuperate din contracte de leasing

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Pierderi nete din vânzarea bunurilor recuperate din contracte de leasing	-1.110.532	4.022.447	-1.110.532	4.022.447
Pierderi nete din replasarea bunurilor recuperate din contracte de leasing	-1.910.683	-3.314.875	-1.910.683	-3.314.875
Ajustari de depreciere înregistrate	-1.678.916	-1.921.381	-1.678.916	-1.921.381
Venituri nete din contracte reziliate cu bunuri reposedate	15.276.414	3.000.000	15.276.414	3.000.000
Total câștiguri din valorificarea bunurilor recuperate	10.576.283	1.786.191	10.576.283	1.786.191

11. Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Cheltuieli cu ajustarea pentru depreciere a creanțelor din contracte de leasing financiar	-82.337.464	-84.791.264	-82.337.464	-84.791.264
Venituri din reluări/anulări de ajustări pentru deprecierea creanțelor din contracte de leasing financiar	49.567.261	75.298.002	49.567.261	75.298.002
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea altor active	-500	-30.224	-500	-30.224
Venituri din reluări ale ajustărilor pentru deprecierea altor active	4.124	2.803.164	4.124	2.803.164
Cheltuieli nete cu ajustările pentru deprecierea activelor financiare	-32.766.579	-6.720.322	-32.766.579	-6.720.322

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

12. Venituri/Cheltuieli nete cu provizioane

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Venituri /(Cheltuieli) cu provizioane pentru litigii	1.222.738	-1.309.198	1.222.738	-1.309.198
Venituri/(Cheltuieli) cu provizioane pentru amenzi	2.371.767	-6.698.992	2.371.767	-6.698.992
Venituri/(Cheltuieli) nete cu alte ajustări pentru depreciere și alte provizioane (Nota 29)	3.594.505	-8.008.190	3.594.505	-8.008.190

13. Cheltuieli cu personalul

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Salarii și beneficii	-17.495.515	-15.639.835	-16.474.123	-14.631.435
Contribuția privind asigurările și protecția socială	-548.197	-513.052	-511.711	-482.276
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	-95.513	-84.073	-95.513	-84.073
Bonusuri pentru angajați și provizioane concedii neefectuate (Nota 29)	1.302.638	-873.680	1.302.717	-860.736
Venituri/(-) Cheltuieli cu provizioane pentru pensii și obligatii asimilate (Nota 29)	-7.276	-63.521	-7.276	-63.521
Total cheltuieli cu personalul	-16.843.863	-17.174.161	-15.785.906	-16.122.041

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

14. Alte cheltuieli operaționale

- în RON -

	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Cheltuieli cu impozite și taxe	-220.423	-220.554	-220.117	-220.421
Cheltuieli cu întreținere, reparații și alte servicii de mentenanță	-2.633.514	-1.557.043	-2.633.514	-1.557.043
Cheltuieli cu publicitate, protocol și sponsorizări	-450.700	-1.744.896	-449.854	-1.744.260
Cheltuieli cu poșta, telecomunicațiile și trafic sms	-405.861	-509.859	-306.607	-393.733
Cheltuieli cu materiale și consumabile	-667.533	-848.893	-664.691	-840.526
Cheltuieli cu energia electrică și termică	-323.317	-273.241	-299.157	-249.534
Cheltuieli cu colaboratorii	-834	-667	-834	-667
Cheltuieli cu transport, deplasări și detașări	-106.478	-228.163	-106.478	-227.813
Pierderi din cedarea și casarea imobilizărilor corporale și necorporale	-86.794	-29.296	-86.794	-29.296
Cheltuieli cu sponsorizarile	-	-965.000	-	-965.000
Alte cheltuieli operaționale	-5.453.902	-4.649.814	-5.225.147	-4.434.187
Total alte cheltuieli operaționale	-10.349.356	-11.027.426	-9.993.193	-10.662.480

Pentru auditul situațiilor financiare întocmite conform Ordinului 6/2015 s-a perceput de către auditor un onorariu de 29.000 EUR, fără TVA (2019: 30.000 EUR, fara TVA) iar pentru auditarea Situațiilor financiare conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară s-a perceput un onorariu de 26.000 EUR, fără TVA (2019: 6.000 EUR, fără 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	
	2020	2019	2020	2019
Impozit pe profit curent	-9.643.098	-5.763.074	-9.514.676	-5.656.095
Impozit amânat	3.658.716	162.722	3.658.716	162.722
Cheltuială (-)/ Venit cu impozitul pe profit	-5.984.382	-5.600.352	-5.855.960	-5.493.373

