

VISTA BANK (ROMANIA) S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNATIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ
ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

CUPRINS:

PAGINA:

| | |
|---|----------|
| RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT | 1 – 6 |
| SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE | 7 |
| SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A REZULTATULUI GLOBAL | 8 |
| SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE | 9 – 10 |
| SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII | 11 |
| NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE | 12 – 125 |
| 1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE | 12 |
| 2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE | 12 |
| 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR | 35 |
| 4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APPLICAREA POLITICILOR CONTABILE | 102 |
| 5. VENITURI NETE DIN DOBANZI | 103 |
| 6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE | 103 |
| 7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE | 104 |
| 8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE | 105 |
| 9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT | 105 |
| 10. NUMERAR SI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE | 107 |
| 11. PLASAMENTE LA BANCI | 107 |
| 12. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT | 107 |
| 13. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 109 |
| 14. Active financiare evaluate OBLIGATORIU la valoarea justă prin Profit sau Pierdere | 110 |
| 15. IMOBILIZĂRI NECOPORALE | 111 |
| 16. IMOBILIZĂRI CORPORALE | 112 |
| 17. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE | 113 |
| 18. INVESTITII IMOBILIARE | 114 |
| 20. ALTE ACTIVE | 116 |
| 21. DEPOZITE DE LA BANCI | 117 |
| 22. DEPOZITE DE LA CLIENȚI | 118 |
| 24. CREALTE SI DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE | 118 |
| 25. DATORII DIN OPERAȚIUNI DE LEASING | 119 |
| 26. ALTE DATORII | 120 |
| 27. ALTE PROVIZIOANE | 121 |
| 28. CAPITAL SOCIAL | 121 |
| 29. REZERVE | 122 |
| 30. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR | 123 |
| 31. TRANZACȚII CU PĂRTIILE AFILIATE | 123 |
| 32. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE | 122 |
| 33. MaSURI IMPLEMENTATE IN ANUL 2020 PENTRU SPRIJINIREA CLIENTILOR IN CONTEXTUL PANDEMIEI COVID | 124 |
| 34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL | 125 |
| RAPORTUL ADMINISTRATORILOR | 1 – 13 |

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,
Vista Bank (România) S.A.

Raport cu privire la situațiile financiare

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Vista Bank (România) S.A. („Banca”), cu sediul social în Str. Emanoil Porumbaru, nr. 90-92, sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 10556861 care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, situația contului de profit sau pierdere și a rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

| | |
|--|-----------------|
| • Capitaluri proprii | 320.332.388 RON |
| • Profitul net al exercițiului finanțier | 472.824 RON |
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Băncii la data de 31 decembrie 2020, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din prezentul raport. Suntem independenți față de Bancă, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice, conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situațiilor financiare private în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

| | |
|---|--|
| <p>Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților</p> <p>Natura ariei de interes</p> <p>Facem referire la nota 3 și politicile contabile din nota 2 din situațiile financiare.</p> <p>Conform IFRS 9, Banca înregistrează pierderile din credite în funcție de pierderile preconizate din credite (ECL): pe o perioadă de până la 12 luni pentru expunerile pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la momentul acordării, și pe durata de viață a creditului pentru expunerile care înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit, după cum se menționează în politica privind identificarea și evaluarea deprecierii de la nota 3 din situațiile financiare.</p> <p>La 31 decembrie 2020, Banca a înregistrat provizioane pentru deprecieră în valoare de 79,6 mil RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare brută de 1.733,6 mil RON.</p> <p>Banca exercită un nivel semnificativ de judecăță profesională, folosind modele complexe, date numeroase și ipoteze subiective privind momentul înregistrării și valoarea care trebuie înregistrată drept deprecieră din credit.</p> <p>Întrucât creditele și avansurile acordate clienților constituie o parte semnificativă din activele Băncii, și datorită semnificației judecăților profesionale aplicate de Conducere în clasificarea creditelor și a creanțelor în diverse stadii stipulate de IFRS 9 și în stabilirea nivelului de deprecieră corespunzător, această arie de audit constituie un aspect cheie de audit.</p> <p>Ariile cheie ale judecății profesionale au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> • utilizarea datelor istorice pentru stabilirea parametrilor de risc; • interpretarea cerințelor de stabilire a deprecierii creanțelor prin aplicarea IFRS 9, care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate; • ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor din credit preconizate pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii și fluxurilor de numerar viitoare așteptate de la client; • identificarea expunerilor cu un nivel ridicat de deteriorare a calității creditului, precum și a industriilor impactate ca urmare a restricțiilor impuse de pandemia Covid-19; | <p>Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit</p> <p>Pe baza evaluării riscului și a cunoștințelor asupra industriei, cu sprijinul expertilor noștri în riscul de credit, am analizat deprecierea creanțelor din contractele de credit și am evaluat metodologia aplicată, precum și ipotezele cheie folosite de către Conducere conform descrierii aspectului cheie de audit.</p> <p>Procedurile noastre au inclus următoarele elemente:</p> <p>Testarea controalelor interne</p> <p>Am verificat adekvarea proceselor cheie și a controalelor aferente pe care conducerea le-a aplicat ca bază în calculul deprecierii, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> • controale pentru asigurarea calității aspectelor metodologice utilizate în dezvoltarea de judecăță profesionale și a modelelor de calcul a ECL; • controale pentru identificarea la timp a indiciilor de deprecieră, inclusiv creșterea semnificativă a riscului de credit; • controale pentru analiza performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare; • controale pe procesele de guvernanță implementate pentru modelele de deprecieră colectiva, datele de intrare și ajustările cu provizioane suplimentare, revizuirea ECL. <p>Pentru controalele identificate a fi relevante în soluționarea riscurilor, am testat modul de elaborare și eficiența operațională a acestor controale.</p> <p>Verificarea implementării metodologiei de calcul ECL în sistemele informaticice de calcul, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> • testarea controalelor informaticice generale privind sursele de date și calculele ECL; • evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii; • testarea pe bază de eșantion a calculelor ECL. <p>Obținerea și analizarea informațiilor care susțin ipotezele folosite în:</p> <ul style="list-style-type: none"> • dezvoltarea modelelor de calcul al parametrilor cheie de risc (probabilitate de nerambursare pe 12 luni, probabilitate de nerambursare pe durata vieții și pierderea în caz de nerambursare), inclusiv procedurile privind calitatea datelor sursă; |
|---|--|

| | |
|---|---|
| Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților | |
| Natura ariei de interes | Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit |
| <ul style="list-style-type: none"> • nivelul ridicat de incertitudine și nivelul de subiectivitate a judecății Conducerii cu privire la raportarea financiară aferentă anului 2020 ca urmare a pandemiei de COVID-19; • eventualul impact asupra ipotezelor folosite, creșterilor riscului de credit și depreciierilor, și fluxurilor de numerar viitoare ca urmare a condițiilor socio-economice impuse de criza COVID-19, inclusiv moratoriu public și alte evenimente; • evaluarea informațiilor perspective, inclusiv a impactului pandemiei COVID-19. | <ul style="list-style-type: none"> • dezvoltarea modelelor privind pierderile din credit preconizate; • dezvoltarea și caracterul adecvat al alocării pe stadii și al criteriilor folosite pentru stabilirea creșterii semnificative a riscului de credit, inclusiv impactul COVID-19 și alocarea expunerilor cu moratoriu acordat; • dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condițiilor economice viitoare în calculul ECL, inclusiv impactul COVID-19; • evaluarea adevarării analizei și ajustărilor efectuate de Conducere, rezultate din impactul crizei COVID-19 asupra tuturor aspectelor ce țin de estimarea pierderilor preconizate din credite. <p>Pentru toate procedurile de mai sus, am implicat specialiști în riscul de credit care au analizat modul de dezvoltare a modelului ECL și modelele perspective, și pentru a testa dacă acestea reflectă în mod adecvat politicile și metodologiile Băncii.</p> <p>Am analizat dacă informațiile semnificative privind ECL prezentate în situațiile financiare sunt adecvate, în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.</p> |
| Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane | |
| Natura ariei de interes | Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit |
| <p>Facem referire la notele 5 și 6 din situațiile financiare.</p> <p>Pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 95.137,3 mii RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 5.796 mii RON, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principali contribuitori la venitul din exploatare al Băncii, influențând profitabilitatea acesteia.</p> <p>In timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului finanțier folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor din comisioane depinde de natura comisioanelor, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> • comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului finanțier fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi. | <p>Am testat elaborarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am concentrat asupra:</p> <ul style="list-style-type: none"> • datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor și conturilor clienților; • înregistrării/modificării comisioanelor și ratelor dobânzii; • supravegherii și controlului conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane, inclusiv asupra monitorizării bugetului; • controalelor informative referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT. |

| | |
|--|---|
| Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane | |
| Natura ariei de interes <ul style="list-style-type: none"> comisioane pentru serviciile furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat și sunt prezentate ca venituri din comisioane; comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului și sunt prezentate ca venituri din comisioane. <p>Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatiche pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</p> | Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit <p>De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea dobânzilor și a comisioanelor:</p> <ul style="list-style-type: none"> Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Bancă referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IFRS 9). Ne-am axat testarea pe analizarea corectitudinii clasificării: <ul style="list-style-type: none"> comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului finanțier și care fac parte din rata efectivă a dobânzii; comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului finanțier. Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte. Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului. <p>Am evaluat veniturile din dobânzi dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective ale Băncii.</p> |

Alte informații – Raportul administratorului

6. Administratorul este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorului, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele informații sunt semnificativ inconsecvențe cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorului, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-14.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul administratorului pentru exercițiul finanțier pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare ;
- Raportul administratorului a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-14.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Bancă și la mediul acesteia, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorului. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptat de Uniunea Europeană și Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacitatii Băncii de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să opreasă operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare..
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Băncii.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoileli semnificative privind capacitatea Băncii de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independenta și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independenta și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinam că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

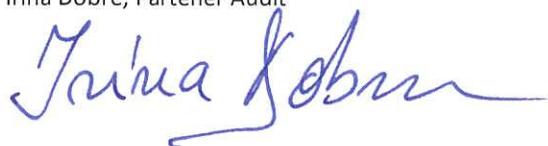
15. Am fost numiți de Adunarea Generală a Acționarilor la data de 20 iulie 2020 să audităm situațiile financiare ale Vista Bank (Romania) S.A. pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercițiile finanțiere încheiate la 31 decembrie 2016 pana la 31 decembrie 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Bancă serviciile non-audit, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Irina Dobre.

Irina Dobre, Partener Audit



Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor finanțiar: Dobre Irina Elena
Registru Public Electronic: AF3344

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor finanțieri și firmelor de audit cu numărul AF 3344

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor finanțieri și firmelor de audit cu numărul FA 25

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor finanțiar: Deloitte Audit S.R.L.
Registru Public Electronic: FA25

Clădirea The Mark, Calea Griviței nr. 84-98 și 100-102,
etajul 8 și etajul 9, Sector 1
București, România
7 mai 2021

VISTA BANK ROMANIA S.A.
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

| | Nota | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|------|----------------------|----------------------|
| Numerar și disponibilitati la banchi centrale | 10 | 338.550.897 | 361.158.875 |
| Plasamente la banchi | 11 | 531.678.637 | 295.700.332 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | 3 | 1.654.071.843 | 1.280.929.303 |
| Active financiare evaluate la cost amortizat | 12 | 453.353.058 | 325.156.573 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 13 | 172.415.643 | 35.638 |
| Instrumente financiare derivate | 24 | 50.739 | - |
| Creante privind impozitul curent | | 773.707 | - |
| Creante privind impozitul amanat | | 11.083.045 | 10.948.417 |
| Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere | 14 | 2.482.735 | 4.642.171 |
| Imobilizari necorporale | 15 | 3.348.307 | 3.534.731 |
| Imobilizari corporale | 16 | 10.533.493 | 8.756.200 |
| Active reprezentând dreptul de utilizare | 17 | 39.532.289 | 44.377.838 |
| Investiții imobiliare | 18 | 98.946.605 | 97.509.284 |
| Active reposedate (stocuri) | 19 | 116.005.575 | 140.505.215 |
| Alte active financiare | 20 | 10.097.373 | 2.727.796 |
| Alte active | 20 | 5.841.029 | 4.235.345 |
| Total activ | | 3.448.764.975 | 2.580.217.718 |
| Depozite de la banchi | 21 | 29.053 | 77.655.050 |
| Depozite de la clienți | 22 | 3.046.320.934 | 2.125.226.022 |
| Imprumuturi subordonate | 23 | 19.831.783 | - |
| Instrumente financiare derivate | 24 | - | 314.885 |
| Datorii din operațiuni de leasing | 25 | 42.342.144 | 45.801.880 |
| Alte datorii financiare | 26 | 12.524.941 | 4.412.201 |
| Alte datorii | 26 | 3.186.924 | 2.822.133 |
| Alte provizioane | 27 | 4.196.808 | 3.093.628 |
| Total datorii | | 3.128.432.587 | 2.259.325.799 |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | 28 | 504.754.052 | 504.754.052 |
| Reserve | 29 | 16.538.130 | 15.097.843 |
| Rezultatul reportat | | -200.959.794 | -198.959.976 |
| Total capitaluri proprii | | 320.332.388 | 320.891.919 |
| Total capitaluri proprii și datorii | | 3.448.764.975 | 2.580.217.718 |

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 7 mai 2021 si semnate de catre:

Theodor Cornel Stanescu
 Director General Adjunct

Marilena Eparu
 Director Control Financiar & MIS

VISTA BANK ROMANIA S.A.
SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

| | Nota | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 | Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 |
|---|------|--|--|
| Venituri din dobânzi | 5 | 95.137.332 | 76.784.276 |
| Cheltuieli cu dobânzile | 5 | -38.775.278 | -31.573.018 |
| Venituri nete din dobânzi | | 56.362.054 | 45.211.258 |
| Venituri din comisioane | 6 | 5.796.001 | 5.207.385 |
| Cheltuieli cu comisioanele | 6 | -1.332.968 | -1.070.493 |
| Venituri nete din comisioane | | 4.463.033 | 4.136.892 |
| Câștiguri nete din diferențe de curs de schimb | | 3.348.253 | 1.909.415 |
| Alte venituri din exploatare | 7 | 9.738.075 | 12.589.583 |
| Alte cheltuieli de exploatare | 8 | -77.933.009 | -78.430.971 |
| Venituri/(Cheltuieli) nete din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clientelei | | 4.494.418 | -2.380.981 |
| Profit înainte de impozitare | | 472.824 | -16.964.804 |
| (Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit | 9 | - | - |
| Pierdere/Profit net aferent exercitiului financiar | | 472.824 | -16.964.804 |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | |
| Elemente ce nu vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit sau pierdere | | | |
| Reevaluarea imobilizărilor corporale | | 219.470 | - |
| Elemente care vor fi reclasificate ulterior prin contul de profit și pierdere | | | |
| Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | | -1.373.653 | 4.207 |
| Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar încheiat | | -681.359 | -16.960.597 |

Situatiile financiare au fost aprobate în Ședinta Adunării Generale a Acționarilor în data de 7 mai 2021 și semnate de către:

Theodor Cornel Stănescu
 Director General Adjunct

Marilena Eparu
 Director Control Financiar & MIS

VISTA BANK ROMANIA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

| | Nota | Exercitiul financial încheiat la 31 decembrie 2020 | Exercitiul financial încheiat la 31 decembrie 2019 |
|--|-------|---|---|
| Profit inainte de impozitare | | 472.824 | -16.964.840 |
| Ajustari pentru elemente nemonetare: | | | |
| Venituri din deprecierea activelor | 7,3 | -4.494.416 | 4.201.340 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 8 | 11.350.382 | 10.398.975 |
| Cheltuieli cu dobanzile | 5 | 38.775.278 | 31.573.017 |
| Venituri din dobanzi | 5 | -95.137.332 | -76.784.275 |
| Venituri din dividende | 7 | -29.679 | -28.825 |
| Cheltuieli/(Venituri) cu provizioanele pentru riscuri si cheltuieli | 8 | 1.088.056 | 808.442 |
| Alte ajustari nemonetare | | 14.754.129 | -86.052 |
| Profit operational inainte de variația activelor și datorilor de exploatare | | -33.220.758 | -46.882.182 |
| (Cresterea)/Diminuarea activelor operationale: | | | |
| Diminuarea imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei | | -384.072.116 | -472.933.120 |
| Diminuarea/(Cresterea) altor active | | 34.891.148 | -13.298.362 |
| (Cresterea)/Diminuarea datorilor operationale: | | | |
| Diminuarea depozitelor de la banchi | | -73.445.026 | 10.906.678 |
| Cresterea depozitelor de la clienti | | 930.852.232 | 491.532.591 |
| Cresterea/(diminuarea) altor datorii | | 8.477.531 | 7.778.679 |
| Flux de numerar din activitati operationale inainte de dobanzi si impozit | | 483.483.011 | -22.895.715 |
| Dobanzi incasate din credite si avansuri acordate clientelei | 5 | 75.563.859 | 67.168.433 |
| Dobanzi platite pentru depozite | 5 | -31.317.827 | -30.505.864 |
| Impozit pe profit platit | 9 | 773.707 | - |
| Flux de numerar din activitati operationale | | 528.502.750 | 13.766.854 |
| Activitati de investitii: | | | |
| Cresterea investitiilor la cost amortizat | | -133.569.780 | -17.970.257 |
| Cresterea investitiilor la valoare justa | | -171.775.798 | - |
| Dobanzi incasate din activitati de investitii | 5 | 19.279.086 | 9.615.842 |
| Dividende primite | 7 | 29.679 | 28.825 |
| Plati/incasari din achizitia/vanzarea de imobilizari corporale si necorporale | 15.16 | -4.898.331 | -2.377.486 |
| Venituri din inchirierea investitiilor imobiliare | 7 | 554.043 | 382.826 |
| Venituri din vanzarea instrumentelor financiare | 7 | 2.552.252 | - |
| Flux de numerar utilizat in activitati de investitii | | -287.828.849 | -10.320.251 |