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

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Profit brut	46.173.400	55.502.731	42.903.610	53.479.908
Impozit la cota statutară (2020: 16%; 2019: 16%)	-7.387.744	-8.880.437	-6.864.578	-8.556.785
Efectul fiscal asupra impozitului pe profit al elementelor:				
- Venituri neimpozabile	1.406.879	5.170.441	2.863.678	6.321.087
- Cheltuieli nedeductibile	-2.637.646	-4.658.375	-2.637.646	-4.658.375
- Deduceri fiscale-rezerva legală	159.485	435.380	159.485	435.380
- Deduceri fiscale -profit reinvestit	20.672		20.672	
- Efectul impozitării microîntreprinderilor	1.851.543	1.367.319	-	-
- Efectul pierderii fiscale preluate prin fuziune	-	5.058	-	5.058
Cheltuială cu impozitul pe profit	-6.586.811	-6.560.614	-6.458.389	-6.453.635
Deduceri din impozit (sponsorizare)	602.429	960.262	602.429	960.262
	-5.984.382	-5.600.352	-5.855.960	-5.493.373

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;
- Efectul impozitării microîntreprinderilor 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	
	2020	2019	2020	2019
Creanțe din contracte de leasing	43.248.844	11.817.306	43.248.844	11.817.306
Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli	2.663.700	3.959.141	2.507.800	3.803.241
Total	45.912.544	15.776.447	45.756.644	15.620.547
Creanță privind impozitul amânat (16%)	7.346.007	2.524.232	7.321.063	2.499.288

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

16. Numerar și echivalente de numerar

- în RON -	Grup		Societatea	
	2020	2019	2020	2019
Numerar în casierie	1.469	2.792	1.324	2.238
Conturi curente	3.979.361	2.390.535	552.211	484.637
Depozite la vedere la bănci	18.102.740	30.855.201	18.102.740	30.855.201
Depozite colaterale la bănci	687	687	687	687
Creanțe atașate	539	640	539	640
Alte valori	431	-	431	-
Total	22.085.227	33.249.855	18.657.932	31.343.403

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 2020 depozite la vedere și termen în EURO și RON, scopul constituirii acestora fiind valorificarea excesului de lichiditate.

Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de trezorerie nu cuprind depozitele coletarale, creanțele atașate și alte valori.

17. Plasamente la bănci

Analiza privind calitatea plasamentelor la bănci la data de 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, în funcție de scalele agențiilor de rating este prezentată mai jos:

31 decembrie 2020

- în RON -	Grup			Total
	Conturi curente	Depozite colaterale la bănci	Depozite la vedere la bănci	
Investment-grade	1.750	-	15.231.720	15.233.470
Non-investment-grade	3.977.611	687	2.871.559	6.849.857
Total	3.979.361	687	18.103.279	22.083.327

31 decembrie 2020

- în RON -	Societate			Total
	Conturi curente	Depozite colaterale la bănci	Depozite la vedere la bănci	
Investment-grade	1.750	-	15.231.720	15.233.470
Non-investment-grade	550.461	687	2.871.559	3.422.707
Total	552.211	687	18.103.279	18.656.177

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

17. Plasamente la bănci (continuare)

31 decembrie 2019	Grup			
	Conturi curente	Depozite colaterale la bănci	Depozite la vedere la bănci	Total
- în RON -				
Investment-grade	48.620	-	375.107	423.727
Non-investment-grade	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 -				
Investment-grade	48.620	-	375.106	423.726
Non-investment-grade	436.018	687	30.480.734	30.917.439
Total	484.638	687	30.855.840	31.341.165

(*) 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 Societății la instituții de credit fără rating Standard & Poor's, Moody's sau Fitch a fost folosit ratingul de țară Standard & Poor's, respectiv Moody's.

În categoria Investment-grade sunt incluse plasamentele Societății la instituții de credit cu următoarele ratinguri: AAA, AA, AA-, A+, A, A-, BBB+, BBB și BBB-.

În categoria non-investment grade sunt incluse plasamentele Societății la instituții de credit cu următoarele ratinguri: BB+, BB-, B+, B-, B3, CCC+ și CCC-.

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	
	2020	2019	2020	2019
Numerar în casierie	1.469	2.792	1.324	2.238
Conturi curente	3.979.360	2.390.535	552.211	484.638
Depozite la vedere la bănci	18.102.740	30.855.201	18.102.740	30.855.201
Total numerar și echivalente de numerar	22.083.569	33.248.528	18.656.275	31.342.077