Notele atasate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

VISTA BANK ROMANIA S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

| | Nota | Exercitiul financial încheiat la 31 decembrie 2020 | Exercitiul financial încheiat la 31 decembrie 2019 |
|---|------|---|---|
| | | | |
| Activitati de finantare: | | | |
| Cresterea imprumuturilor subordonate | | 21.956.621 | - |
| Plata datorilor de leasing | | -8.243.830 | -8.069.873 |
| Incasari in numerar din emisiunea de actiuni | | - | 47.439.304 |
| Efectul variațiilor de curs valutar asupra împrumuturilor subordonate | | - | - |
| Dobanzi platite pentru imprumuturi subordonate | 5 | 398.838 | - |
| Flux de numerar utilizat in activitati de finantare | | 14.111.629 | 39.369.431 |
| Creșterea/ (descreștere) neta numerarului și echivalențelor de numerar | | 254.785.530 | 42.816.035 |
| Numerar și echivalent de numerar la inceputul exercitiului (valoare bruta) | 30 | 615.216.627 | 572.294.187 |
| Numerar și echivalent de numerar la sfarsitul exercitiului (valoare bruta) | 30 | 870.229.534 | 615.216.627 |
| Ajustari de depreciere | | -67.220 | -294.597 |

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 7 mai 2021 si semnate de catre:

Theodor Cornel Stanescu
Director General Adjunct

Marilena Eparu
Director Control Financiar & MIS

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

| | Capital social | Reserve | Rezultatul reportat | Total |
|--|-------------------|---------|------------------------|-------|
| Sold la 1 ianuarie 2019 | | | | |
| Profitul anului | | | | |
| Rezultatul global | | | | |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | |
| Diferențe din modificarea valorii justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amanat | | | | |
| Rezultatul global total | | | | |
| Majorare capitalului social | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2019 | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2020 | | | | |
| Transferuri către rezultatul reportat provenite din anii anteriori | | | | |
| Profitul anului | | | | |
| Rezultatul global | | | | |
| Alte elemente ale rezultatului global | | | | |
| Transferuri către rezerve | | | | |
| Reserve din evaluarea imobilizărilor | | | | |
| Diferențe din modificarea valorii justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amanat | | | | |
| Rezultatul global total | | | | |
| Majorare capitalului social | | | | |
| Sold la 31 decembrie 2020 | | | | |

Situatiile financiare au fost aprobată în Ședinta Adunării Generale a Acționarilor în data de 7 mai 2021 și semnate de către:

Theodor Cornel Stanescu
Director General Adjunct

Marilena Eparu
Director Control Financiar & MIS

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE

Vista Bank Romania SA („Vista Bank” sau „Banca”) a fost înmatriculată în România în 1998 ca o societate pe acțiuni și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. În principal, Banca desfășoară operațiuni bancare pentru persoane fizice și juridice în România și avea un număr de 314 angajați la data de 31 decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 283). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 31 de filiale (31 decembrie 2019: 31) din România.

Vista Bank Romania SA, este o societate bancară română, cu sediul în București, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1. Este înregistrată la O.R.C.T.B. sub nr. J40/4436/1998 și în Registrul Bancar sub numarul RB-PJR-40-044/18.02.1999. Are Codul de Înregistrare Fiscală nr. RO10556861 și contul bancar nr. 371133700 RON deschis la BNR Centrală.

Sediul social al Băncii este:

Vista Bank Romania SA
Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92
București, Sector 1
România

La 31 decembrie 2020 structura Consiliului de Administrație era următoarea:

Președinte:

- Dl. Stavros Lekkakos

Membrii:

- Dl. Georgios Athanasopoulos
- Dl. Theodor Cornel Stanescu
- Dna Pavlina Tavridaki
- Dl. Theodoros Eftys
- Dl. Parvu Catalin Vasile
- Dl. Volonasis Ilias
- Dl. Konstantaras Panagiotis

Actionarul majoritar al Băncii este Barniveld Enterprises Limited. Adresa sediului social este 58 Arch. Makarios III, Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare

Situatiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare („Ordinul 27/2010”) și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și cu interpretările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”). Principalele politici contabile aplicate în întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate mai jos (nota 2 punctele e)-g) și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate.

Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în lei româneni (RON), în conformitate cu legislația contabilă din România, precum și cu reglementările bancare emise de Banca Națională a României.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Intocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datorilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și presupunerile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestora formează baza judecăților folosite la determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele reale pot să difere de valorile estimărilor.

Estimările și presupunerile sunt revizuite 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, cat și perioadele viitoare.

Informațiile legate de aceste estimări folosite în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate în Nota 4.

Metodele și politicile contabile semnificative prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare.

a) Continuitatea activității

Situatiile financiare ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu principiul continuitatii activitatii, care presupune continuarea activitatii Bancii in viitorul previzibil.

In contextul pandemiei Covid-19, in cursul anului 2020, Banca Centrala Europeana a decis o serie de masuri pentru a se asigura ca bancile aflata in directa supraveghere isi pot indeplini in continuare rolul in finantarea economiei reale, avand in vedere efectele economice ale Covid-19. Astfel, au fost emise o serie de declaratii in vederea explicarii unor aspecte privind functionarea cadrului prudential in ceea ce priveste clasificarea imprumuturilor in incapacitate de plata, identificarea expunerilor restructurate si tratamentul contabil al acestora. Aceste clarificari contribuie la asigurarea coerentei si comparabilitatii in indicatorii de risc in intregul sector bancar al UE, care sunt cruciale pentru a monitoriza efectele crizei actuale.

In consecinta, Banca Nationala a Romaniei si Guvernul Romaniei au adoptat un serie de masuri menite sa atenuze efectele negative ale crizei generate de pandemie asupra gospodariilor si companiilor romanesti, dupa cum urmeaza:

Masuri BNR:

1. masuri de politica monetara:
 - reducerea ratei politicii monetare in patru etape (incepand cu 23 martie, 2 iunie, 6 august 2020 si 18 ianuarie 2021), cu 1,25 puncte procentuale cumulate, de la 2,5% la mijlocul lunii martie pana la 1,25% la 18 ianuarie 2021;
 - reducerea ratei facilitatii de depozit la 0,75% si a ratei facilitatii de creditare (lombard) la 1,75% de la 3,50%. Efectul a fost o reducere a ratelor dobanzii la imprumuturile acordate companiilor si gospodariilor;
 - furnizarea de lichiditate institutiilor de credit prin tranzactii repo;
 - cumparea de titluri de stat in lei pe piata secundara pentru a asigura finantarea fara probleme a economiei reale si a sectorului public;
 - reducerea cerintelor minime de rezerve pentru pasivele valutare la 5% in doua etape, cu 2 puncte procentuale in februarie 2020 si 1 punct procentual in noiembrie 2020.
2. masuri pentru cresterea flexibilitatii cadrului legislativ:
 - amanarea platilor pentru imprumuturile restante. Astfel s-a permis intarzierea platilor pentru imprumuturile oricarei persoane fizice sau companii afectate de pandemia Covid-19, fara a aplica conditiile legate de nivelul de indatorare, limita imprumutului la valoare si scadenta maxima a creditului de consum;

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Continuitatea activității

- in martie 2020, BNR a decis sa permita bancilor sa utilizeze temporar amortizorul de capital infiintat anterior, mentinand in acelasi timp cerintele legale pentru astfel de flexibilitati. Adaptarea amortizoarelor de capital la noile conditii ajuta bancile sa isi pastreze rolul de sprijin pentru economia reala. Mai mult, conform cadrului de reglementare, bancile au construit si mentinut rezerve de lichiditate care pot fi utilizate pentru a face fata unei cereri crescute de lichiditate in perioadele de criza. Astfel, in conformitate cu actiunile intreprinse in acest scop la nivel european, BNR permite bancilor sa nu respecte raportul minim de lichiditate, in scopul utilizarii acestor rezerve pentru a contribui la buna functionare a sectorului bancar si pentru a ajuta bancile sa asigure suficienta lichiditate pentru companii si gospodarii;
- 3. masuri privind rezolutia bancara:
 - amanarea cu 3 luni a termenului de colectare a contributiilor anuale la fondul de rezolutie bancara pentru 2020, cu posibilitatea prelungirii pana la 6 luni;
 - amanarea termenelor de raportare ale unor informatii privind planificarea rezolutiei, in conformitate cu abordarea comunicata de Autoritatea Bancara Europeană;
 - corelarea termenilor si conditiilor privind cerintele minime pentru fonduri proprii si pasive eligibile (MREL) cu deciziile adoptate de Comitetul de Supraveghere in sedinta din 20 martie 2020;
- 4. masuri operationale:
 - pentru a asigura buna functionare a sistemelor de plată si decontari care stau la baza platilor in moneda nationala, astfel incat tranzactiile comerciale si financiare sa poata fi efectuate in conditii normale; BNR s-a angajat sa furnizeze bancilor fluxuri de numerar continue pentru toate operatiunile, inclusiv lichiditati pentru bancomate, in cazul cresterii cererii gospodariilor.

Masuri guvernamentale:

- Ordonanta de urgență a Guvernului 37/2020 care impune bancilor să ofere moratoriu tuturor clientilor afectați de Covid-19 a fost adoptată la 30 martie 2020, în timp ce Normele sale de aplicare au fost adoptate la 6 aprilie 2020; acopera o perioadă maxima de 9 luni de amanare a platii, dar nu mai tarziu de 31 decembrie 2020, la cererea clientilor. Moratoriul a fost prelungit după sfârșitul anului 2020, până la 31 martie 2021 (Ordonanta de urgență a Guvernului nr. 227 / 30.12.2020), iar clientii își pot amâna rambursările până la 31 martie 2021, dar având o perioadă totală maxima de amanare de 9 luni (cumulat cu ratele amanate în timpul primului morotoriu).

Dobanzile acumulate în timpul morotoriului pentru toate imprumuturile, sunt capitalizate și plăte astăză este repartizată pe durata imprumutului. Pentru imprumuturile ipotecare ale persoanelor fizice, dobanda considerată în perioada de suspendare este tratată ca o creanță individuală, care urmează să fie recuperată în maximum 5 ani de la încheierea suspendării, fără dobândă aplicată acesteia, având garanție de 100% din partea Ministerului Finanțelor, în timp ce principalul este repartizat pe durata prelungită a imprumutului.

Din punct de vedere contabil, morotoriul legat de Covid-19 nu a determinat derecunoasterea expunerilor la credit, datorită faptului că valoarea actuală netă a imprumutului nu are un impact semnificativ în urma acestei restructurări.

În conformitate cu reglementările și recomandările ESMA și EBA, aplicarea morotoriului nu a determinat o reclasificare automată a clientului din stadiul 1 în stadiul 2. Banca a continuat procesul de evaluare a riscului de credit luând în considerare atât factorii calitativi, cât și cantitativi în clasificarea adecvată în stadiul 2 sau stadiul 3 a celor expunerii de credit pentru care creșterea riscului de credit nu are legătură cu pandemia Covid-19.

- În cadrul programului IMM Invest Romania, legislația a fost actualizată în 2020 pentru a permite IMM-urilor afectate de Covid-19 să își acopere nevoile de lichiditate pentru operațiunile curente sau nevoile de investiții prin accesarea soluțiilor de finanțare de la banchi în cadrul sistemului de garantare FNGCIMM.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Masuri luate de Banca in contextul pandemiei Covid-19

Principalele actiuni intreprinse de Vista Bank in contextul crizei Covid-19 sunt descrise mai jos:

- Toate scenariile de gestionare a continuitatii activitatii bancii au fost implementate pe deplin (toate procesele critice cu alternative BCM sunt acum in vigoare, cu un accent special pe munca de acasa pentru majoritatea angajatilor de la sediul central), materialele pentru protectia angajatilor sunt disponibile pe scara larga, are loc igienizarea saptamanala in toate sucursalele si sediul central cu materiale antivirale speciale;
- Banca a continuat sa se preocupe de experienta clientilor, asigurand continuitatea serviciilor de baza in timp real, cu interventie prompta, comunicare constanta cu clientii si a accelerat procesul de digitalizare;
- Monitorizarea indeaproape a evolutiei lichiditatii si solvabilitatii si izolarea elementelor cu potential de volatilitate ridicat;
- Monitorizarea activa a evolutiei pietei si a lichiditatii, precum si a comportamentului clientilor;
- In afara de masurile de moratoriu public, Banca a decis sa isi sprijine clientii si prin intermediul altor restructurari de imprumut dedicate, in conformitate cu necesitatile specifice ale clientilor.

Impactul financiar al pandemiei asupra pozitiei financiare si prudentiale a Bancii

Datorita activitatii reziliente si a rezultatelor obtinute in ultimii ani, Banca a reusit sa mentina o pozitie buna chiar si in acest context, cu niveluri adecate de capital si de lichiditate. In cursul anului 2020, Banca a incorporat in provizioanele privind pierderile din activitatea de creditare efectul noilor scenarii macroeconomice iar rata creditelor neperformante a scazut sub nivelul de 5%. Toti ceilalti indicatori prudentiali ai bancii au fost in limitele reglementate. Chiar in contextul pandemic, Banca a inregistrat o crestere pe toate palierile de activitate, atat in ceea ce priveste activele si pasivele bancii (credite clienti, tiluri, depozite clienti), cat si in structura contului de profit sau pierdere.

Disciplina stricta a costurilor se adauga factorilor care au condus la rezultatele financiare pozitive ale Bancii in 2020, costurile administrative suplimentare legate de Covid-19 fiind absorbite complet.

In anul 2020 au fost luate masuri de reducere a chirilor pentru spatiiile unde sucursalele isi desfasoara activitatea. Aproape toate contractele au fost revizuite si cuantumul chirilor redus pentru o perioada intre 1 luna si 9 luni.

Pentru a cuantifica un potential maxim impact determinat de cresterea riscului de credit, Banca a efectuat teste de stres asupra riscului de credit. Pentru aplicarea testelor de stres au fost utilizate scenariile din documentul **“Macro-financial scenario for the 2021 EU wide banking sector stress test”**.

Acest document prezinta scenariile macro-financiare de baza si adverse pe care bancile trebuie sa le utilizeze in exercitiul de teste de stres din 2021 coordonat de Autoritatea bancara europeana (ABE) la nivelul intregii UE. Scopul acestor teste este de a evalua rezistenta institutiilor financiare la evoluțiile financiare și economice nefavorabile, precum și de a contribui la evaluarea generală a riscului sistemic în sistemul financiar al UE. Scenariul advers stabilește că pentru variabilele economice și financiare cheie într-o situație adversă ipotetică declanșată de materializarea riscurilor la care este expus sistemul bancar al UE. Un test de stres este o analiză bazată pe scenarii care măsoară modul în care ar evoluă sectorul bancar în condiții de evoluție economică adversă ipotetică. În consecință, scenariul nu trebuie considerat o prognoză a celor mai probabile șocuri negative asupra sistemului financiar.

Vulnerabilitățile pe termen mediu care decurg din pandemia COVID-19 domină scenariul.

Datele utilizate in teste de stres sunt:

| ROMANIA | Evolutie adversa (%) |
|---|----------------------|
| | 2021 |
| PIB (pentru curbele PD stresate) | -1.2 |
| Pretul proprietatilor rezidentiale (pentru LGD-uri stresate) | -1.6 |
| Pretul proprietatilor comerciale/terenuri (pentru LGD-uri stresate) | -10 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Pentru clasificarea in stadii, ipoteza testelor de stres a fost aceea că probabilitatea ca o expunere să treacă de la un stadiu la altul este strâns legată de schimbarea în poziția economică actuală și variabilele macroeconomice prognozate pentru ROMÂNIA, respective PIB. Prin urmare, etapa este strâns legată de schimbarea probabilității de default de la o perioadă la alta. S-a calculat o matrice de tranziție a stadiilor de un an cu frecvențe de tranziție însumând până la 100% pentru fiecare stadiu pentru toate portofoliile. Stadiul 3 este considerat un stadiu de absorbție, prin urmare probabilitatea de a ramane în stadiul 3 este întotdeauna 100%.

Impactul a fost calculat fara/cu luarea in considerare a recuperarilor si write-off-urilor de credite neperformante estimate, rezultatele fiind prezentate mai jos:

| | Val. Expunere EUR 31.12.2020 | ECL EUR 31.12.2020 | Val. Expunere EUR Y1 | ECL EUR Y1 fara luarea in considerare a recuperarilor si write-off-urilor de credite neperformante estimate | ECL EUR Y1 cu luarea in considerare a recuperarilor si write-off-urilor de credite neperformante estimate | Potential impact 1 | Potential impact 2 |
|--------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------------|--|--|-----------------------|-----------------------|
| | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6=4-2 | 7=5-2 |
| stage 1 | 288.707.024 | 2.976.356 | 295.362.851 | 5.011.977 | 5.011.977 | 2.035.620 | 2.035.620 |
| stage 2 | 42.963.028 | 1.183.980 | 27.903.293 | 1.662.925 | 1.662.925 | 478.945 | 478.945 |
| stage 3 | 24.356.914 | 12.179.637 | 32.760.822 | 14.855.597 | 10.393.163 | 2.675.960 | -1.786.473 |
| TOTAL | 356.026.966 | 16.339.974 | 356.026.966 | 21.530.500 | 17.068.066 | | |

In perioada dec 2020 - aprilie 2021 au fost recuperate aproximativ 1.3 mio EUR expuneri neperformante si s-au efectuat write-off-uri de aproximativ 1.4 mio EUR.