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 2020			31 decembrie 2019				
	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani	Total	< 1 an	1 - 5 ani	> 5 ani	Total
Creanțe brute din contracte de leasing financiar	505.116.103	788.333.117	3.463.665	1.296.912.885	469.899.335	745.705.727	10.416.600	1.226.021.662
Dobânda viitoare aferentă creanțelor din contracte de leasing financiar	-44.452.850	-48.098.751	-127.055	-92.678.656	-44.253.181	-45.972.008	-253.843	-90.479.032
Total creanțe din contracte de leasing financiar nete de dobânda viitoare	460.663.253	740.234.366	3.336.610	1.204.234.229	425.646.154	699.733.719	10.162.757	1.135.542.630
Ajustări de depreciere aferente creanțelor din contracte de leasing financiar	-39.628.076	-63.409.788	-285.855	-103.323.719	-31.353.531	-51.303.035	-740.692	-83.397.258
Total creanțe din contracte de leasing financiar nete de ajustări	421.035.177	676.824.578	3.050.755	1.100.910.510	394.292.623	648.430.684	9.422.065	1.052.145.372

Ajustarea de depreciere pentru creanțe din contracte de leasing financiar este detaliată în continuare:

	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	83.397.258	86.893.125
Cheltuieli cu ajustări de depreciere a creanțelor din contracte de leasing (Nota 11)	82.337.464	84.791.264
Venituri din reluări/anulări ajustări depreciere a creanțelor din contractele de leasing (Nota 11)	-49.567.261	-75.298.002
Anularea provizionului pentru ratele nefacturate trecute pe pierderi la recuperarea bunului din contractele de leasing reziliate	-12.843.742	-12.989.129
Sold la 31 decembrie	103.323.719	83.397.258

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

19. Alte active financiare

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Debitori diverși (i)	10.851.507	7.250.234	6.759.887	3.344.273
Alte active restante și în litigiu (ii)	2.701.276	2.723.542	2.701.276	2.723.542
Ajustări de depreciere pentru alte active restante și în litigiu	-1.786.147	-1.789.771	-1.786.147	-1.789.771
Total	11.766.636	8.184.005	7.675.016	4.278.044

(i) Debitorii diverși la nivel de grup reprezintă sume de încasat de la clienți din refacturare polițe de asigurare 4.077.786 RON (2019: 3.895.872 RON), garanții acordate furnizorilor externi pentru taxa pe valoarea adăugată până la transmiterea dovezii transportului intracomunitar 4.704.210 RON (2019: 1.845.656 RON) despăgubiri din asigurări 1.914.742 RON (2019: 1.513.815 RON) și alte sume datorate de diverși debitori 154.769 RON (2019: -5.109 RON), iar la nivel de societate debitorii diverși reprezintă garanții acordate furnizorilor externi pentru taxa pe valoarea adăugată până la transmiterea dovezii transportului intracomunitar 4.704.210 RON (2019: 1.845.656 RON), despăgubiri din asigurări 1.914.742 RON (2019: 1.513.815 RON) și alte sume datorate de diverși debitori 140.935 RON (2019: -15.198 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 (2019: 2.377.676 RON) și creanțe restante și în litigiu din diverse prestări de servicii 323.600 RON (2019: 345.866 RON).

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

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Sold la începutul anului	1.789.771	4.562.711	1.789.771	4.562.711
Venituri din reluări de ajustări pentru deprecierea altor active (Nota 11)	-4.124	-2.803.164	-4.124	-2.803.164
Cheltuieli din reluări de ajustări pentru deprecierea altor active (Nota 11)	500	30.224	500	30.224
Sold la sfârșitul anului	1.786.147	1.789.771	1.786.147	1.789.771

Note la situațiile financiare consolidate și individuale
20. Bunuri recuperate din contracte de leasing:

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Stocuri aflate la terți	151.867	689.379	151.867	689.379
Stocuri aflate la sediu	15.126.568	16.095.133	15.126.568	16.095.133
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	-6.498.005	-6.876.746	-6.498.005	-6.876.746
Total	8.780.430	9.907.766	8.780.430	9.907.766

Stocurile sunt constituite în principal din bunuri recuperate din contractele de leasing reziliate care nu au fost încă replasate sau vândute, bunuri adjudecate în procesul de executare care urmează să fie vândute sau plasate în contracte de leasing.

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	
	2020	2019	2020	2019
Sold la începutul anului	6.876.746	23.329.652	6.876.746	23.329.652
Cheltuieli cu ajustările de valoare a stocurilor	1.688.302	1.921.381	1.688.302	1.921.381
Venituri din reluări cu ajustările de valoare	-2.067.043	-18.374.287	-2.067.043	-18.374.287
Sold la sfârșitul anului	6.498.005	6.876.746	6.498.005	6.876.746

21. Investiții în participații

La data de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 Societatea deținea participații directe în filiale, în sumă de 69.536 RON (2019: 69.539 RON).