Banca are o estimare rezonabilă a impactului Covid-19 asupra pozitiei sale financiare viitoare si a efectuat o analiza in acest sens. Banca considera ca evaluarea principiului continuitatii activitatii este adevarata si nu exista niciun risc in vederea continuarii activitatii in urmatoarele 12 luni.

Pozitia de lichiditate si solvabilitate

Banca evalueaza in mod regulat impactul Covid-19 in cadrul activitatii sale, al profilului de risc si al indicatorilor prudentiali si de performanta. In acest sens, Banca isi evalueaza performanta pe baza scenariilor de testare a stresului asupra indicatorilor cheie de performanta si prudenta, monitorizarea stricta a pozitiei si a indicatorilor de lichiditate (in principal rata de acoperire a lichiditatilor si rata de lichiditate imediata), monitorizarea evolutiei ratelor dobanzilor titlurilor de stat datorita nivelului ridicat de volatilitate din piata si impactul acestelui in baza de capital si monitorizarea similarilor indicatorilor de solvabilitate. Rezultatele testelor de stres sunt confortabile atat in ceea ce priveste solvabilitatea, cat si in ceea ce priveste lichiditatea; Banca se asteapta sa mentina o pozitie solida in comparatie cu nivelurile minime reglementate.

Lichiditate

In cursul anului 2020, au fost puse in aplicare urmatoarele actiuni:

- Monitorizarea stricta a evolutiei volumelor (credite, depozite, facilitati de credit neutilitizate);
- Monitorizarea stricta a indicatorilor de lichiditate cu accent principal pe observarea activa a evolutiei pietei si a comportamentului clientilor si simularea diferitelor scenarii efectuate;
- Gestionarea initiativelor de finantare pentru a raspunde nevoilor de lichiditate ale clientilor afectati;
- Pastrarea unui stoc suficient de active lichide pentru a compensa eventualele iesiri de lichiditati in caz de criza.

Indicatorii de lichiditate depasesc confortabil cerintele minime de reglementare, iar Banca estimeaza ca vor ramane peste 100% si pe viitor.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Solvabilitate

Banca a adoptat o serie de masuri pentru conservarea capitalului din cauza impactului pandemiei, după cum urmează:

- Monitorizarea strictă a pozitiei capitalului și izolarea elementelor potențiale cu volatilitate ridicată;
- Simulari periodice prin utilizarea metodologilor de testare a stresului privind creșterea ratei de schimb, creșterea ratei dobânzii și creșterea probabilităților de nerambursare.

Impactul financiar al pandemiei Covid-19 asupra costurilor de functionare și a cheltuielilor de capital ale Bancii

Ca urmare a adoptării de noi măsuri de siguranță și legale, Banca a suportat unele cheltuieli administrative (materiale sanitare, masti de față, truse de igienă, produse de dezinfecție, termometre pentru sucursale, plexiglas de protecție, etc.), care au fost deja recunoscute în contul de profit sau pierdere. Cheltuielile suplimentare datorate situației COVID-19 au fost totuși parțial compenseate de economii în alte domenii, cum ar fi publicitate și marketing, protocol, cursuri de pregătire, combustibil, deplasări, etc.

i) Poziția Băncii în România

În conformitate cu Decretul emis de Banca Centrală a Ciprului publicat în Monitorul Oficial al Republicii Cipru nr. 4645 din data de 29 martie 2013. Laiki Bank a transferat către Bank of Cyprus finanțarea acordată Băncii. Ca urmare, Banca nu s-a mai putut baza pe sprijin financiar din partea băncii mamă, cautând activ un potențial investitor care să preia pachetul majoritar de acțiuni.

În timpul anului 2018 au intervenit modificări majore în structura acționariatului băncii, participația vechiului acționar al băncii respectiv Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Cipru (99.535052%) fiind preluată de către Barniveld Enterprises Limited. Astfel, prin scrisoarea nr. FG 235/12.03.2018 Banca Națională a României a comunicat că nu se opune intenției Barniveld Enterprises Limited de a detine o participație calificată directă de 99.535052% din capitalul social subscris și vărsat al Marfin Bank (România) S.A.. precum și intenției Gem Force Investments Limited și a domnului Ioannis Vardinogiannis de a detine participații calificate indirekte, reprezentând 99.535052% din capitalul social subscris și vărsat al instituției de credit.

De asemenea, în cursul anului 2018, s-a procedat la majorarea capitalului social cu suma de 30 milioane EUR efectuată prin conversia împrumuturilor subordonate în suma de 30 milioane de EUR incluse în fondurile proprii de nivel 2. conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.08.2018. Barniveld Enterprises Limited a preluat de la Bank of Cyprus împrumuturile subordonate în sumă de 30 milioane de EUR (la valoare nominală) în cadrul procesului de autorizare a noului acționar, plata integrală fiind efectuată din surse proprii ale Barniveld Enterprises Limited la data de 30.08.2018.

La data de 31 decembrie 2018 toate finanțările, oferite Băncii de către Bank of Cyprus și Investment Bank of Greece au fost rambursate în totalitate.

În urma acestor tranzacții de rambursare cu discount, Banca a înregistrat pe venituri valoarea discount-ului, aceasta având un impact pozitiv semnificativ asupra rezultatelor Băncii și asupra indicatorilor prudentiali.

În contextul actual, Banca a avut ca obiective menținerea unor niveluri corespunzătoare de lichiditate și de adevarare a capitalului.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Principalii indicatori ai Bancii au înregistrat niveluri corespunzătoare, după cum urmează:

| Indicatori/Data de raportare | Dec-20 | Dec-19 |
|---|---------------|---------------|
| Fonduri proprii | RON | RON |
| Fondurile proprii de nivel 1 | 307,688,154 | 309,055,993 |
| Fondurile proprii de nivel 2 | 19,830,000 | 0 |
| Fonduri proprii totale | 327,518,154 | 309,055,993 |
| Indicatori de adecvare a capitalului | | |
| Rata fondurilor proprii de nivel 1 | 19.23% | 19.48% |
| Rata fondurilor proprii totale | 20.47% | 19.48% |
| Rata capitalului propriu (efectul de levier) | | |
| | 8.78% | 11.66% |
| Indicatori de lichiditate | | |
| Indicatorul de lichiditate | 2.94 | 2.96 |
| Lichiditatea imediata | 47.82% | 43.10% |
| Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) | 247.63% | 165.80% |
| Indicatori privind profitabilitatea | | |
| Rata rentabilitatii economice (ROA) | 0.01% | -0.71% |
| Rata rentabilitatii financiare (ROE) | 0.15% | -5.71% |
| Total cheltuieli/total venituri | 90.70% | 159.93% |
| Indicatori privind calitatea activelor | | |
| Rata creditelor neperformante | 4.60% | 5.74% |
| Creante depreciate/total credite | 6.84% | 9.09% |
| Alți indicatori | | |
| Credite acordate/depozite atrase | 54.30% | 60.27% |
| Total datorii/capitaluri proprii | 9.77 | 7.04 |

Incepând cu 01 septembrie 2014, Banca calculează fondurile proprii conform Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Bancii Naționale a României nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudentiale pentru instituțiile de credit.

În ceea ce privește managementul capitalului, Banca evaluează adecvarea capitalului la riscuri în conformitate cu „Politica privind procesul intern de evaluare a adevarării capitalului”, reglementările BNR și respectiv pachetul de reglementări CRD IV.

Banca Națională Română, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului bancar, monitorizează îndeplinirea cerințelor de capital ale Băncii în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, care prevăd:

- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza de 4.5 %;
- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de 6 %;
- rată de adecvare a capitalului total de 8 %.

Prin Ordinul 21/20.02.2020, Banca Națională Română a impus rate minime de adecvare a capitalului fata de limitele standard reglementate, după cum urmează:

- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza de 7.16%;
- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de 9.55%;
- rată de adecvare a capitalului total de 12.73%.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

In plus, incepând cu data de 01.01.2016 se aplică prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr.12/2015 privind amortizorul de conservare a capitalului și amortizorul anticiclic de capital, astfel că instituțiile de credit trebuie să îndeplinească cerințele de menținere a unui amortizor de conservare a capitalului egal cu un anumit procent din valoarea totală a expunerii la risc, astfel: 0.625% aplicabil în anul 2016, 1.250% aplicabil în anul 2017, 1.875% aplicabil în anul 2018 și 2.5% aplicabil în anul 2019 și în anul 2020.

In acest context, aşa cum rezultă din conținutul prevederilor pct.355 din cadrul Ghidului privind procedurile și metodologiile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a instituțiilor de credit (SREP), emis de Autoritatea Bancară Europeană, cerința totală de capital (OCR) se compune din cerința TSCR, cerințele privind amortizoarele prevăzute în Directiva privind cerințele de capital și cerințele suplimentare de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor macroprudențiale.

De asemenea, potrivit prevederilor Ordinului Băncii Naționale a României nr.4/09.05.2018, începând cu 30 iunie 2018 instituțiile de credit, trebuie să îndeplinească cerințele de menținere a unui amortizor de capital pentru risc sistemic în conformitate cu metodologia prevăzută în anexa la ordinul menționat (2% în cazul Vista Bank România S.A).

In consecința, cerința totală de capital pentru fondurile proprii totale de nivel 1 (ORC de nivel I) este compusă din cerința TSCR stabilită pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și cerințele privind amortizoarele de capital (amortizor de conservare a capitalului aplicabil în anul 2020 în procent de 2.5%, respectiv amortizor de capital pentru risc sistemic de 2%, începând cu data de 30.06.2018).

Banca a înregistrat un profit de 472.824 lei pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 ajungând la o pierdere contabilă cumulată de 200.959.794 lei. In aceste condiții se impune ca Banca să întreprindă masuri în vederea îmbunătățirii semnificative a performanței sale operaționale.

In data de 26.09.2018 noul actionar a procedat la marirea capitalului social cu 30 milioane EUR prin conversia impreumuturilor subordonate de același valoare preluate de la Bank of Cyprus, iar în 25.09.2019 și respectiv 16.10.2019 capitalul social a mai fost marit cu 10 milioane EUR.

Astfel, în conformitate cu legea societăților comerciale nr. 31/1990 republicată. la data de 31 decembrie 2020, activul net al Băncii, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datorilor Băncii reprezintă mai mult de jumătate din valoarea capitalului social.

In plus, conducerea Băncii consideră că va reuși să ia măsurile adecvate care să-i permită menținerea lichidității și a capitalului la nivele corespunzătoare pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil.

Ca urmare, pe baza celor de mai sus, conducerea Băncii consideră că utilizarea principiului continuității activitatii la intocmirea situațiilor financiare este adecvată.

b) Bazele evaluării

Situatiile financiare ale Băncii au fost intocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepția reevaluării anumitor imobile și a instrumentelor financiare care sunt evaluate la valoare reevaluată sau valoarea justă la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, după cum se menționează în politicile contaile de mai jos. Metoda costului istoric se bazează în general pe valoarea justă a prețului plătit pentru bunuri sau servicii.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională este leul românesc („RON”). Situațiile financiare sunt intocmite și prezentate în lei, dacă nu se specifică altfel.

d) Standarde care au intrat în vigoare în perioada curentă

In 2020, Banca a aplicat toate interpretările noilor standarde revizuite sau emise de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) și de Comitetul pentru Interpretari Internationale de Raportare Financiara (IFRIC) al IASB, adoptate de UE care sunt relevante pentru activitatea efectuata de catre aceasta.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

e) Modificari ale politicilor contabile și adoptarea IFRS revizuite / modificate

Urmatoarele standarde noi, amendamente la standarde existente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE au efect pentru perioada curentă de raportare:

Modificari la IFRS 9 „Instrumente financiare” IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat” – Reforma indicelui de referință a ratei dobanzii - adoptate de UE în 15 ianuarie 2020 (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);

Modificari la IFRS 16 „Contracte de leasing” – Concesii la chirii ca urmare a Covid-19 (adoptate de UE în 9 octombrie 2020 și aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 iunie 2020).

Amendamentele introduc o soluție practică opțională care simplifică modul în care un locatar contabilizează concesiile privind chiria care reprezintă o consecință directă a pandemiei de COVID-19. Contabilizarea rezultată va depinde de detaliile concesiilor privind chiria.

Modificari la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 „Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile și erori” – Definiția materialitatii – adoptate de EU în 29 noiembrie 2019 (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020);

Modificari la IFRS 3 „Combinări de întreprinderi” – Definiția unei întreprinderi – adoptate de UE în 21 aprilie 2020 (aplicable pentru combinările de întreprinderi a caror data de achiziție este începând cu sau după prima perioadă de raportare anuală începând cu sau după 1 ianuarie 2020 și achizițiilor de active care au loc începând cu sau după perioada respectivă);

Modificari la Referințele la Cadrul Conceptual al Standardelor IFRS - adoptate de UE în 29 noiembrie 2019 (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2020).

Adoptarea acestor modificari la standardele existente nu a condus la modificari semnificative în situațiile financiare ale Bancii.

f) Standarde și modificările la standardele existente emise de IASB și adoptate de UE, dar care nu au intrat încă în vigoare

La data semnării acestor Situații financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB și adoptate de UE, dar nu au intrat în vigoare încă:

Modificari la IFRS 4 „Contracte de asigurare” – Prelungirea scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 - adoptate de UE în 16 decembrie 2020 (data expirării scutirii temporare de la aplicarea IFRS 9 a fost prelungită pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Modificari la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, IFRS 7 „Instrumente financiare: informații de prezentat”, IFRS 4 „Contracte de asigurare” și IFRS 16 „Contracte de leasing” – Reforma indicelui de referință a ratei dobanzii – Faza a doua - adoptate de UE în 13 ianuarie 2021 (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2021).

În prezent, IFRS-urile adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementările adoptate de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB), cu excepția următoarelor noi standarde și modificări la standardele existente, care nu au fost aprobată pentru utilizare în UE la data publicării din aceste situații financiare (datele efective menționate mai jos sunt pentru IFRS emise de IASB):

IFRS 14 „Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate” (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2016) – Comisia Europeană a decis să nu emite procesul de aprobare a acestui standard interimar și să aștepte standardul final;

IFRS 17 „Contracte de asigurare” inclusiv amendamente la IFRS 17 (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023);

Modificari la IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare” – Clasificarea datorilor în datorii pe termen scurt și datorii pe termen lung (aplicable pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2023).

Banca a decis să nu adopte aceste standarde noi și să aștepte data intrării în vigoare.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g) Standarde și interpretări emise de IASB dar neadoptate încă de UE

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de IASB cu exceptia urmatoarelor noi standarde si amendamente la standardele existente, care nu au fost inca adoptate pentru a fi aplicate in UE pana la data publicarii acestor Situatii financiare:

Modificari la IFRS 3 “Combinari de intreprinderi” – Definitia cadrului conceptual cu amendamente la IFRS 3 (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

Modificari la IAS 16 „Imobilizări corporale” – Încasări înainte de utilizarea preconizată (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

Modificari la IAS 37 “Provizioane, datorii contingente și active contingente” - Contracte oneroase — Costul cu executarea contractului (aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2022).

Modificari la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in asociatii si societati mixte” - Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si asociatul sau/ societatea mixta si modificarile ulterioare (intrarea efectiva in vigoare a fost amanata pe termen nedefinit pana la finalizarea proiectelor de cercetare asupra capitalurilor, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalență).

Amendamente la diverse standarde datorita „**Imbunatatirilor IFRS (ciclul 2018-2020)**” care rezulta din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 si IAS 41) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele si de a clarifica anumite formulari (amendamentele la IFRS 1, IFRS 9 si IAS 41 sunt aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022. Amendamentul la IFRS 16 se refera numai la un exemplu ilustrativ, astfel incat nu este mentionata o data de intrare in vigoare).

Banca a decis sa nu adopte aceste standarde in avans. Banca estimeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari, nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare anuale in anul in care acestea se vor aplica pentru prima data.

2.2 Contabilizarea efectelor hiperinflației

Anterior datei de 1 ianuarie 2004, ajustările și reclasificările înregistrărilor contabile statutare pentru conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara includeau retratarea soldurilor și tranzacțiilor pentru a reflecta puterea de cumpărare a monedei naționale, în conformitate cu IAS 29 („Standarde de Raportare Financiara în Economii Hiperinflaționiste”). IAS 29 solicită ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în moneda curentă la cursul de la data bilanțului. Începând cu 1 ianuarie 2004, Banca nu a mai aplicat prevederile IAS 29, deoarece în mediul economic românesc caracteristicile hiperinflației au dispărut. Efectele hiperinflației în capitalul social al băncii este prezentat la nota 29. Retratarea a avut la baza factorul de conversie: Indicele Preturilor de Consum din România (IPC), publicat de Comisia Națională de Statistica.

2.3 Moneda străină

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt convertite în lei la cursul oficial de schimb de la data tranzacției. Activele și datorile monetare înregistrate în devize la data bilanțului contabil sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Activele și pasivele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda străină sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele nemonetare exprimate în moneda străină care sunt evaluate la valoare justă sunt înregistrate în moneda funcțională la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de reevaluare sunt prezentate în contul de profit și pierdere, cu excepția diferențelor rezultate din reevaluarea investițiilor de capital disponibile pentru vânzare, care sunt incluse în rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.3 Moneda străină (continuare)

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

| Moneda | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| Euro (EUR) | 1: RON 4.8694 | 1: RON 4.7793 |
| US Dollar (USD) | 1: RON 3.9660 | 1: RON 4.2608 |

2.4 Active și datorii financiare

Activele și datorile financiare sunt recunoscute în bilanțul Băncii atunci când Banca devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Activele și datorile financiare recunoscute sunt inițial evaluate la valoarea justă. Costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele și datorile financiare la FVTPL) sunt adăugate sau scăzute din valoarea justă a activelor sau a datorilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare atribuite direct achiziției de active sau datorii financiare la FVTPL sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere.