- în RON -

<u>Nume</u>	2020	%	2019	%
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.	13	0,0000163	16	0,000060
Total	69.536		69.539	

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

22. Imobilizări corporale

- în RON -

Grup	Calculatoare și echipamente	Mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Avansuri achitate pentru imobilizări corporale	Total
Valoare contabilă brută					
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
Sold la 1 ianuarie 2020	724.491	4.184.791	163.549	-	5.072.831
Achiziții imobilizări corporale	132.981	488.695	16.636	56.915	695.227
Ieșiri de imobilizări corporale	-2.044	-291.505	-11.683	-	-305.232
Sold la 31 decembrie 2020	855.428	4.381.981	168.502	56.915	5.462.826
Amortizare cumulată					
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
Sold la 1 ianuarie 2020	553.056	3.121.220	134.816	-	3.809.092
Cheltuiala în timpul anului	127.799	482.424	12.672	-	622.895
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-2.043	-205.972	-10.423	-	-218.438
Sold la 31 decembrie 2020	678.812	3.397.672	137.065	-	4.213.549
Valoare netă contabilă					
La 1 ianuarie 2020	171.435	1.063.571	28.733	-	1.263.739
La 31 decembrie 2020	176.616	984.309	31.437	56.915	1.249.277

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 fac parte integrantă din aceste situații financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situatiile financiare consolidate și individuale

- în RON -

Societate

Valoare contabilă brută

	Calculatoare și echipamente	Mijloace de transport	Alte imobilizări corporale	Avansuri achitate pentru imobilizări corporale	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	675.385	4.146.746	167.378	-	4.989.509
Achiziții imobilizări corporale	51.108	388.815	6.267	-	446.190
Ieșiri de imobilizări corporale	-2.002	-460.214	-12.916	-	-475.132
Sold la 31 decembrie 2019	724.491	4.075.347	160.729	-	4.960.567
Sold la 1 ianuarie 2020	724.491	4.075.347	160.729	-	4.960.567
Achiziții imobilizări corporale	132.981	488.695	16.636	56.915	695.227
Ieșiri de imobilizări corporale	-2.044	-291.505	-11.683	-	-305.232
Sold la 31 decembrie 2020	855.428	4.272.537	165.682	56.915	5.350.562

Amortizare cumulată

Sold la 1 ianuarie 2019	467.230	2.947.181	136.959	-	3.551.370
Cheltuiala în timpul anului	87.828	541.644	10.773	-	640.245
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-2.002	-401.046	-12.916	-	-415.964
Sold la 31 decembrie 2019	553.056	3.087.779	134.816	-	3.775.651
Sold la 1 ianuarie 2020	553.056	3.087.779	134.816	-	3.775.651
Cheltuiala în timpul anului	127.799	445.942	11.732	-	585.473
Amortizarea cumulată a ieșirilor	-2.043	-205.972	-10.423	-	-218.438
Sold la 31 decembrie 2020	678.812	3.327.749	136.125	-	4.142.686

Valoare netă contabilă

La 1 ianuarie 2020	171.435	987.568	25.913	-	1.184.916
La 31 decembrie 2020	176.616	944.788	29.557	56.915	1.207.876

Notele explicative la situatiile financiare de la pagina 7 la 85 fac parte integrantă din aceste situatii financiare

BT Leasing Transilvania IFN S.A.
23. Imobilizări necorporale

- în RON -

<i>Valoare contabilă brută</i>	Grup	Societate
Sold la 1 ianuarie 2019	1.843.756	1.796.219
Achiziții	191.137	191.137
Ieșiri	-	-
Sold la 31 decembrie 2019	2.034.893	1.987.356
Sold la 1 ianuarie 2020	2.034.893	1.987.356
Achiziții	698.299	698.299
Ieșiri	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	2.733.192	2.685.655
Amortizare cumulată		
Sold la 1 ianuarie 2019	1.563.135	1.529.962
Cheltuiala în timpul anului	236.434	227.363
Sold la 31 decembrie 2019	1.799.569	1.757.325
Sold la 1 ianuarie 2020	1.799.569	1.757.325
Cheltuiala în timpul anului	331.711	326.418
Sold la 31 decembrie 2020	2.131.280	2.083.743
Valoarea netă contabilă		
La 1 ianuarie 2020	235.324	230.031
La 31 decembrie 2020	601.912	601.912

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

24. Active aferente dreptului de utilizare

- în RON -
Grup și Societate
Valoare contabilă brută

	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
Ieșiri	-187.901	-8.745	-196.646
Sold la 31 decembrie 2019	2.546.241	697.900	3.244.141
Sold la 01 ianuarie 2020	2.546.241	697.900	3.244.141
Intrari	1.334.564	330.785	1.665.349
Iesiri	-417.918	-48.333	-466.251
Sold la 31 decembrie 2020	3.462.887	980.352	4.443.239
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
Sold la 01 ianuarie 2020	747.761	169.431	917.192
Amortizarea înregistrată în timpul perioadei	843.745	313.573	1.157.318
Amortizarea aferentă ieșirilor	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2020	1.591.506	483.004	2.074.510
Valoarea netă contabilă			
La 01 ianuarie 2020	1.798.480	528.469	2.326.949
La 31 decembrie 2020	1.871.381	497.348	2.368.729