2.4.1. Active financiare

Toate activele financiare sunt recunoscute și derecunoscute la o dată de tranzacționare la care achiziția sau vânzarea unui activ finanțier se realizează în conformitate cu un contract care prevede că livrarea activului finanțier se va face în termenul stabilit de piață în cauză și sunt evaluate inițial la valoarea justă, la care se adaugă costurile de tranzacționare, cu excepția celor active financiare clasificate ca FVTPL (care, dacă sunt direct atribuibile achiziției, sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere).

Toate activele financiare recunoscute care intră în sfera de aplicare a IFRS 9 trebuie să fie evaluate ulterior la costul amortizat sau la valoarea justă pe baza modelului de afaceri al entității pentru gestionarea activelor financiare și a caracteristicilor contractuale de fluxuri de numerar ale activelor financiare.

Incepând cu 1 ianuarie 2018, Banca clasifica activele sale finanțiere într-o din următoarele categorii pe baza evaluării modelului de afaceri și a caracteristicilor SPPI, după cum urmează:

- Activele finanțiere detinute pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, având fluxurile de numerar reprezentate exclusiv prin plăti de capital și dobânzi (SPPI) sunt clasificate și evaluate la costul amortizat. În această categorie, Banca include creditele acordate clientilor, depozitele plasate la banchi, obligațiunile corporative și tranzacțiile de rascumpărare din portofoliul de tranzacționare.
- Activele finanțiere detinute atât pentru colectarea fluxurilor de rezervă contractuale cât și în vederea vânzării și pentru care fluxurile de numerar contractuale reprezintă exclusiv plăti de capital și dobândă, sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Titlurile de stat din cadrul portofoliului de tranzacționare sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.
- Activele finanțiere detinute pentru tranzacționare, indiferent de caracteristicile fluxului de numerar, sunt evaluate la valoarea justă prin profit și pierdere. În această categorie, Banca include sub-portofoliul de titluri de stat, plasamentele bancare și tranzacțiile de rascumpărare detinute pentru tranzacționare.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.4 Active și datorii financiare (continuare)

Evaluarea modelului de afaceri

Evaluarea modelului de afaceri este una din cele două etape în clasificarea activelor financiare.

Modelul de afaceri al Băncii reflectă modul în care acesta își administrează activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar; modelul de afaceri determină dacă fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vânzarea activelor financiare sau din ambele.

Modelul de afaceri este determinat la un nivel care reflectă modul în care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. În consecință, aceasta condiție nu reprezintă o abordare pentru fiecare instrument în parte și trebuie stabilită la un nivel superior de agregare.

Testul SPPI

În a două etapă a procesului de clasificare a activelor financiare, Banca efectuează evaluarea caracteristicilor fluxurilor de trezorerie contractuale cu scopul de a identifica dacă acestea sunt "exclusiv plăti ale principalului și ale dobânzii la valoarea principalului în sold" - testul SPPI. Evaluarea SPPI este un exercițiu singular și se realizează la recunoașterea initială a activului financiar.

Testul privind caracteristicile fluxului de numerar contractual este conceput pentru a examina activele financiare pentru care aplicarea metodei dobânzii efective fie nu este viabilă din punct de vedere tehnic, fie nu furnizează informații utile cu privire la incertitudinea, momentul și valoarea fluxurilor de numerar contractuale.

Principalul în scopul aplicării testului SPPI este "valoarea justă a activului la recunoașterea initială" și se poate schimba pe întreaga durată de viață a activului financiar (de exemplu, dacă există rambursări). Cele mai semnificative elemente ale dobânzii sunt reprezentate în general de contravaloarea în timp a banilor și riscul de credit. Dobanda poate include de asemenea și contravaloarea pentru alte riscuri ale activității de creditare de bază (de exemplu, riscul de lichiditate) și costurile (de exemplu, costurile administrative) asociate cu detinerea activului financiar pentru o anumită perioadă de timp. În plus, dobanda poate include marja de profit care este compatibilă cu un acord de creditare de bază.

Spre deosebire de testul modelului de afaceri, la data tranzitiei la IFRS 9 testul caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale trebuie efectuat retroactiv la data recunoașterii initiale a contractului. În evaluarea SPPI, Banca aplică rationamente și consideră factori relevanți, cum ar fi moneda în care este exprimat activul financiar și perioada pentru care este stabilită rata dobânzii.

Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)

După recunoașterea initială, activele financiare sunt evaluate la valoarea justă, inclusiv costurile de tranzacționare direct atribuibile. Acestea sunt ulterior evaluate la valoarea justă, iar variațiile valorii juste sunt recunoscute într-o poziție separată din capitalurile proprii ale acționarilor. Aceste active financiare sunt, de asemenea, supuse evaluării unui provizion pentru pierderi de credit preconizate, pe aceeași abordare ca și pentru instrumentele de datorie recunoscute la cost amortizat. În plus, dobânda este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda dobânzii efective determinată la începutul contractului.

• Instrumente de datorie

Aceste active financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea de active financiare, iar termenii contractuali ai activului financiar dau naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, adică îndeplinesc condițiile din "testul SPPI".

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.4 Active și datorii financiare (continuare)

• **Instrumente de capitaluri proprii**

Banca poate face o alegere irevocabilă, la nivel de instrument, de a prezenta în alte elemente ale rezultatului global modificările ulterioare ale valorii juste ale unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este deținut pentru tranzacționare. În acest caz, câștigurile și pierderile rămân evaluate la valoarea justă prin alte venituri, fără reciclare în profit sau pierdere.

Active financiare la costul amortizat (AC)

• **Instrumente de datorie**

Un activ finanțier trebuie evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite următoarele condiții: activul finanțier este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active finanțiere în scopul colectării fluxurilor de rezerve contractuale, iar termenii contractuali ai activului finanțier dau naștere, la anumite date, la fluxuri de rezerve care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, adică îndeplinește condiția SPPI.

Pentru a determina dacă fluxurile de rezerve vor fi obținute prin colectarea fluxurilor de rezerve ale activelor finanțiere, Banca analizează frecvența și valorile vânzărilor din perioadele anterioare, motivele acestor vânzări și aşteptările privind vânzările viitoare.

Active finanțiere la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL)

• **Instrumente finanțiere derivate**

În conformitate cu IFRS 9, instrumentele finanțiere derivate sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

• **Instrumente de capitaluri proprii**

În conformitate cu IFRS 9, Banca va evalua instrumentele de capitaluri proprii din categoria deținute pentru tranzacționare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

• **Instrumente de datorie**

În conformitate cu IFRS 9, Banca va evalua obligatoriu instrumentele de datorie din categoria deținute pentru tranzacționare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Active finanțiere - derecunoaștere

Banca derecunoaște un portofoliu de active finanțiere, un activ finanțier sau o parte dintr-un activ finanțier (denumit în continuare „activ finanțier”) când și numai atunci când este îndeplinită una dintre următoarele condiții:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar expiră;
- Transferă activul finanțier, iar transferul se califică pentru derecunoaștere;
- Renunță voluntar la drepturile sale asupra activului finanțier datorită faptului că activul este considerat irecuperabil sau pentru a acorda o concesie debitorului;
- Modificarea semnificativă a unui activ finanțier care generează stingerea activului finanțier existent și recunoașterea unui nou activ finanțier.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.4 Active și datorii financiare (continuare)

În anumite circumstanțe, Banca renegociază sau modifică în alt mod fluxurile de numerar contractuale ale creditelor acordate clienților. În acest caz, Banca evaluează dacă noii termeni sunt sau nu diferiți substanțial de termenii inițiali. Banca face acest lucru luând în considerare atât factori cantitativi, cât și calitativi care modifică substanțial dimensiunea sau natura riscurilor creditorului asociate contractului de credit preexistent. Dacă noii termeni sunt substanțial diferiți, Banca renunță la activele financiare originale și recunoaște un activ financiar „nou”. Noul activ financiar este recunoscut inițial la valoarea justă, iar clasificarea și evaluarea ulterioară sunt reevaluate având în vedere noul model de afaceri și caracteristicile contractuale de fluxuri de numerar. Data renegocierii este, prin urmare, considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru calculul deprecierii. Toate activele financiare care sunt depreciate la data recunoașterii inițiale (prima acordare sau o nouă acordare datorită modificărilor semnificative) sunt clasificate ca fiind active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (POCI).

Atunci când evaluează noile condiții pentru a stabili dacă acestea sunt modificate în mod semnificativ, Banca ia în considerare dacă modificarea este făcută pentru a crește gradul de recuperare a creditului preexistent. Renegocierea sau modificarea fluxului de numerar contractual al unui activ financiar existent poate genera renunțarea la activul financiar și recunoașterea unui nou activ financiar dacă modificările respective ale activului financiar sunt semnificative. Modificările făcute în scopul creșterii fluxurilor de numerar primite și care nu sunt considerate schimbări semnificative ale caracteristicilor contractuale nu generează derecunoaștere.

2.4.2. Datorii financiare

Banca are datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (inclusiv datorii financiare deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere) și datorii financiare la cost amortizat. Datorii financiare sunt derecunoscute atunci când sunt stinse – adică, atunci când obligația este ștearsă, anulată sau când expiră.

a) Datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Această categorie cuprinde două sub-grupe: datorii financiare deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Datorii financiare sunt clasificate în această categorie dacă sunt obținute în principal în scopul vânzării în viitorul apropiat sau dacă sunt astfel desemnate de către conducere. În prezent, Banca nu deține datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării cu excepția cazurilor în care sunt desemnate ca fiind instrumente pentru acoperirea împotriva riscurilor.

b) Alte datorii evaluate la cost amortizat

Datorii financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau cele care nu sunt încadrate în această categorie sunt evaluate la costul amortizat. Datorii financiare evaluate la cost amortizat sunt depozitele de la alte bănci sau de la clientelă, titluri de creație în cauză pentru care nu se aplică opțiunea privind valoarea justă și datorii subordonate.

O datorie financiară este anulată atunci când obligația aferentă datoriei este achitată, anulată sau expiră. În cazul în care o datorie financiară existentă este înlocuită cu o alta a același creditor, în termeni substanțial differiți, sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat ca o recunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii și diferența dintre valorile contabile respective sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

2.5 Principii de evaluare la valoare justă

Valorile juste ale investițiilor cotate pe piețele active se bazează pe prețul de ofertă în cazul obligațiunilor. Dacă piața unui activ financiar nu este activă (titlurilor necotate și instrumente financiare derivate), Banca stabilește valoarea justă folosind tehnici de evaluare și modele dezvoltate pe plan intern. Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente cu preț obiectiv și a analizei fluxurilor de numerar actualizate.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.6 Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare detinute pentru tranzactionare și sunt recunoscute inițial la valoarea justă. După recunoașterea initială, acestea sunt măsurate la valorile de piață fără nici o deducere legată de costurile aferente vânzării.

Instrumentele financiare derivate includ contracte swap pe devize.

Castigurile sau pierderile rezultate în urma reevaluării instrumentelor derivate sunt înregistrate în conturile de venituri și cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate, corespunzător tipului instrumentelor respective.

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Valorile juste sunt obținute pe baza prețurilor cotate pe piață activă, inclusiv tranzacțiile recente pe piață, precum și pe baza tehnicii de evaluare, inclusiv modelele de fluxuri de numerar actualizate. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii, atunci când valoarea justă este negativă.

2.7 Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din dobânzi includ cupoanele aferente titlurilor de plasament cu venit fix, discounturile și primele acumulate la certificatele de trezorerie.

Metoda dobânzii efective este metoda de calcul a costului amortizat a unui activ finanțier sau a unei obligații finanțiere și de alocare a veniturilor și cheltuielilor din dobânzi pe parcursul perioadei relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile viitoare de numerar estimate sau încasări pe durată estimată de viață a instrumentului finanțier sau, acolo unde este necesar, pe o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului finanțier sau obligației finanțiere. În calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxuri de numerar luană în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului finanțier (de exemplu, opțiuni de plată cu anticipație) dar nu sunt luate în considerare pierderi viitoare din credite. Calculul include toate onorariile și sumele plătite sau primite între părțile contractuale care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacționare și alte prime sau reduceri.

Dobânda efectivă este aplicată valorii contabile brute pentru activele încadrate în Stadiile 1 sau 2 și tuturor datoriilor finanțiere. Pentru activele finanțiere încadrate în Stadiul 3 sau POCI, rata dobânzii efective se aplică valorii contabile nete.

Venituri din contracte cu clientii

Standardul este valabil pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date. IFRS 15 stabilește un model în cinci etape care se va aplica veniturilor obținute dintr-un contract cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției cu venituri sau industria. Cerințele standardului se aplică, de asemenea, recunoașterii și măsurării câștigurilor și pierderilor din vânzarea unor active nefinanțiere care nu sunt o producție a activităților obisnuite ale entitatii (de exemplu, vânzările de imobilizari corporale sau imobilizari necorporale). Sunt necesare dezvaluiri extinse, inclusiv dezagregarea veniturilor totale; informații privind obligațiile de performanță; modificări ale soldurilor contului activelor și pasivelor contractuale între perioade și rationamente-cheie și estimări.

2.8 Venituri din speze și comisioane

În general, spezele și comisioanele sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente în momentul prestării serviciului. Comisioanele de acordare a creditelor cu posibilitate de retragere de sume sunt recunoscute ca venituri în avans ca ajustări privind randamentul efectiv al creditului.

Spezele și comisioanele cuprind, în principal, comisioanele încasate pentru activitatea de transfer a sumelor pentru clienți, tranzacționare de titluri de valoare și operațiuni de schimb valutar, emisarea de scrisori de garanție bancară și acreditive și comisioane aferente conturilor curente.

Veniturile din speze și comisioane ale Băncii includ, de asemenea, comisioane de la societățile de asigurare pentru intermedierea operațiunilor de asigurare. Veniturile aferente acestor servicii sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt furnizate iar veniturile încasate.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.9 Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare

Titurile de valoare vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („repos”) sunt clasificate în situațiile financiare ca investiții la cost amortizat iar obligația contrapartidei este inclusă în sumele datorate clientele sau bancilor.

Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este recunoscută pe durata de viață a contractelor de vânzare cu clauză de răscumpărare, folosind metoda randamentului efectiv.

2.10 Deprecierea activelor financiare

Banca evaluează prospectiv pierderile de credit preconizate („ECL”) și recunoaște provizioanele pentru pierderi ECL pentru următoarele instrumente financiare care nu sunt evaluate la FVTPL:

- împrumuturi și avansuri către bănci;
- împrumuturi și avansuri către clienți;
- active financiare care sunt instrumente de datorie;
- creație din contractele de leasing;
- contracte de garanție financiară emise și angajamente de împrumut emise.

Nu se recunosc pierderi din depreciere la investițiile în capitalurile proprii.

Provizionul ECL se bazează pe pierderile de credit preconizate să apară de-a lungul duratei de viață a activului (pierdere de credit preconizată pe durata de viață), cu excepția cazului în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la momentul acordării creditului, caz în care, provizionul se bazează pe ECL pe 12 luni. ECL este calculat din momentul acordării creditului.

ECL pe 12 luni reprezintă porțiunea din ECL pe durata de viață care rezultă din evenimentele de nerambursare ale unui instrument finanțat care sunt posibile în cele 12 luni de la data raportării. Instrumentele finanțate pentru care sunt recunoscute ECL pe 12 luni sunt denumite „Instrumente finanțate din Stadiul 1”. Instrumentele finanțate încadrate în Stadiul 1 nu au suferit o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială și nu sunt depreciate de credit.

ECL pe durata de viață sunt ECL care rezultă din toate evenimentele posibile de nerambursare de-a lungul duratei de viață preconizate a instrumentului finanțat sau a perioadei maxime contractuale de expunere. Instrumentele finanțate pentru care sunt recunoscute ECL pe durata de viață, dar care nu sunt depreciate de credit, sunt denumite „Instrumente finanțate din Stadiul 2”. Instrumentele finanțate încadrate în Stadiul 2 sunt cele care au înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, dar nu sunt depreciate de credit.

Instrumentele finanțate pentru care sunt recunoscute ECL pe durata de viață și care sunt depreciate de credit sunt denumite „Instrumente finanțate din Stadiul 3”.

Pierderea de credit preconizată poate fi calculată individual sau colectiv, în conformitate cu IFRS 9. Modelul Băncii pentru calcularea pierderilor de credit preconizate este:

- Evaluare individuală pentru toți clienții din Stadiul 3
- Evaluarea colectivă pentru clienții din Stadiul 2 sau Stadiul 1
- Clienții care operează pe piața imobiliară sau sunt expoziți în mod semnificativ pieței imobiliare sunt analizați individual

Banca a stabilit criterii pentru a efectua lunar evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială, luând în considerare atât pragurile relative, cât și cele absolute (a se vedea nota 3.1.1 a).

Recunoașterea pierderii preconizate de-a lungul duratei de viață a activelor finanțate colective ia în considerare informații cuprinzătoare privind riscul de credit. Informații cuprinzătoare despre riscul de credit includ date relevante atât istorice, cât și actuale, inclusiv informații macroeconomice perspective pentru a estima un rezultat apropiat de recunoașterea pierderii preconizate pe parcursul vieții activelor finanțate individuale.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.10 Deprecierea activelor financiare (continuare)

Pentru a determina creșterea semnificativă a riscului de credit și recunoașterea unui provizion de depreciere pe o bază colectivă, Banca grupează instrumentele financiare pe baza caracteristicilor comune ale riscului de credit, pentru a facilita identificarea timpurie a creșterii semnificative a riscului de credit. Analiza granularității portofoliului în scopul segmentării este primul pas al analizei colective și se bazează pe analiza ratelor implicate la sub-segmente în comparație cu segmentele superioare.

Active financiare restructurate

În situația în care condițiile unui activ finanțat sunt renegociate sau modificate sau un activ finanțat existent este înlocuit cu unul nou din cauza dificultăților finanțare ale împrumutatului, atunci se face o evaluare pentru a se stabili dacă activul finanțat trebuie anulat, iar ECL este evaluat după cum urmează:

- În cazul în care restructurarea preconizată nu va duce la anularea activului existent, atunci fluxurile de numerar preconizate rezultante din activul finanțat modificat sunt incluse în calculul deficitului de numerar din activul existent
- Dacă restructurarea preconizată va duce la derecunoașterea activului existent, atunci valoarea justă preconizată a noului activ este tratată ca fluxul de numerar final din activul finanțat existent în momentul derecunoașterii acestuia. Această sumă este inclusă în calcularea deficitului de numerar din activul finanțat existent care este actualizat de la data preconizată a derecunoașterii la data raportării, utilizând rata dobânzii efective inițiale a activului finanțat existent.

Active financiare depreciate ca urmare a riscului de credit

La fiecare dată de raportare, Banca evaluează dacă activele finanțate înregistrate la cost amortizat, activele finanțate înregistrate la FVOCI și creațele de leasing finanțat sunt depreciate de credit (denumite „Active finanțate din Stadiul 3”). Un activ finanțat este „depreciat de credit” atunci când a avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului finanțat.

Banca a implementat definiția stării de „nerambursare” în conformitate cu criteriile stabilite de ABE. Toate curbele probabilității de nerambursare utilizate ca date de intrare în calculul ECL au fost calibrate prin aplicarea retroactivă a definiției ABE, pentru a asigura coerentă cu privire la intrarea în starea de nerambursare în momentul calibrării.

Credite derecunoscute (write-off)

În cazul în care există dovezi obiective că o pierdere din deprecierea creditelor a fost suportată, valoarea pierderii este stabilită ca diferența dintre valoarea contabilă a creditelor și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credit care nu au avut loc) actualizate cu rata dobânzii efective initială a activului finanțat (de exemplu, rata dobânzii efective calculată la recunoașterea inițială). Valoarea contabilă a creditelor poate fi redusă fie direct, fie prin utilizarea unui cont de provizion. Valoarea contabilă a creditelor depreciate este redusă printr-un cont de provizion pentru credite care nu sunt 100% provizionate.

Stergerea din bilanț nu depinde de încheierea procedurilor legale și nici nu implică pierderea de către bancă a pretențiilor asupra creațelor/activului finanțat. Stergerea din bilanț are loc numai atunci când șansele de recuperare sunt foarte reduse.

Pentru creditele care sunt 100% provizionate, Banca procedează la reducerea directă a valorii acestora, concomitent cu înregistrarea creațelor respective în conturi în afara bilanțului.

2.11 Garanții recuperate

Garanțiile recuperate reprezintă activele finanțate și nefinanțate recuperate de Bancă de la clienți în contul creditelor restante. Activele sunt recunoscute inițial la valoarea justă în momentul recunoașterii în bilanț și sunt incluse în categoria imobilizărilor corporale, altor active finanțate sau a stocurilor în cadrul altor active nefinanțate, în funcție de natura acestora și de intenția Băncii în ceea ce privește utilizarea acestor active. Aceste bunuri sunt reevaluate ulterior și contabilizate în conformitate cu politicile contabile aferente acestor categorii de active.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.12 Imobilizări necorporale

Licențele de software achiziționate sunt capitalizate la valoarea costurilor de achiziție și de instalare a programelor respective. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratelor de viață utile estimate care, în mod normal este de trei ani.

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informatici sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatici identificabile și unice aflate sub controlul Băncii și care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ costurile legate de angajații care se ocupă cu dezvoltarea aplicațiilor informatici și o parte adecvată a costurilor generale relevante.

Cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor informatici recunoscute ca active sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata utilă de viață a acestora care, în general, este de trei ani.

2.13 Imobilizări corporale

Costul imobilizării corporale este recunoscut drept creață dacă și numai dacă: (a) este probabilă intrarea de viitoare beneficii economice asociate cu elementul către Bancă; și (b) costul elementului poate fi evaluat în mod credibil. Construcțiile și alte imobilizări corporale sunt evaluate la cost mai puțin amortizarea acumulată și orice pierdere din deprecierie.

Cheltuielile cu reparațiile și întreținerea sunt înregistrate în momentul efectuării lor. Costul de înlocuire a pieselor sau componentelor majore ale clădirilor și echipamentelor este capitalizat, iar piesa înlocuită este casată.

Câștigurile și pierderile din vânzari determinate prin raportarea încasărilor la valoarea contabilă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

Amortizare

Terenurile nu se amortizează, activele în curs de producție nu se amortizează până când nu sunt utilizate. Amortizarea altor clădiri și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață estimată a acestora.

| | Durată de viață utilă în ani | |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Clădiri | 50 | 50 |
| Mobilier | 15 | 15 |
| Mijloace de transport | 5 | 5 |
| Aparate de măsurare și control | 4 | 4 |

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de cedare estimate, dacă activul respectiv avea deja durată de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Banca estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, la fiecare data a bilanțului contabil.

Valorile contabile ale imobilizărilor corporale sunt revizuite pentru deprecierie la fiecare data a situației pozitiei financiare sau ori de câte ori evenimente sau modificări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu poate fi recuperată. În cazul în care valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, aceasta se reduce la valoarea recuperabilă.

Imobilizările corporale sunt derecunoscute la cedare sau atunci când nu se aşteaptă beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Orice câștig sau pierdere din derecunoașterea activului (calculată ca diferență între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus(ă) în contul de profit și pierdere din anul în care activul este derecunoscut.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.14 Deprecierea activelor nefinanciare

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din depreciere. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de către ori evenimente sau schimbări în circumstanțe îndică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierii la fiecare dată de raportare.

2.15 Operatiuni de leasing

Acolo unde Banca este locatar în cadrul unui contract de leasing în care Banca își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății, activele închiriate sunt capitalizate în clădiri și echipamente la inițierea leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății aflate în regim de leasing și valoarea prezentă a platilor minime de leasing. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării.

Cheltuielile cu dobândă sunt trecute în contul de profit și pierdere pe durata contractului utilizând metoda dobânzii efective. Activele obținute în cadrul contractelor de leasing financiar sunt amortizate pe parcursul duratei de viață utilă sau pe perioadă contractului care este mai scurtă dacă Banca nu este în mod rezonabil sigură ca va obține dreptul de proprietate asupra activului respectiv până la sfârșitul perioadei de leasing.

Banca aplica o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția închirierilor pe termen scurt și a contractelor de leasing de active cu valoare scăzuta. Pentru leasingul pe termen scurt sau pentru leasingul pentru care activul de baza are o valoare scăzuta, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de închiriere.

Active privind dreptul de utilizare

Banca recunoaște activele dreptului de utilizare la data inceperei contractului de închiriere (adică data la care activul de baza este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt măsurate la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere și ajustate pentru orice reevaluare a datoriilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare a activului include valoarea datoriilor de închiriere recunoscute, costurile directe initiale suportate și platile de leasing efectuate la sau înainte de data inceperei. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de închiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate în Nota 17.

Datorii de leasing

La data inceperei contractului de leasing, Banca recunoaște datoriile de leasing măsurate la valoarea actuală a platilor de leasing care trebuie efectuate pe durata contractului de leasing. Datoriile privind operațiunile de leasing sunt prezentate în Nota 25.

IFRS 16 – Operațiuni de leasing

IFRS 16 a devenit efectiv începând cu 1 ianuarie 2019.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este considerat un contract de leasing în cazul în care transferă drepturile de control al utilizării unui activ identificat pentru o perioadă dată, în schimbul unei compensații. Controlul este considerat a exista dacă clientul are:

- dreptul de a obține în mod substanțial toate beneficiile economice generate de utilizarea unui activ identificat; și
- dreptul de a direcționa utilizarea acestui activ.

Definiția contractului de leasing și instrucțiunile aferente stabilite în IFRS 16 se aplică la toate contractele de leasing încheiate sau modificate la sau după 1 ianuarie 2019.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.15 Operatiuni de leasing (continuare)

Banca recunoaste amortizarea activelor din dreptul-de-utilizare și a dobânzilor aferente datorilor din leasing în contul de profit și pierdere.

Sumele platite sunt compuse din principal (prezentată în cadrul fluxurilor de trezorerie ca activități de finanțare) și dobânda (prezentată în cadrul fluxurilor de trezorerie ca activități de exploatare).

Principalele aspecte metodologice aplicate de banca:

- garanțiile de numerar încheiate pentru unele contracte de leasing nu sunt incluse în dreptul-de-utilizare.
- dreptul-de-utilizarea este calculat în moneda locală, în timp ce datoria de leasing este în valuta contractuală.
- factorul de discount utilizat pentru contractele în valută constă în cotațiile obligațiunilor guvernamentale românești emise ori de câte ori se vor încheia noi contracte (scadențele obligațiunilor guvernamentale românești se vor plia pe maturitățile contractelor de închiriere).
- cursul de schimb utilizat initial pentru conversia dreptului-de-utilizare este cursul emis de BNR ori de câte ori se vor încheia noi contracte
- deprecierea dreptului-de-utilizare este liniara
- toate contractele de închiriere cu termen mai mic de 1 an sau cu valori scăzute se înregistrează separat direct pe costurile privind chiriile
- abordarea continutului economic față de cel juridic în cazul unor clauze privind termenul contractelor de închiriere (cauza contractuală - "rezilierea unilaterală de către una dintre părți, cu o notificare prealabilă de șase luni")

Fiecare contract are un articol referitor la închiderea contractului de închiriere, în care se stipulează următoarele: contractul de închiriere poate fi reziliat în următoarele situații:

- expirarea contractului de leasing
- acordul reciproc al părților
- nerespectarea de către o parte a obligațiilor asumate
- rezilierea de către oricare dintre părți, sub rezerva unei notificări prealabile de șase luni

Banca analizează îndeaproape clauzele de reziliere și penalitățile potențiale, după caz, la determinarea perioadei contractuale luate în considerare pentru fiecare contract de leasing. Pe baza istoricului tuturor contractelor de închiriere pentru sucursale și a faptului că nu au existat cazuri de închidere anticipată a contractelor și, de asemenea, bazat pe strategia actuală a băncii privind locațiile închiriate și operațiunile băncii, banca ia în considerare perioada contractuală actuală a contractelor de leasing, chiar și în cazurile în care clauzele menționate mai sus sunt prevăzute în contracte, deoarece banca este în mod rezonabil sigură că termenii vor fi îndepliniți.

Rata medie ponderată incrementală de imprumut a locatarului aplicată datorilor din contractele de leasing recunoscută în situația financiară la 1 ianuarie 2019 a fost de 2,41% pentru contractele exprimate în euro și 3,78% pentru contractele în lei.

Banca operează ca locatar în cadrul contractelor privind operațiunile de leasing pentru mașini și închirierea de spații.

La 31 decembrie 2020, Banca are un număr de 35 contracte de leasing pentru spații de închiriere, din care: 30 sunt încheiate pentru închirierea spațiilor necesare activității sucursalelor băncii și sediului central, 1 pentru folosința directorului băncii, 1 pentru sediul alternativ de recuperare în caz de dezastru și 3 din închirierea spațiilor aferente unor ATM-uri, precum și 48 contracte aferente mașinilor aflate în folosința directorilor de departamente, directorilor de sucursale și conducerii băncii.

Din cele 35 de contracte pentru spațiile închiriate, unul a avut o perioadă de închiriere mai mică de 12 luni, drept pentru care a fost exclus de la calculul dreptului-de-utilizare. Contractele de leasing sunt majoritatea în EUR și doar 3 sunt în RON și sunt întocmite de regulă pe o perioadă de maxim 10 ani. Datoria de leasing este înregistrată în valută contractuală.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.16 Numerar și echivalente de numerar

Pentru întocmirea situației fluxului de numerar prin metoda indirectă, numerarul și echivalentul de numerar includ soldurile cu scadență mai mică de trei luni de la data achiziției și anume: numerar, solduri nerestricționate la băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii, certificate de trezorerie și alte certificate eligibile, împrumuturi și avansuri acordate băncilor precum și obligațiuni de stat pe termen scurt.

2.17 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Banca are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizioanele sunt recunoscute chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației.

2.18 Garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare

Contractele de garanție financiară sunt contractele care prevăd ca emitentul să efectueze anumite plăți pentru a rambursa beneficiarului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului că un anumit debitor nu a efectuat plățile la data scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie.

Aceste garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților în vederea garanțării împrumuturilor, descoperitului de cont și altor facilități bancare.

Garanțile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă la data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, obligațiile Băncii conform acestor garanții sunt evaluate la valoarea mai mare dintre evaluarea inițială, minus amortizarea calculată recunoscând în contul de profit și pierdere și provizionul pentru pierderile de credit preconizate.

Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie alte angajamente incluzând angajamente de credit și acreditive. Angajamentele de împrumut nerambursate și acreditivele sunt angajamente în baza cărora, pe durata angajamentului. Banca este obligată să acorde un împrumut în condiții prestabile clientului. Similar contractelor de garanție financiară, aceste contracte intră în sfera de aplicare a cerințelor privind pierderile de credit preconizate. Valoarea contractuală nominală a garanților financiare, acreditivelor și angajamentelor de împrumut nerambursate, acolo unde împrumutul agreat a fi acordat respectă condițiile de piață, nu este înregistrată în situația poziției financiare. Valorile nominale ale acestor instrumente împreună cu pierderea de credit preconizată corespunzătoare sunt prezentate în nota 32.

2.19 Beneficiile angajaților

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii, compensații și contribuțiile de asigurări sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute drept cheltuieli atunci când serviciile sunt prestate.

Banca, în desfășurarea normală a activității, execută plăți obligatorii către Fondul Național de Pensii de Stat pentru angajații săi din România, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj. Toți angajații Bancii sunt inclusi în sistemul de pensii de stat. Contribuțiile obligatorii din punct de vedere legal plătite de Bancă încetează dacă angajații își încheie contractele de muncă cu Banca, nemaexistând obligația Băncii de a plăti beneficiile obținute de acești angajați în anii precedenți.

Banca nu derulează nici un alt plan de pensionare în afara de sistemul de stat prezentat mai sus, și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Banca nu are altă obligație de a furniza fonduri actualilor sau foștilor angajați pentru serviciile acestora.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.20 Impozitul pe profit

a) Impozitul pe profit curent

Banca își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările contabile din România și legislația fiscală. Legislația fiscală românească se bazează pe un an fiscal încheiat la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent cât și a celui amânat pentru anul încheiat. Banca a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare la data bilanțului.

b) Impozitul pe profit amânat

Diferențele dintre raportarea financiară în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și reglementările fiscale românești duc la diferențe între valoarea contabilă și cea fiscală a anumitor active și pasive și datorii.

Elementul de activ privind impozitul amânat este recunoscut în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor va fi disponibil pentru ca diferențele temporare să poată fi utilizate.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda datorilor bilanțiere pentru acele diferențe temporale ce apar între baza fiscală de calcul a activelor și pasivelor și valorile contabile ale acestora în situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate sau care au fost substanțial implementate la data bilanțului contabil și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat sau obligația privind impozitul amânat este decontată.

2.21 Active reposedate (stocuri)

Activele reposedate sunt elemente înregistrate în bilanț în conformitate cu IAS 2: Stocuri.

IAS 2 prevede că acele active care sunt considerate stocuri să fie înregistrate și evaluate în contabilitate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă („NRV”). Pentru a determina NRV, Banca evaluează activele reposedate anual în baza unui raport întocmit de un evaluator autorizat.

Câștigul sau pierderea din derecunoașterea unui activ reposedat este determinat(ă) ca diferența dintre încasările nete din cedare, dacă există, și valoarea contabilă a elementului. Contraprestația inclusă într-un astfel de câștig sau pierdere este determinată în conformitate cu cerințele de determinare a prețului tranzacției. În conformitate cu IFRS 15.

Tinând cont de natura specifică a instituției financiare, câștigul sau pierderea din derecunoașterea unui activ reposedat este prezentat(ă) în alte venituri din exploatare sau alte cheltuieli de exploatare.

2.22 Investiții imobiliare

În cazul în care o proprietate recunoscută în prezent ca un activ, cu tratament contabil în conformitate cu IAS 2 (Stocuri) va face obiectul unui contract de închiriere care va genera fluxuri de numerar (beneficii viitoare), acesta este reclasificat ca investiții imobiliare cu un tratament contabil diferit, în conformitate cu IAS 40 (Investiții imobiliare).

Aceste investiții sunt proprietăți deținute pentru a obține venituri din chirii. Investițiile imobiliare sunt inițial evaluate la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Câștigurile sau pierderile din variațiile valorii juste a investițiilor imobiliare sunt incluse în contul de profit și pierdere al perioadei în care apar. Proprietatile respective vor fi înregistrate, conform deciziei conducerii, la valoarea justă, pe baza raportului de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat, care tine cont de cele mai recente prețuri obținute pentru proprietăți similare situate în aceeași zonă, în contextul unor tranzacții în condiții obiective.