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale**25. Alte active**

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Plăți în avans furnizori	2.455.148	2.778.894	2.455.148	2.778.894
Cheltuieli înregistrate în avans	46.502	41.604	44.716	40.058
Alte elemente	780.456	148.980	774.906	145.752
TVA de recuperat	1.315.190	-	1.315.190	-
TVA neexigibilă	51.915	38.606	51.915	38.606
Total	4.649.211	3.008.084	4.641.875	3.003.310

26. Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	679.099.265	675.504.849	679.099.265	675.504.849
Dobânzi de plătit și comisioane de amortizat	-203.502	-561.536	-203.502	-561.536
Total	678.895.763	674.943.313	678.895.763	674.943.313

Ratele de dobândă aferente împrumurilor la termen primite de Societate la 31 decembrie 2020 variază între 1,17% și 1,84% pentru împrumuturile în EUR și între 3,4% și 4,46% pentru împrumuturile în RON (31 decembrie 2019: 1,17% și 1,84% pentru împrumuturile în EUR și între 4,23% și 4,49% pentru împrumuturile în RON). Rata de dobândă aferentă împrumurilor primite de Societate de la părțile afiliate la 31 decembrie 2020 a fost 1,75% pentru împrumuturile în EUR (31 decembrie 2019: 1,75% pentru împrumuturile în EUR și 4,32% pentru împrumuturile în RON).

La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019, Societatea a respectat toate clauzele contractelor (limitările financiare) impuse prin contractele de finanțare, inclusiv indicatorii financiari aferenți contractelor de împrumut.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

27. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	194.776.000	191.172.000	194.776.000	191.172.000
Dobânzi de plătit și comisioane de amortizat	-1.387.139	-1.673.734	-1.387.139	-1.673.734
Total	193.388.861	189.498.266	193.388.861	189.498.266

Ratele de dobânda aferente datoriilor constituite prin titluri la 31 decembrie 2020 variaza între 1,75% și 2% (31 decembrie 2019: 1,75% și 2%).

Obligațiunile sunt listate la Bursa de Valori București începând cu 23.12.2019 cu simbolul BTL24E (termen de rambursare 12.12.2024) și BTL25E (termen de rambursare 12.12.2025).

28. Datorii din contracte de leasing

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Datorii din contracte de leasing	2.428.808	2.392.035	2.428.808	2.392.035
Dobânzi de plătit și comisioane de amortizat	-	67	-	67
Total	2.428.808	2.392.102	2.428.808	2.392.102

29. Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli

Provizioanele pentru alte riscuri și cheltuieli sunt prezentate astfel:

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Provizioane pentru pensii și obligații similare	126.618	119.342	126.618	119.342
Provizioane pentru concedii neefectuate	404.105	356.743	381.182	333.899
Provizioane pentru bonusuri acordate angajaților	2.146.000	3.496.000	2.000.000	3.350.000
Provizioane pentru litigii și amenzi	5.137.408	8.731.913	5.137.408	8.731.913
Total	7.814.131	12.703.998	7.645.208	12.535.154

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

29. Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli (continuare)

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

- în RON -

	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	119.342	56.012	119.342	56.012
Cheltuieli cu provizioane pentru pensii și asimilate	28.654	63.521	28.654	63.521
Venituri din diminuări/anulări provizioane pentru pensii și asimilate	-21.378	-191	-21.378	-191
Sold la 31 decembrie	126.618	119.342	126.618	119.342

Detalierea provizioanelor pentru concedii neefectuate este prezentată mai jos:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	356.743	361.372	333.899	336.972
Cheltuieli cu provizioane pentru concedii de odihnă	398.563	336.393	375.640	313.549
Venituri din diminuări/anulări provizioane pentru concedii de odihnă	-351.201	-341.022	-328.357	-316.622
Sold la 31 decembrie	404.105	356.743	381.182	333.899

Detalierea provizioanelor pentru bonusuri acordate angajaților este prezentată mai jos:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	3.496.000	2.617.500	3.350.000	2.486.000
Cheltuieli cu provizioane pentru bonusuri salariați	2.146.000	3.496.000	2.000.000	3.350.000
Venituri din diminuări/anulări provizioane pentru bonusuri salariați	-3.496.000	-2.617.500	-3.350.000	-2.486.000
Sold la 31 decembrie	2.146.000	3.496.000	2.000.000	3.350.000

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 2020 este de 5.137.408 RON (2019: 8.731.913 RON).