Valoarea justă reprezintă suma pentru care un activ poate fi schimbat în mod voit între parti cunoscute, într-o tranzacție desfașurată în condiții obiective.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

2.22 Investiții imobiliare (continuare)

Prin aplicarea modelului valorii juste, investițiile imobiliare vor fi evaluate anual sau ori de câte ori este cazul, conform reglementarilor în vigoare, pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat.

Valoarea actualizată a pieței poate duce la calcularea unor ajustări care vor afecta contul de profit și pierdere.

Costurile administrative legate de imobilul reclasificat sunt aceleași: impozite locale, costuri de evaluare, costuri de reparări, etc.

2.23 Comparitive

Situatiile financiare anuale comparative au fost modificate, in concordanță cu metoda de prezentare a anului curent, astfel:

1) Actiunile Visa au fost reclasificate din active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere.

2) Ca urmare, participatiile la Biroul de Credite prezentate în 2019 împreună cu actiunile Visa, ca active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, sunt prezentate separat.

3) Diferențele din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global aferente acțiunilor Visa au fost retrătate și înregistrate în contul de profit sau pierdere pentru sumele aferente anului 2019 și în contul de rezultat reportat pentru sumele din anii anteriori.

| Situată poziției financiare | Retratat 31 decembrie 2019 | | Raportat 31 decembrie 2019 | |
|--|----------------------------------|------------|----------------------------------|---|
| | Reclasificari | | | |
| Active | | | | |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | | | | |
| Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere | 35.638 | -4.632.171 | 4.667.809 | |
| | 4.642.171 | 4.642.171 | | - |
| Capitaluri proprii | | | | |
| Alte rezerve | 15.097.843 | -2.570.828 | 17.668.671 | |
| Rezultatul reportat | -198.959.976 | 2.570.828 | -201.530.804 | |
| Situată contului de profit sau pierdere | | | | |
| Alte venituri din exploatare | 12.589.583 | 1.354.843 | 11.234.740 | |
| Situată altor elemente ale rezultatului global | | | | |
| - | | | | |
| - Diferențe din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 1.354.843 | 1.354.843 | | - |
| Pierdere aferentă exercitiului finanțier | -16.960.597 | 1.354.843 | -18.319.647 | |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Managementul riscului finanțier se întreprinde cu activitatea Băncii. Conducerea, cu scopul de a menține stabilitatea și continuitatea activității, acordă un grad ridicat de prioritate obiectivului legat de implementarea și îmbunătățirea continuă a unui cadru eficient de management al riscului în vederea minimalizării posibilelor efecte negative asupra rezultatelor finanțiere ale Băncii.

Consiliul de Administrație al Băncii este responsabil pentru stabilirea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. La nivelul Consiliului de Administrație al Băncii a fost creat un Comitet de Administrarea a Riscurilor cu scopul de a coordona și aborda anticipat toate risurile; acest Comitet este responsabil pentru implementarea și supravegherea politicilor și principiilor aferente managementului riscului finanțier. Comitetul de Administrare Riscuri se întâlnește trimestrial și raportează Consiliul de Administrație activitățile sale.

Atât principiile cât și politicile existente privind managementul riscului au fost create pentru identificarea anticipată și analiza riscurilor asumate de Bancă, stabilirea limitelor și sistemelor de control adecvate, precum și monitorizarea sistematică a riscurilor și asigurarea conformității cu limitele stabilite.

Banca reexaminează anual gradul de adecvare și eficacitate a cadrului de management al riscului pentru a se asigura că ține pasul cu dinamica pieței, modificările produselor bancare oferite și cele mai bune practici internaționale.

Departamentul Administrare Risc funcționează ca o unitate independentă. Însărcinată cu responsabilitatea executivă pentru planificarea și implementarea cadrului de management al riscului.

Banca monitorizează în mod sistematic risurile menționate rezultate din folosirea instrumentelor finanțiere: riscul de credit, riscul de piață, riscul de lichiditate și riscul operațional.

3.1. Riscul de credit

Activitatea bancară și profiturile Băncii sunt strâns legate de riscul de credit asumat. Riscul de credit este riscul unei pierderi finanțiere pentru Bancă care apare când debitorii nu sunt în măsură să-și îndeplinească obligațiile contractuale/tranzacționale. Riscul de credit este considerat cel mai important pentru Bancă, iar monitorizarea sa eficientă cât și managementul sunt priorități principale pentru conducere. Expunerea generală a Băncii la riscul de credit rezultă în principal din limitele de credit aprobată și finanțarea creditelor corporative și de retail, din activitățile de investiții și tranzacții ale Băncii, din activitățile de tranzacționare de pe piețele cu derivative, precum și din decontarea instrumentelor finanțiere. Nivelul de risc asociat cu orice expunere la credit depinde de diversi factori, inclusiv de economia generală și de condițiile de piață care prevalează, de condiția financiară de debitorilor, de valoarea, tipul și durata expunerii, precum și de prezența oricăror garanții.

Implementarea unei politici de credit care prezintă principiile privind managementul riscului de credit, asigură o monitorizare eficientă și uniformă a riscului de credit. Banca aplică o politică și practică uniformă privind procedurile de evaluare a creditelor, aprobată, reînnoire și monitorizare. Toate limitele de credit sunt revizuite cel puțin o dată pe an iar competențele de aprobată sunt stabilite pe baza dimensiunii și categoriei expunerii totale la riscul de credit asumat de Bancă pentru fiecare debitor sau grup de debitori aflati în legătură (un singur debitor principal). Consiliul de Administrație al Băncii a atribuit responsabilitatea executivă pentru managementul riscului de credit Comitetul de Audit și Administrare a Riscurilor. Obiectivul Comitetului constă în evaluarea și aprobată limitelor de credit pentru clientela Băncii și în monitorizarea aplicării adecvate și funcționalității politicilor de management al riscului de credit.

3.1.1. Evaluarea riscului de credit

Evaluarea fiabilă a riscului de credit este una dintre principalele priorități ale cadrului de management al riscului de credit al Băncii. Dezvoltarea continuă a infrastructurii, sistemelor și metodologilor care au ca scop cuantificarea și evaluarea riscului de credit este o condiție esențială pentru a putea oferi sprijin eficient și în timp util conducerii și unităților operaționale în legătură cu luarea de decizii, formularea politicilor și îndeplinirea cerințelor de supraveghere.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

a) Credite și avansuri acordate

În măsurarea riscului de credit al creditelor și avansurilor acordate de Bancă la nivelul unei contrapartide: (i) bonitatea clientului și probabilitatea nerespectării obligațiilor contractuale este evaluată sistematic. (ii) expunerea curentă a Băncii la riscul de credit rezultat din credite depreciate este monitorizată și (iii) rata de recuperabilitate asupra obligațiilor nerespectate este estimată, pe baza grantiilor și titlurilor de valoare. Cei trei parametrii de măsurare a riscului de credit sunt încorporați în operațiunile zilnice ale Băncii.

Evaluarea sistematică a bonității clientele și a probabilității nerespectării obligațiilor contractuale.

Banca evaluează bonitatea debitorilor săi prin aplicarea unor modele adecvate de clasificare a creditelor prin caracteristici speciale. Aceste modele au fost create la nivel intern și reunesc analizele financiare și statistice cu sfaturile de specialist date de persoanele responsabile. Oricând este posibil, aceste modele sunt testate prin analiza comparativă pe baza informațiilor externe disponibile.

Potrivit politicii Băncii, fiecare debitor este evaluat atunci când limita de credit este determinată inițial și, ulterior, aceștia sunt reevaluați cel puțin o dată pe an. Evaluările sunt, de asemenea, actualizate în cazurile în care există informații disponibile actualizate care pot avea un impact semnificativ asupra nivelului de risc de credit. Banca testează în mod regulat capacitatea de predicție a evoluției bonității și modelelor de evaluare folosite atât pentru creditele corporative precum și pentru cele de retail, asigurându-și astfel potențialul de a descrie cu exactitate orice risc de credit și permitând implementarea în timp util a măsurilor de abordare a problemelor ce apar.

Credite acordate persoanelor juridice

În ceea ce privește creditele acordate persoanelor juridice, modelul de clasificare aplicat depinde de situația financiară a Clientului, de întârzierile la plată și de existența sau nu a procedurilor judiciare. Sistemul aplicat este un sistem de clasificare elaborat pe plan intern.

Debitorii persoanelor juridice sunt clasificați în 5 categorii, care corespund diferențelor nivele de riscuri de credit și sunt legate de diferențele clasificării ale probabilității de nerespectare a obligațiilor contractuale, permitând determinarea pierderilor asteptate.

Credite acordate persoanelor fizice

În ceea ce privește creditele acordate persoanelor fizice (retail), Banca se axează pe aplicarea metodelor moderne de evaluarea a riscului de credit și prevenirea a fraudei. Folosind, de asemenea, și modele de scoring personalizate pentru profilul portofoliului creditelor de retail. Astfel, aprobatarea este posibilă numai în cazul în care punctajul calculat pentru solicitant se situează deasupra unui anumit prag, stabilit pentru a asigura conformitatea portofoliului de credite de retail cu strategia de risc și profilul băncii. Punctajul specific este calculat pe baza unui set de caracteristici. Clasificarea finală în 5 categorii este data de situația financiară a clientului, de întârzierile la plată și de existența sau nu a procedurilor judiciare.

1. Monitorizarea expunerea curentă a Băncii la riscul de credit

Banca monitorizează expunerea la riscul de credit pentru creditele și avansurile sale acordate clientelei, pe baza sumei lor nominale.

2. Posibila recuperare pe baza garantilor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente

Pe parcursul stabilirii /revizuirii limitelor de credit, Banca ia în calcul și tipul garanției aferent expunerilor.

Banca evaluează pierderea pentru respectivul instrument finanțier la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni (stadiul 1) în cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument finanțier nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

În cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument finanțier a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Banca evaluează pierderea pentru respectivul instrument finanțier la o sumă egală cu pierderile de credit anticipate pe durata vieții (stadiul 2).

Pentru expunerile fata de clientii nefinanciari, persoane fizice și juridice, Banca folosește pentru etapa de clasificare in stadii următorii indicatori care indica o creștere semnificativă a riscului de credit:

Indicatori cantitativi:

- Intarzieri la plata - mai mult de 30 de zile înregistrate la data raportării;
- Clasa de risc – deteriorare cu cu cel puțin o clasa de risc la data raportării fata de data acordarii.

Indicatori calitativi:

- expuneri restructurate in perioada de proba (expuneri forborne);
- deteriorarea perspectivei pentru sectorul sau industriile in care isi desfasoara activitatea debitorul;
- deteriorarea fluxurilor de numerar viitoare fara a afecta capacitatea de plată pentru perioada imediat urmatoare (fara a fi necesara restructurarea ca masura imediata);
- decizia conducerii Bancii de intensificare a monitorizarii unui debitor sau a unui grup de debitori;
- majorarea marjei de dobanda ca masura a cresterii riscului de credit asociat debitorului.

Pentru expunerile fata de Banci si administratii publice, Banca utilizeaza pentru etapa de clasificare in stadii urmatorii indicatori care indica o crestere semnificativa a riscului de credit:

- Intarzieri la plata - mai mult de 2 zile lucratoare înregistrate la data raportării; și/sau
- Rating-uri ECAI – reducere cu cel putin doua nivele in rating-urile ECAI, înregistrata la data raportării fata de data acordarii, pentru rating-urile care initial fusesera peste BB+/Ba1 și reducere cu cel putin un nivel in rating-urile ECAI, înregistrata la data raportării fata de data acordarii, pentru rating-urile care initial fusesera sub BB+/Ba1. In cazul in care sunt disponibile mai multe rating-uri ECAI pentru aceeasi contrapartida, se ia in considerare cel mai mic rating dintre cele doua cele mai mari rating-uri.

Pentru clasificarea in Stadiul 3, se are in vedere Ghidul EBA/GL/2016/07 privind aplicarea definiției stării de nerambursare în temeiul articolului 178 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

Banca aplică definiția stării de nerambursare la nivel de debitor, atât pentru clientii de tip non-retail cat și pentru clientii de tip retail. Aceeași definiție a stării de nerambursare este utilizată pentru toate tipurile de expuneri.

Expunerile in stare de nerambursare sunt cele care indeplinesc cel putin unul dintre criteriile urmatoare:

- a) Criteriul restantei la identificarea stării de nerambursare
- b) Indicii ale improbabilității de plată.

Criteriul restantei la identificarea stării de nerambursare are in vedere:

- a) Obligația din credite restante și pragul de semnificativ;
- b) Numărarea zilelor de restanță;
- c) Suspendarea numarării zilelor de restanță la plată;
- d) Situația de restanță tehnică;

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

Banca considera ca debitorul este in stare de nerambursare atunci cand se identifica cel putin unul dintre urmatoarele indicii ale improbabilitatii de plata:

- a) Statusul de încetare a contabilizării;
- b) Ajustările specifice pentru riscul de credit (pierderi asteptate din credite stadiul 3);
- c) Vânzarea obligației din credite;
- d) Restructurarea în regim de urgență;
- e) Faliment;
- f) Alte indicii ale improbabilității de plată:
 - i) Clienti aflati in executare silita;
 - ii) Clienti avand cel putin o facilitate neperformanta (categoriile 2, 3 si 4 in clasificarea DATABANK pentru expuneri forborne);
 - iii) Clienti care au transmis Bancii cerere de dare in plata.

De asemenea, pentru alocarea în stadiul 3, Banca analizeaza expunerile semnificative individuale pentru care s-au produs evenimente declanșatoare ale starii de nerambursare.

Banca a definit urmatoarele evenimente care determina starea de depreciere:

- Debitorul activeaza in sectorul real-estate;
- Debitorul invoca dificultati financiare semnificative;
- Restante la plata mai mari de 60 de zile pentru clientii persoane juridice si mai mari de 30 de zile pentru clientii persoane fizice;
- Cel putin una din facilitatile acordate Debitorului a facut obiectul unei operatiuni de înlocuire în ultimele 12 luni;
- Performanta financiara a Debitorului este E, cu exceptia clientilor clasificati in aceasta categorie din cauza neprezentarii ultimelor situatii financiare, dar care au fost clasificati anterior intr-o categorie mai buna;
- Existenta unor indicii cu privire la probabilitatea intrarii in faliment sau alta forma de reorganizare a împrumutatului, in cazul persoanelor juridice.

Chiar daca s-a produs cel putin unul dintre evenimentele care determina starea de nerambursare mentionate mai sus, Banca va analiza individual expunerea fiecarui Debitor pentru a vedea daca exista dovezi obiective pentru depreciere.

ECL-urile sunt calculate utilizând EAD-urile obținute în funcție de scadentarul expunerii. Prin urmare, trebuie aplicată cea mai mare frecvență disponibilă, cum ar fi PD-urile lunare, în formula de calcul. Presupunem că neîndeplinirea obligațiilor are loc la începutul perioadei: pentru fiecare flux de numerar intra-anual, formula ia în considerare expunerile la începutul perioadei, iar rata de actualizare EIR trebuie folosită începând cu a doua perioadă.

Banca nu a identificat niciun fel de active care ar intra sub incinta categoriei POCI.

Referitor la probabilitatea de nerambursare (PD), pentru expunerile fata de Banci si administratii publice (suveran), Banca utilizează o abordare simplificată bazată pe ratinguri externe de credit. Pentru expunerile fata de Banci si administratii publice, Banca utilizează PD-ul potrivit („fitted”) asociat cu ratingul din matricea de migrare suverană/corporativă de 10 ani.

Pentru expunerile fata de Banci si administratii publice probabilitatea de default este calculata cu o functie exponentiala pe baza ratingului a trei agentii, separat pentru PD suveran si corporate. De asemenea un PD maxim intre suveran si corporate este luat in considerare la stabilirea PD corporate.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

Pentru expunerile in RON fata de BNR este considerat un PD zero. In cazul in care sunt disponibile mai multe ratinguri ECAI pentru aceeasi contrapartida se utilizeaza cel mai scazut rating dintre cele mai ridicate doua ratinguri. În cazul în care emitentul nu este o entitate evaluată, ratingul asociat cu țara de încorporare (origine) va fi utilizat. De asemenea, se presupune că nicio contrapartida nu poate avea un rating superior ratingului țării de încorporare (origine).

Pentru clienții nefinancieri se folosește probabilitatea de nerambursare cumulativa conditională (CPD). CPD conditională este o măsură pentru probabilitatea ca un eveniment de nerambursare să se producă pe o anumită perioadă de timp, condiționat de supraviețuire până la acea dată: 12 luni de la următoarea dată de raportare pentru expunerile clasificate în stadiul 1 și pe durata de viață pentru expunerile din stadiul 2.

CPD-urile au fost estimate pe baza portofoliilor agregate pe tipuri de client și pe tipuri de produs.

Banca a adoptat abordarea EBA/GL/2017/16 în stabilirea nerambursarilor independente care prevede că „în ceea ce privește nerambursările recunoscute cu privire la o singură tranzacție, în cazul în care perioada dintre momentul revenirii expunerii la o altă stare decât cea de nerambursare și clasificarea ulterioară ca stare de nerambursare este mai mică de nouă luni, instituțiile trebuie să trateze expunerea respectivă ca și cum ar fi fost în permanență în stare de nerambursare din momentul în care a apărut nerambursarea.” Prin urmare, Banca a aplicat această abordare pentru toate expunerile.

În prezent, Banca calculează lunar matricile de migrație folosind date istorice pentru patru segmente (din cauza datelor insuficiente). Folosind aceasta abordare, matricea de tranzitie reprezinta frecvențele empirice de tranzitie lunare. De obicei, o matrice de tranzitie este estimată cu date din mai multe perioade.

Prin urmare, toate matricile sunt estimate la nivelul debitorului, inclusiv portofoliul corporate (PJ) pentru care nu există date relevante suficiente pentru ratele de nerambursare la nivel de portofoliu. Matricile sunt calculate pentru o perioadă egală cu 36 de luni până la data raportării. Pentru a obține o curbă PD pe toata durata de viață, matricile sunt multiplicate în continuare până la maturitatea dorită. Definim PD marginal ca probabilitatea (necondiționată) ca o nerambursare să apară exact într-o perioadă dată (t), calculată ca diferență marginală în estimările probabilității cumulative.

Cand a fost introdusa aceasta abordare, matricile de tranzitie lunare au fost calculate anual de la mai 2017 până la mai 2020 pentru portofoliul PJ (agregat) și pentru trei portofolii PF pentru care s-au gasit suficiente date relevante.

Pentru a efectua o ajustare anticipată a probabilităților de rambursare pe toata durata de viață, au fost estimate separat (una pentru PF și una pentru PJ) rate de nerambursare istorice de la un trimestru la altul (pe baza anuala). Seriile cronologice rezultate au avut vârfuri anormale care nu au legătură cu mediul macroeconomic. Ecuția este utilizată pentru a calcula PD-urile proгnozate ale portofoliului. Se introduce conceptul factorilor de scalare macroeconomici („MEF”), care reprezintă creșterea preconizată a PD-ului în perioada proгnozată comparativ cu ratele medii de nerambursare realizate.

Folosind PD Cumulativ și PD Marginal, a fost calculat PD condițional (CPD) care corespunde probabilității de nerambursare în perioada t , fără nicio valoare implicită între t_0 și începutul perioadei t .

În conformitate cu standardul IFRS 9, în anumite circumstanțe, o entitate nu dispune de informații rezonabile și sustenabile care să fie disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate pentru a măsura pierderile de credite estimate pe durata de viață pe o bază individuală. În acest caz, pierderile așteptate din credite pe durata vieții sunt recunoscute pe o baza colectivă care ia în considerare informații cuprinzătoare privind riscul de credit. Această informație cuprinzătoare privind riscul de credit trebuie să includă nu numai informații din trecut, ci și toate informațiiile relevante privind creditul, inclusiv informații macroeconomice viitoare, pentru a aproxima rezultatul recunoașterii pierderilor de credit anticipate pe durata de viață atunci când a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea initială la nivel individual.

În scopul integrării informațiilor viitoare în probabilitatea de nerambursare, cea mai relevantă variabilă este rata de creștere a PIB (anual) estimată trimestrial. S-au folosit date din diverse baze de date publice, bănci private și agregatoare de conținut, cum ar fi Bloomberg.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

Ponderile alocate scenariilor sunt după cum urmează: 70% scenariul de baza, 20% scenariul optimist și 10% scenariul pesimist iar proiecțiile folosite sunt cele prezентate mai jos:

| An/Scenariu | Baza | Pesimist | Optimist |
|-------------|--------|----------|----------|
| 2020 | -4,84% | -7,00% | -3,00% |
| 2021 | 4,00% | 1,60% | 7,00% |
| 2022 | 2,55% | 2,10% | 3,00% |

Pierderea rezultată din nerambursare (LGD) este un factor care determină gravitatea unei pierderi în caz de nerambursare. Practic, LGD reprezintă valoarea expunerii totale pe care banca se așteaptă să nu o recupereze în cazul unei deprecieri a împrumutului.

Pentru Banci și administrații publice, ratele de recuperare sunt medii istorice ale prețurilor titlurilor în caz de nerambursare, publicate de Moody's: 38% pentru expunerile cu grad de risc ridicat de neplata (non-investment grade) (sub Baa3. BBB- după ierarhia agenților de rating) și 44% pentru expunerile cu grad de risc scăzut de neplata (investment grade). Prin urmare, pentru expuneri non-investment grade se aplică un indice LGD de 62% (100% -38%) iar pentru expuneri investment grade se aplică un LGD de 56% (100% -44%) cu excepția cazului în care se impun în mod individual alte ajustări.

Pentru a calcula LGD în cazul clientilor nefinancieri, se folosește partea negarantată a portofoliului specific, bazată pe valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare din garanții (PVC), cu utilizarea coeficientilor de ajustare adecvati. S-a hotărât utilizarea ratei de recuperare din garanții datorită faptului că partea semnificativă a expunerilor în stare de nerambursare a fost recuperată prin executarea garanțiilor (proceduri de executare silită și faliment).

LGD se calculează separat pentru persoanele fizice și persoanele juridice în funcție de clasa de risc, de tipul de facilitate (revolving/non-revolving) și de garantii (secured/non-secured).

b) Titluri de valoare

Pentru măsurarea și evaluarea riscului de credit determinate de titlurile de creanță și alte certificate, sunt folosite evaluări externe de la agenții de evaluare, cum ar fi Moody's, Standard & Poor's sau alte organizații asemănătoare. Valoarea expunerii Băncii la riscul de credit determinat de titlurile de creanță și alte certificate este evaluată pe baza valorii de piață a expunerilor și/sau pozițiilor din bilanț sau extrabilanțiere.

Banca aplică limite de credit cu scopul de a gestiona și controla expunerea sa la riscul de credit. Limitele de credit definesc riscul maxim acceptabil pentru fiecare contrapartidă, pe produs, pe sector de activitate și pentru fiecare țară. În plus, limitele sunt stabilite și aplicate pentru expuneri față de instituții financiare. Expunerea totală a Băncii la riscul de credit al debitorilor, inclusiv instituțiile financiare, este controlată prin aplicarea unor sub-limite aferente expunerilor bilanțiere și extrabilanțiere, precum și prin pozițiile zilnice ale portofoliului de instrumente financiare, cum ar fi contractele forward pentru schimbul valutar.

Pentru a stabili limite de client, Banca ia în considerare garanțiile care reduc nivelul riscului asumat. Banca clasifică riscurile creditelor pe baza tipului de garanție asociat și posibilitatea acestora de lichidare. Limitele maxime de credit care pot fi aprobată pentru fiecare clasă de risc sunt determinate de Banca. În cadrul Băncii, niciun credit nu este aprobat de către o singură persoană, deoarece procedura necesită, în general, aprobaarea a minimum trei persoane autorizate, exceptând creditele de consum și cardurile de credit. Autoritățile responsabile cu aprobarea creditelor sunt desemnate pe baza nivelului expunerii la risc iar rolul acestora în contribuția la calitatea portofoliului creditelor totale ale Băncii este semnificativ în mod deosebit.

Limitele de credit sunt stabilite cu o durată efectivă de până la doisprezece luni și fac obiectul unor revizuiri anuale sau chiar mai frecvente. Autoritățile responsabile cu aprobarea pot stabili, în condiții deosebite, o durată mai scurtă decât doisprezece luni. Soldurile restante și limitele corespunzătoare sunt monitorizate zilnic, iar orice exces de limită este raportat în timp util și soluționat în consecință.

Paragrafele următoare descriu tehniciile aplicate de Bancă pentru controlul și diminuarea riscului de credit.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

c) Garanții

Banca obține garanții pentru creditele acordate clientelei, minimalizând astfel riscul general de credit și asigurând rambursarea în timp util a creanțelor. În acest scop, Banca a stabilit categorii de garanții acceptabile și le-a încorporat în politica sa de credit, principalele tipuri fiind:

- Ipoteca asupra depozitelor de numerar;
- Scrisori garanție bancară;
- Ipoteca asupra instrumentelor financiare cum sunt stocurile sau acțiunile listate la Bursa;
- Ipoteci asupra proprietăților imobiliare;
- Ipoteca asupra bunurilor mobile; sau
- Cesiunea creanțelor rezultate din biletete la ordin, cecuri și facturi.

Garanțile asociate unui credit sunt evaluate inițial pe perioada procesului de aprobare a creditului, pe baza valorii lor prezente sau juste și reevaluate la intervale regulate. În general, nu este solicitată nicio garanție pentru expunerea la instituții financiare, exceptând cazurile în care aceasta este legată de contractele de vânzare cu clauză de răscumpărare (operațiuni „repo”) sau alte activități similare. Banca, în general, nu solicită garanții pentru plasamente în titluri de creanță.

d) Instrumente financiare derivate

Banca monitorizează și controlează în mod sistematic expunerea și durata poziției sale nete deschise pe piețele de derivative. Expunerile la credit din pozițiile de pe piețele de derivative fac parte din limitele generale de credit stabilite pentru orice contrapartidă și sunt luate în considerare pe parcursul procedurii de aprobare. Garanția sau alte titluri de valoare nu sunt în general obținute pentru expunerile la produsele derivative, exceptând situația în care Banca cere aplicarea unei marje de siguranță de la contrapartidă.

Riscul de credit rezultă, de asemenea, și din decontarea tranzacțiilor cu produse derivative. Banca a stabilit și monitorizează sistematic limite zilnice de decontare pentru tranzacțiile cu produse derivative, care sunt incluse în limita generală de credit a oricărei contrapartide.

e) Angajamente de creditare

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile sunt disponibile clientului la cerere. Garanțile și acreditivele standby – care reprezintă angajamente irevocabile că Banca va efectua plata în cazul în care clientul nu poate onora obligațiile sale față de terțe părți – prezintă același risc de credit ca și împrumuturile. Acreditivele comerciale și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Bancii în numele unui client autorizând o terță parte de a încasare prin Banca în limita unei sume specificate conform unor anumiți termeni și condiții – sunt garantate prin bunurile expediate la care se referă și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele aferente prelungirii creditului reprezintă părți neutilizate din limitele creditului sub forma împrumuturilor, garanților sau acreditivelor. Referitor la riscul de credit al angajamentelor de prelungire a creditului, Banca este expusa unei pierderi potențiale în valoare egală cu suma totală a angajamentelor neutilizate.

3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit

Expunerea maxima la riscul de credit a Bancii este reflectata in valoarea contabila a activelor financiare aşa cum sunt raportate în situatia pozitiei financiare. In ceea ce priveste scrisorile de garantie emise de Banca si angajamentele de credit, expunerea maxima la riscul de credit este reprezentata de valoarea acestor angajamente (Nota 32). Riscul de credit este redus prin garanții existente.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea maximă la riscul de creditare a Băncii la data de 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 pentru creditele acordate clientelei, aşa cum sunt raportate în situatia pozitiei financiare.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

Banca monitorizează de asemenea riscul de credit pe domenii de activitate. O analiză a concentrării riscului de credit pe domenii de activitate la data raportării este prezentată în continuare (sume nete de pierderi asteptate):

| | Expunere bruta | Pierderi asteptate | Expunere neta |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2020 |
| | | | |
| Total credite persoane fizice | 513.924.340 | -10.272.551 | 503.651.789 |
| Carduri de credit | 1.890.198 | -38.118 | 1.852.080 |
| Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont | 226.110.988 | -7.723.997 | 218.386.991 |
| Credite ipotecare/imobiliare | 285.923.154 | -2.510.436 | 283.412.718 |
| Total credite persoane juridice | 1.219.713.373 | -69.293.319 | 1.150.420.054 |
| Total IMM-uri | 1.010.351.373 | -64.737.507 | 945.613.866 |
| Comerț | 282.820.053 | -6.755.940 | 276.064.113 |
| Industria | 80.222.271 | -11.395.079 | 68.827.192 |
| Construcții și imobiliare | 277.918.032 | -25.121.937 | 252.796.095 |
| Agricultură | 33.381.650 | -500.566 | 32.881.084 |
| Leasing | 31.518.198 | -441.220 | 31.076.978 |
| Shipping | 132.129.839 | -3.378.697 | 128.751.142 |
| Altele | 172.361.330 | -17.144.068 | 155.217.262 |
| Total Companii | 209.362.000 | -4.555.812 | 204.806.188 |
| Comerț | 52.317.596 | -1.254.112 | 51.063.484 |
| Industria | 134.603.570 | -2.649.326 | 131.954.244 |
| Construcții și imobiliare | 3.698.420 | -55.081 | 3.643.339 |
| Agricultură | - | - | - |
| Leasing | 2.491.163 | -77.565 | 2.413.598 |
| Shipping | 27.110 | -10.013 | 17.097 |
| Altele | 16.224.141 | -509.715 | 15.714.426 |
| Total credite și avansuri acordate clientelei | 1.733.637.713 | -79.565.870 | 1.654.071.843 |

La 31 decembrie 2020 ponderea creditelor acordate clientelei din municipiul Bucuresti în total portofoliu de credite este de 71,78%.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

| | Expunere bruta | Pierderi asteptate | Expunere neta |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 decembrie 2019 | 31 decembrie 2019 | 31 decembrie 2019 |
| Total credite persoane fizice | 416.371.076 | -10.262.476 | 406.108.600 |
| Carduri de credit | 2.118.107 | -49.240 | 2.068.867 |
| Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont | 115.453.834 | -7.561.351 | 107.892.483 |
| Credite ipotecare/imobiliare | 298.799.135 | -2.651.885 | 296.147.250 |
| Total credite persoane juridice | 927.581.192 | -52.760.489 | 874.820.703 |
| Total IMM-uri | 743.635.640 | -49.760.375 | 693.875.265 |
| Comerț | 224.206.153 | -5.314.956 | 218.891.197 |
| Industria | 76.628.663 | -6.791.570 | 69.837.093 |
| Construcții și imobiliare | 244.820.974 | -24.271.934 | 220.549.040 |
| Agricultură | 24.358.812 | -336.010 | 24.022.802 |
| Leasing | 52.121.709 | -616.714 | 51.504.995 |
| Altele | 121.499.329 | -12.429.191 | 109.070.138 |
| Total Companii | 183.945.552 | -3.000.114 | 180.945.438 |
| Comerț | 50.707.770 | -975.428 | 49.732.342 |
| Industria | 110.989.916 | -1.820.991 | 109.168.925 |
| Construcții și imobiliare | 3.987.940 | -29.143 | 3.958.797 |
| Agricultură | - | - | - |
| Leasing | 3.819.535 | -99.125 | 3.720.410 |
| Altele | 14.440.391 | -75.427 | 14.364.964 |
| Total credite și avansuri acordate clientelei | 1.343.952.268 | -63.022.965 | 1.280.929.303 |

La 31 decembrie 2019 ponderea creditelor acordate clientelei din municipiul Bucuresti în total portofoliu de credite este de 69,82%.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

Informatii despre garantii la 31 decembrie 2020

| | Credite si avansuri garantate | Credite si avansuri negarantate | Total credite si avansuri |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| Total credite persoane fizice | 432.156.312 | 81.768.028 | 513.924.340 |
| Carduri de credit | 137.251 | 1.752.947 | 1.890.198 |
| Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont | 178.478.500 | 47.632.488 | 226.110.988 |
| Credite ipotecare/imobiliare | 253.540.561 | 32.382.593 | 285.923.154 |
| Total credite persoane juridice | 592.248.351 | 627.465.023 | 1.219.713.373 |
| Total IMM-uri | 532.397.485 | 477.953.888 | 1.010.351.373 |
| Comerț | 165.929.660 | 116.890.393 | 282.820.053 |
| Industria | 51.854.100 | 28.368.171 | 80.222.271 |
| Construcții și imobiliare | 213.225.948 | 64.692.083 | 277.918.032 |
| Agricultură | 10.712.241 | 22.669.409 | 33.381.650 |
| Leasing | 6.767.652 | 24.750.547 | 31.518.198 |
| Shipping | 7.733.700 | 124.396.139 | 132.129.839 |
| Altele | 76.174.184 | 96.187.146 | 172.361.330 |
| Total Companii | 59.850.865 | 149.511.135 | 209.362.000 |
| Comerț | 21.348.084 | 30.969.512 | 52.317.596 |
| Industria | 23.697.810 | 110.905.759 | 134.603.570 |
| Construcții și imobiliare | 1.383.351 | 2.315.070 | 3.698.420 |
| Agricultură | - | - | - |
| Leasing | - | 2.491.163 | 2.491.163 |
| Shipping | 27.110 | - | 27.110 |
| Altele | 13.394.510 | 2.829.631 | 16.224.141 |
| Total credite și avansuri acordate clientelei | 1.024.404.662 | 709.233.051 | 1.733.637.713 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

Informatii despre garantii la 31 decembrie 2019

| | Credite si avansuri garantate | Credite si avansuri negarantate | Total credite si avansuri |
|---|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| Total credite persoane fizice | 336.759.862 | 79.611.214 | 416.371.076 |
| Carduri de credit | 228.411 | 1.889.696 | 2.118.107 |
| Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont | 83.168.679 | 32.285.155 | 115.453.834 |
| Credite ipotecare/imobiliare | 253.362.772 | 45.436.363 | 298.799.135 |
| Total credite persoane juridice | 475.600.414 | 451.980.776 | 927.581.192 |
| Total IMM-uri | 430.302.381 | 313.333.256 | 743.635.640 |
| Comerț | 136.516.290 | 87.689.863 | 224.206.153 |
| Industria | 52.052.387 | 24.576.275 | 76.628.663 |
| Construcții și imobiliare | 190.507.247 | 54.313.726 | 244.820.974 |
| Agricultură | 9.177.140 | 15.181.671 | 24.358.812 |
| Leasing | 12.104.072 | 40.017.637 | 52.121.709 |
| Altele | 29.945.245 | 91.554.084 | 121.499.329 |
| Total Companii | 45.298.033 | 138.647.520 | 183.945.552 |
| Comerț | 16.797.299 | 33.910.471 | 50.707.770 |
| Industria | 15.518.170 | 95.471.746 | 110.989.916 |
| Construcții și imobiliare | 2.093.789 | 1.894.151 | 3.987.940 |
| Agricultură | - | - | - |
| Leasing | - | 3.819.535 | 3.819.535 |
| Altele | 10.888.775 | 3.551.617 | 14.440.391 |
| Total credite și avansuri acordate clientelei | 812.360.276 | 531.591.992 | 1.343.952.268 |

Valoarea justă a garanției ia în considerare numai garanțiile reale de tip gaj asupra depozitelor de numerar, scrisori de garanție bancară, ipoteci asupra proprietăților imobiliare și gaj asupra bunurilor mobile. Informatiile prezentate mai sus reprezintă minimul dintre valoare netă contabilă a soldului creditului și valoarea garanției; partea ramasa neacoperita este prezentata în coloana de credite și avansuri negarantate.