Detalierea provizioanelor pentru litigii este prezentată mai jos:

- în RON -

	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Sold la 1 ianuarie	8.731.913	723.724	8.731.913	723.724
Cheltuieli cu provizioane pentru litigii	-	8.145.240	-	8.145.240
Venituri din diminuări/anulări provizioane pentru litigii	-3.594.505	-137.051	-3.594.505	-137.051
Sold la 31 decembrie	5.137.408	8.731.913	5.137.408	8.731.913

29. Provizioane pentru alte riscuri și cheltuieli (continuare)

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 ianuarie 2020 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 că 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 probă și la posibila afectare a concurenței.

Consiliul Concurenței a încheiat investigația asupra firmelor din piața de leasing, începută în noiembrie 2017, prin minuta care a fost adusă la cunostința Societății în 18.12.2020. Decizia Plenului Consiliului Concurenței urmează să fie comunicată în interiorul celor 120 de zile de la emiterii minutei.

Urmare a informațiilor primite prin intermediul minutei am diminuat provizionul constituit încă din anul 2019 de la 6.698.992 lei la 4.327.225,22 lei.

În 08.04.2020 Consiliul Concurenței a transmis Societății Decizia nr.68/09.12.2020 prin care se comunică și valoarea de 4.327.225,22 lei a amenzii.

Societatea intenționează să conteste aceasta decizie.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

30. Alte datorii financiare

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Furnizori de bunuri și servicii	1.391.902	1.297.903	7.189.368	5.568.195
Furnizori de bunuri plasate în contracte de leasing	2.437.944	1.502.011	2.437.944	1.502.011
Creditori diverși	4.404.846	5.199.814	4.398.682	5.196.873
Alte datorii financiare	57.435	50.186	57.435	50.186
Total	8.292.127	8.049.914	14.083.429	12.317.265

31. Alte datorii

- în RON -	Grup		Societate	
	2020	2019	2020	2019
Avansuri primite de la clienți	5.426.330	5.008.582	5.302.693	4.927.472
Drepturi de personal	308.295	298.518	307.431	298.280
Alte datorii față de bugetul statului și asigurărilor sociale	750.712	717.949	717.198	685.776
Taxa pe valoarea adăugată de plată	-	2.175.207	-	2.175.207
Alte datorii	838.958	619.814	838.958	619.814
Subvenții pentru investiții	7.800	14.625	7.800	14.625
Total	7.332.095	8.834.695	7.174.080	8.721.174

32. Capitalul social și gestionarea capitalului

Capitalul social

Capitalul social nominal al Societății înregistrat la Registrul Comerțului la 31 decembrie 2020 era format din 586.742.113 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 RON fiecare (la 31 decembrie 2019 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 2020 și 31 decembrie 2019.

BT Leasing Transilvania IFN S.A.
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 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 2020	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 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 2020, rezervele constituite la nivelul Grupului sunt în suma de 12.015.293 RON (31 decembrie 2019: 10.889.314 RON), iar rezervele constituite la nivelul Societății sunt în sumă de 11.890.581 RON (31 decembrie 2019: 10.764.602 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 2020 valoarea acestor contracte se ridică la 32.054.969 RON (2019: 21.982.105 RON).

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

35. Tranzacții cu părți afiliate

<u>Compania ce controlează</u>	<u>Companii controlate</u>	<u>Alte companii</u>
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 BT Capital Partener SA

Tranzacțiile cu părți afiliate au fost efectuate la prețuri ale pieței. Acestea sunt prezentate mai jos:

	2020				2019			
	Banca Transilvania	Personal cheie din conducere	Alte părți afiliate	Total	Banca Transilvania	Personal cheie din conducere	Alte părți afiliate	Total
Grup – în RON - Active								
Numerar si echivalent	2.456.448	-	-	2.456.448	29.691.097	-	-	29.691.097
Investitii in participatii	-	-	16	16	-	-	19	19
Creante din leasing financiar	-	79.146	-	79.146	-	148.004	-	148.004
Alte active	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii								
Împrumuturi de la instituțiile de credit	462.278.033	-	-	462.278.033	398.655.435	-	-	398.655.435
Alte datorii	270.124	-	-	270.124	242.429	-	-	242.429
Contul de profit si pierdere								
Venituri din dobânzi	337.986	-	-	337.986	239.181	-	-	239.181
Cheltuieli cu dobânzi	7.372.500	-	-	7.372.500	8.004.525	-	-	8.004.525
Cheltuieli cu comisioane bancare	103.565	-	-	103.565	281.580	-	-	281.580
Venituri din operatiuni de leasing	-	6.145	-	6.145	-	11.125	-	11.125
Venituri din ajustari de depreciere pentru operatiuni de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu ajustari de depreciere din operatiuni de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli	1.278.165	-	131.992	1.410.157	1.175.603	-	-	1.175.603

Notele explicative la situațiile financiare de la pagina 7 la 85 fac parte integrantă din aceste situații financiare

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

35. Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

	2020				2019					
	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	2.456.448	-	-	-	2.456.448	29.691.097	-	-	-	29.691.097
Investiții în participații	-	-	69.520	16	69.536	-	-	69.520	19	69.539
Creante din leasing financiar	-	79.146	-	-	79.146	-	148.004	-	-	148.004
Alte active	-	-	-	634.477	634.477	-	-	-	752.926	752.926
Datorii										
Împrumuturi de la instituțiile de credit	462.278.033	-	-	-	462.278.033	398.655.435	-	-	-	398.655.435
Alte datorii	270.124	-	5.819.274	-	6.089.398	242.429	-	4.303.734	21.652	4.567.815
Contul de profit și pierdere										
Venituri din dobânzi	337.986	-	-	-	337.986	239.181	-	-	-	239.181
Cheltuieli cu dobânzi	7.372.500	-	-	-	7.372.500	8.004.525	-	-	-	8.004.525
Cheltuieli cu comisioane bancare	103.565	-	-	-	103.565	281.580	-	-	-	281.580
Venituri din operațiuni de leasing	-	6.145	-	-	6.145	-	11.125	-	-	11.125
Venit din dividende	-	-	9.104.993	-	9.104.993	-	-	7.181.539	2	7.191.541
Alte venituri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli	1.278.165	-	2.657.911	131.992	4.068.068	1.175.603	-	2.120.451	57.327	3.353.381

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

35. Tranzacții cu părți afiliate (continuare)

Pe parcursul anului 2020, 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 2020, cheltuielile cu remunerațiile fixe și variabile ale membrilor Consiliului de Administrație și Conducerii Executive a Grupului au însumat 1.791.140 RON (2019: 1.713.982 RON), iar ale Societății au însumat 1.264.063 RON (2019: 1.186.470 RON).

Compensarea personalului cu funcție cheie în cadrul Grupului este următoarea:

- in RON -	2020			2019		
	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	1.810.220	447.802	5.720	1.717.582	428.522	3.600
Plata pe bază de acțiuni	186.304	-	-	253.627	-	-
Total compensații și beneficii	1.996.524	447.802	5.720	1.971.209	428.522	3.600

Compensarea personalului cu funcție cheie în cadrul Societății este următoarea:

- in RON -	2020			2019		
	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	1.264.063	316.029	-	1.186.470	296.639	1.186.470
Plata pe bază de acțiuni	186.304	-	-	253.627	-	253.627
Total compensații și beneficii	1.450.367	316.029	-	1.440.097	296.639	1.440.097

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

36. Prezentarea instrumentelor financiare în funcție de modul de evaluare

Grupul și Societatea măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare:

Nivelul 1 în ierarhia valorii juste

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare alocate pe Nivelul 1 al ierarhiei valorii juste este determinată pe baza prețurilor cotate pe piețele active aferente unor active și datorii financiare identice. Cotațiile de preț folosite sunt cu regularitate și imediat disponibile pe piețe active/indici de schimb și prețurile reprezintă tranzacții de piață curente și regulate conform principiului prețului de piață.

Nivelul 2 în ierarhia valorii juste

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare alocate pe Nivelul 2 este determinată utilizând modele de evaluare care au la bază date de piață observabile atunci când nu există prețuri de piață disponibile. Pentru evaluările nivelului 2 sunt utilizați de obicei ca parametri de piață observabili rate ale dobânzii și curbe de randament observabile la intervale cotate în mod obișnuit, marje de credit și volatilități implicite.

Nivelul 3 în ierarhia valorii juste

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare alocate pe Nivel 3 este determinată utilizând date de intrare care nu sunt bazate pe informațiile unei piețe observabile (date de intrare neobservabile care trebuie să reflecte ipotezele pe care le-ar folosi participanții de pe piață la stabilirea prețului unui activ sau a unei datorii, inclusiv ipotezele referitoare la risc).

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care să reflecte prețul care s-ar obține în urma unei tranzacții în condiții normale de piață pentru instrumentul financiar, la data întocmirii situațiilor financiare consolidate.

Disponibilitatea datelor și modelelor observabile din piață reduce necesitatea unor estimări și judecăți ale Conducerii și nesiguranța asociată determinării valorii juste. Disponibilitatea datelor și modelelor observabile din piață depinde de produsele din piață și este înclinată să se schimbe pe baza unor evenimente specifice și condiții generale din piața financiară.

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă sunt determinate folosind tehnici de evaluare cu date observabile în piață. Conducerea folosește judecăți pentru a selecta metoda de evaluare și emite ipoteze bazate în principal pe condițiile pieței existente la data întocmirii situației individuale și consolidate a poziției financiare.

Grupul și Societatea nu dețin instrumente financiare clasificate pe nivelul 1 al ierarhiei valorii juste. La nivelul 2 al ierarhiei valorii juste Grupul și Societatea au clasificat în categoria activelor care nu sunt deținute la valoarea justă: plasamentele la bănci și investițiile în participații, iar în categoria datoriilor: datorii din obligațiuni emise.

La nivelul 3 al ierarhiei valorii juste Grupul și Societatea au clasificat în categoria activelor: creanțele din contracte de leasing financiar acordate clienților și alte active financiare, iar în categoria datoriilor: împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare, datoriile din contracte de leasing și alte datorii financiare.

Următoarele tabele prezintă valoarea justă și ierarhia valorii juste pentru activele și datoriile care nu sunt măsurate la valoarea justă în situația poziției financiare la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

36. 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 2020 și 31 decembrie 2019.

Grup Active	31 decembrie 2020			31 decembrie 2019				
	Valoare contabilă	Valoare justă	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare contabilă	Valoare justă	Nivelul 2	Nivelul 3
- în RON -								
Numerar și echivalente de numerar	22.085.227	22.085.227	22.085.227	-	33.249.855	33.249.855	33.249.855	-
Creanțe din contracte de leasing financiar	1.100.910.510	1.103.895.444	-	1.103.895.444	1.052.145.372	1.057.998.709	-	1.057.998.709
Alte active financiare	11.766.636	11.766.636	-	11.766.636	8.184.005	8.184.005	-	8.184.005
Investiții în participații	16	16	-	16	19	19	-	19
Total active	1.134.762.389	1.137.747.323	22.085.227	1.115.662.096	1.093.579.251	1.099.432.588	33.249.855	1.066.182.733
Datorii								
Împrumuturi de la bănci și de la alte instituții financiare	678.895.763	678.895.763	-	678.895.763	674.943.313	674.943.313	-	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	193.388.861	193.388.861	193.388.861	-	189.498.266	189.498.266	189.498.266	-
Datorii din contracte de leasing	2.428.808	2.428.808	-	2.428.808	2.392.102	2.392.102	-	2.392.102
Alte datorii financiare	8.292.127	8.292.127	-	8.292.127	8.049.914	8.049.914	-	8.049.914
Total datorii	883.005.559	883.005.559	193.388.861	689.616.698	874.883.595	874.883.595	189.498.266	685.385.329

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

36. Prezentarea instrumentelor financiare în funcție de modul de evaluare

- în RON -	31 decembrie 2020			31 decembrie 2019				
	Valoare contabilă	Valoare justă	Nivelul 2	Nivelul 3	Valoare contabilă	Valoare justă	Nivelul 2	Nivelul 3
Societate								
Active								
Numerar și echivalente de numerar	18.657.932	18.657.932	18.657.932	-	31.343.403	31.343.403	31.343.403	-
Creanțe din contracte de leasing financiar	1.100.910.510	1.103.895.444	-	1.103.895.444	1.052.145.372	1.057.998.709	-	1.057.998.709
Alte active financiare	7.675.016	7.675.016	-	7.675.016	4.278.044	4.278.044	-	4.278.044
Investiții în participații	623.560	623.560	-	623.560	623.560	623.560	-	623.560
Total active	1.127.867.018	1.130.851.952	18.657.932	1.112.194.020	1.088.390.379	1.094.243.716	31.343.403	1.062.900.313
Datorii								
Împrumuturi de la bănci și de la alte instituții financiare	678.895.763	678.895.763	-	678.895.763	674.943.313	674.943.313	-	674.943.313
Datorii din obligațiuni emise	193.388.861	193.388.861	193.388.861	-	189.498.266	189.498.266	189.498.266	-
Datorii din contracte de leasing	2.428.808	2.428.808	-	2.428.808	2.392.102	2.392.102	-	2.392.102
Alte datorii financiare	14.083.429	14.083.429	-	14.083.429	12.317.265	12.317.265	-	12.317.265
Total datorii	888.796.861	888.796.861	193.388.861	695.408.000	879.150.946	879.150.946	189.498.266	689.652.680

Note la situațiile financiare consolidate și individuale

37. Evenimente ulterioare perioadei de raportare

Nu au existat evenimente ulterioare perioadei de raportare care să fie semnificative pentru Grup și Societate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020.

Situațiile financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 28.04.2021 și au fost semnate în numele acestuia de:

Morar Ionut Calin

Director general



Moldovan Sabina

Director economic