Prezentarea creditelor și avansurilor catre clienti pe clase si categorii:

Credite și avansuri acordate clientelei nerestante și nedepreciate reprezintă credite și avansuri către clienți clasificați în stadiile 1 și 2, care nu au zile de întârziere și care nu sunt depreciate.

Credite și avansuri acordate clientelei restante, dar nedepreciate reprezintă credite și avansuri către clienți clasificați în stadiile 1 și 2, care au zile de întârziere și nu sunt depreciate.

Creditele și avansurile depreciate către clienți sunt credite și avansuri către clienții clasificați în stadiul 3, care au indicatori de depreciere.

Incadrarea creantelor (principal, creanțe atașate și sume de amortizat) pe fiecare poziție se efectuează la nivel de facilitate de credit pentru expunerile clasificate în stadiile 1 și 2 și la nivel de expunere totală pe client pentru clienții clasificați în stadiul 3, atât pentru debitorii persoane fizice cât și persoane juridice.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

Prezentarea creditelor și avansurilor catre clienti pe clase si categorii la 31 decembrie 2020:

| | Credite | | | Credite si avansuri restante dar nedebrate | Credite si avansuri depreciate | Total |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|--|--------------------------------|----------------------|
| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | | | |
| Total credite persoane fizice | 448.943.457 | 14.964.352 | 20.587.736 | 8.401.830 | 21.026.965 | 513.924.340 |
| Carduri de credit | 1.649.168 | 3.993 | 196.823 | 11.772 | 28.442 | 1.890.198 |
| Credite de consum/nevoi personale și descooperit de cont | 185.302.184 | 10.587.179 | 10.900.246 | 3.442.089 | 15.879.290 | 226.110.988 |
| Credite ipotecare/imobiliare | 261.992.105 | 4.373.180 | 9.490.667 | 4.947.969 | 5.119.233 | 285.923.154 |
| Total credite persoane juridice | 889.343.033 | 145.554.122 | 46.955.762 | 40.283.865 | 97.576.591 | 1.219.713.373 |
| IMM-uri | 711.686.287 | 134.207.586 | 44.565.954 | 24.912.925 | 94.978.621 | 1.010.351.373 |
| Comerț | 216.320.419 | 25.378.680 | 25.011.065 | 2.251.086 | 13.858.803 | 282.820.053 |
| Industrie | 43.740.482 | 15.917.118 | 1.516.508 | - | 19.048.163 | 80.222.271 |
| Construcții și imobiliare | 173.649.651 | 36.981.140 | 6.249.881 | 14.905.391 | 46.131.969 | 277.918.032 |
| Agricultură | 17.450.261 | 3.794.031 | 10.531.996 | 1.605.362 | - | 33.381.650 |
| Leasing | 31.518.198 | - | - | - | - | 31.518.198 |
| Shipping | 132.129.839 | - | - | - | - | 132.129.839 |
| Altele | 96.877.437 | 52.136.617 | 1.256.504 | 6.151.086 | 15.939.686 | 172.361.330 |

VISTA BANK ROMANIA SA**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)****La 31 decembrie 2020:**

| | Credite și avansuri nerestante și nedepreciate | | | Credite și avansuri restante dar nedepreciate | | | Credite și avansuri depreciate | | | Total |
|--|---|--------------------|-------------------|--|--------------------|----------------------|-----------------------------------|--|--|--------------|
| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Stadiu 3 | | | | |
| Corporate | 117.656.746 | 11.346.536 | 2.389.808 | 15.370.940 | 2.597.970 | 209.362.000 | | | | |
| Comerț | 48.411.569 | 1.308.057 | - | - | 2.597.970 | 52.317.596 | | | | |
| Industria | 123.028.484 | 9.185.278 | 2.389.808 | - | - | 134.603.570 | | | | |
| Construcții și imobiliare | 3.698.420 | - | - | - | - | 3.698.420 | | | | |
| Agricultură | - | - | - | - | - | - | | | | |
| Leasing | 2.491.163 | - | - | - | - | 2.491.163 | | | | |
| Shipping | 27.110 | - | - | - | - | 27.110 | | | | |
| Altele | - | 853.201 | - | 15.370.940 | - | 16.224.141 | | | | |
| Total credite și avansuri acordate clientelei | 1.338.286.490 | 160.518.474 | 67.543.498 | 48.685.695 | 118.603.556 | 1.733.637.713 | | | | |
| Pierderi asteptate | -13.906.800 | -4.383.167 | -586.272 | -1.382.106 | -59.307.525 | -79.565.870 | | | | |
| Total credite și avansuri acordate clientelei | 1.324.379.690 | 156.135.307 | 66.957.226 | 47.303.589 | 59.296.031 | 1.654.071.843 | | | | |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

Prezentarea creditelor și avansurilor catre clienti pe clase si categorii la 31 decembrie 2019:

| | Credite și avansuri nerestante și nedepricate | | | Credite și avansuri restante dar nedepricate | | | Total |
|---|--|-------------------|--------------------|---|-------------------|--------------------|-------|
| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | |
| Total credite persoane fizice | 340.937.950 | 4.276.726 | 23.972.497 | 24.442.553 | 22.741.350 | 416.371.076 | |
| Carduri de credit | 1.777.685 | 36.802 | 197.964 | 72.788 | 32.868 | 2.118.107 | |
| Credite de consum/nevoi personale și descoferit de cont | 71.893.900 | 1.899.527 | 8.186.267 | 15.241.526 | 18.232.614 | 115.453.834 | |
| Credite ipotecare/imobiliare | 267.266.365 | 2.340.397 | 15.582.266 | 9.128.239 | 4.475.868 | 298.799.135 | |
| Total credite persoane juridice | 598.538.116 | 63.943.080 | 151.561.504 | 14.971.906 | 98.566.586 | 927.581.192 | |
| IMM-uri | 451.919.183 | 52.807.280 | 127.689.312 | 14.971.906 | 96.247.959 | 743.635.640 | |
| Comerț | 175.827.623 | 12.020.747 | 14.905.890 | 5.324.568 | 16.127.325 | 224.206.153 | |
| Industria | 39.577.200 | 13.501.418 | 5.614.919 | - | 17.935.126 | 76.628.663 | |
| Construcții și imobiliare | 82.548.264 | 24.559.137 | 81.727.033 | 9.243.266 | 46.743.274 | 244.820.974 | |
| Agricultură | 8.010.892 | 1.697.124 | 14.650.796 | - | - | 24.358.812 | |
| Leasing | 52.121.709 | - | - | - | - | 52.121.709 | |
| Altele | 93.833.495 | 1.028.854 | 10.790.674 | 404.072 | 15.442.234 | 121.499.329 | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

La 31 decembrie 2019:

| | Credite si avansuri nerestante si nedepreciate | | | Credite si avansuri restante dar nedepreciate | | | Credite si avansuri depreciate | | | Total |
|--|--|------------|-------------|---|-------------|---------------|--------------------------------|---|-------------|-------|
| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Stadiu 3 | | | | |
| Corporate | 146.618.933 | 11.135.800 | 23.872.192 | - | - | - | 2.318.627 | - | 183.945.552 | |
| Comerț | 42.635.418 | 1.880.000 | 3.873.725 | - | - | - | 2.318.627 | - | 50.707.770 | |
| Industrie | 99.328.004 | 9.255.800 | 2.406.112 | - | - | - | - | - | 110.989.916 | |
| Construcții și imobiliare | - | - | 3.987.940 | - | - | - | - | - | 3.987.940 | |
| Agricultură | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Leasing | 3.819.535 | - | - | - | - | - | - | - | 3.819.535 | |
| Altele | 835.976 | - | 13.604.415 | - | - | - | - | - | 14.440.391 | |
| Total credite si avansuri acordate clienteliei | 939.476.066 | 68.219.806 | 175.534.001 | 39.414.459 | 121.307.936 | 1.343.952.268 | | | | |
| Pierderi asteptate | - | -7.583.325 | -988.563 | -1.282.469 | -1.432.713 | -51.735.895 | - | - | -63.022.965 | |
| Total credite si avansuri acordate clienteliei | 931.892.741 | 67.231.243 | 174.251.532 | 37.981.746 | 69.572.041 | 1.280.929.303 | | | | |

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate

a) Credite și avansuri nerestante și nedepreciate:

Creditele și avansurile acordate clienteliei sunt prezentate mai jos în funcție de calitatea riscului de credit.

31 decembrie 2020

| | | Credite acordate persoanelor fizice | | | Credite acordate persoanelor juridice | | Total credite/ avansuri acordate |
|-----------------------------|------------------|-------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|--|
| | | Carduri de credit | Credite de consum/de nevoi personale | Credite ipotecare/ imobiliare | IMM | Companii mari | |
| Stadiu 1 | | | | | | | |
| Risc scazut | 1.592.408 | 158.750.570 | 252.134.269 | 373.509.763 | 89.979.460 | 875.966.470 | |
| Risc mediu | 56.760 | 26.551.614 | 9.857.836 | 338.168.882 | 87.650.175 | 462.285.267 | |
| Risc ridicat | - | - | - | 7.643 | 27.110 | 34.753 | |
| Total Stadiu 1 | 1.649.168 | 185.302.184 | 261.992.105 | 711.686.288 | 177.656.745 | 1.338.286.490 | |
| Pierderi asteptate Stadiu 1 | -7.166 | -465.977 | -303.998 | -9.487.859 | -3.641.800 | -13.906.800 | |
| Total net Stadiu 1 | 1.642.002 | 184.836.207 | 261.688.107 | 702.198.429 | 174.014.945 | 1.324.379.690 | |
| Stadiu 2 | | | | | | | |
| Risc scazut | - | 9.340.526 | 3.133.418 | 487.083 | - | 12.961.027 | |
| Risc mediu | 3.993 | 1.246.653 | 1.239.762 | 133.469.255 | 11.346.536 | 147.306.199 | |
| Risc ridicat | - | - | - | 251.248 | - | 251.248 | |
| Total Stadiu 2 | 3.993 | 10.587.179 | 4.373.180 | 134.207.586 | 11.346.536 | 160.518.474 | |
| Pierderi asteptate Stadiu 2 | -370 | -126.149 | -64.435 | -3.828.649 | -363.564 | -4.383.167 | |
| Total net Stadiu 2 | 3.623 | 10.461.030 | 4.308.745 | 130.378.937 | 10.982.972 | 156.135.307 | |
| Total Brut | 1.653.161 | 195.889.363 | 266.365.285 | 845.893.874 | 189.003.281 | 1.498.804.964 | |
| Total pierderi asteptate | -7.536 | -592.126 | -368.433 | -13.316.508 | -4.005.364 | -18.289.967 | |
| Total net | 1.645.625 | 195.297.237 | 265.996.852 | 832.577.366 | 184.997.917 | 1.480.514.997 | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

a) Credite și avansuri nerestante și nedepreciate:

31 decembrie 2019

| | Credite acordate persoanelor fizice | | | Credite acordate persoanelor juridice | | Total credite/ avansuri acordate |
|-----------------------------|-------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|--|
| | Carduri de credit | Credite de consum/de nevoi personale | Credite ipotecare/ imobiliare | IMM | Companii mari | |
| Stadiu 1 | | | | | | |
| Risc scazut | 1.637.726 | 70.261.602 | 217.715.969 | 365.430.213 | 110.943.894 | 765.989.404 |
| Risc mediu | 139.959 | 1.632.298 | 49.550.396 | 86.483.675 | 35.675.039 | 173.481.367 |
| Risc ridicat | - | - | - | 5.295 | - | 5.295 |
| Total Stadiu 1 | 1.777.685 | 71.893.900 | 267.266.365 | 451.919.183 | 146.618.933 | 939.476.066 |
| Pierderi asteptate Stadiu 1 | -7.260 | -58.558 | -191.126 | -4.714.211 | -2.612.170 | -7.583.325 |
| Total net Stadiu 1 | 1.770.425 | 71.835.342 | 267.075.239 | 447.204.972 | 144.006.763 | 931.892.741 |
| Stadiu 2 | | | | | | |
| Risc scazut | - | 1.020.505 | 401.195 | - | - | 1.421.700 |
| Risc mediu | 36.802 | 879.022 | 1.939.202 | 52.614.651 | 11.135.800 | 66.605.477 |
| Risc ridicat | - | - | - | 192.629 | - | 192.629 |
| Total Stadiu 2 | 36.802 | 1.899.527 | 2.340.397 | 52.807.280 | 11.135.800 | 68.219.806 |
| Pierderi asteptate Stadiu 2 | -1.520 | -17.325 | -43.133 | -750.462 | -176.123 | -988.563 |
| Total net Stadiu 2 | 35.282 | 1.882.202 | 2.297.264 | 52.056.818 | 10.959.677 | 67.231.243 |
| Total Brut | 1.814.487 | 73.793.427 | 269.606.762 | 504.726.463 | 157.754.733 | 1.007.695.872 |
| Total pierderi asteptate | -8.780 | -75.883 | -234.259 | -5.464.673 | -2.788.293 | -8.571.888 |
| Total net | 1.805.707 | 73.717.544 | 269.372.503 | 499.261.790 | 154.966.440 | 999.123.984 |

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

Criteriile folosite pentru gradele de mai sus sunt următoarele:

| | |
|--------------|---|
| Risc scazut | Credite curente clasificate în categoria „Standard” |
| Risc mediu | Credite curente clasificate în categoriile „In Observatie” și „Substandard” |
| Risc ridicat | Credite curente clasificate în categoriile „Indoelnic” și „Pierdere” |

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate

31 decembrie 2020

| | Stadiu 1 | | | | | | Stadiu 2 | | | | | | | |
|---|-------------------------|-------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|-----------------|-------------------|-------------------------|-----------------------------|--|
| | Restant până la 30 zile | | Total | | Pierderi asteptate Stadiu 1 | | Restant până la 30 zile | | Restant între 31-60 zile | | Total | | Pierderi asteptate Stadiu 2 | |
| | Portofoliu | Restant până la 30 zile | Stadiu 1 | Total | Restant până la 30 zile | Pierderi asteptate Stadiu 1 | Restant între 31-60 zile | Stadiu 1 | Restant între 31-60 zile | Stadiu 2 | Total | Restant până la 30 zile | Pierderi asteptate Stadiu 2 | |
| Total credite persoane fizice | 20.587.736 | 20.587.736 | -41.311 | 2.959.757 | 4.665.081 | 776.992 | 8.401.830 | -125.479 | 28.989.566 | -166.790 | 24.213.379 | | | |
| Carduri de credit | 196.823 | 196.823 | -1.405 | - | - | 11.772 | - | 11.772 | - | -735 | 208.595 | -2.140 | 23.086 | |
| Credite de consum/nevoi personale și descoberit de cont | 10.900.246 | 10.900.246 | -26.045 | 1.262.453 | 1.797.747 | 381.889 | 3.442.089 | -45.945 | 14.342.335 | -71.990 | 12.124.586 | | | |
| Credite ipotecare/imobiliar e | 9.490.667 | 9.490.667 | -13.861 | 1.697.304 | 2.855.562 | 395.103 | 4.947.969 | -78.799 | 14.438.636 | -92.660 | 12.065.707 | | | |
| Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice | -41.311 | -41.311 | -40.141 | -76.761 | -8.578 | -125.480 | - | - | - | - | - | -166.791 | | |
| Total credite persoane fizice net | 20.546.425 | 20.546.425 | | 2.919.616 | 4.588.320 | 768.414 | 8.276.350 | | 28.822.775 | | | | | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar redeterminate (continuare)

31 decembrie 2020

| Portofoliu | Stadiu 1 | | | | | | Stadiu 2 | | | | | | Valoarea justă a garanției | |
|----------------------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|--------------------------|----------------|----------------------------|--|
| | Restant până la 30 zile | | Total Stadiu 1 | | Pierderi asteptate Stadiu 1 | | Restant între 31-60 zile | | Restant între 61-90 zile | | Total Stadiu 2 | | | |
| | Restant până la 30 zile | Total Stadiu 1 | Restant până la 30 zile | Total Stadiu 1 | Restant între 31-60 zile | Total Stadiu 2 | Restant între 61-90 zile | Total Stadiu 2 | Restant între 61-90 zile | Total Stadiu 2 | Restant între 61-90 zile | Total Stadiu 2 | | |
| Total credite personale juridice | 46.955.762 | 46.955.762 | -544.961 | 27.670.645 | 2.895.318 | 9.717.902 | 40.283.865 | -1.256.627 | 87.239.627 | -1.801.588 | 54.544.003 | | | |
| IMM-uri | 44.565.954 | 44.565.954 | -518.898 | 23.436.171 | 1.476.754 | - | 24.912.925 | -771.471 | 69.478.879 | -1.290.369 | 40.656.082 | | | |
| Comerț | 25.011.065 | 27.748.6 | 774.333 | 1.476.754 | - | - | 2.251.087 | -47.202 | 27.262.152 | -324.688 | 14.187.408 | | | |
| Industrie | 1.516.508 | -11.490 | - | - | - | - | - | - | 1.516.508 | -11.490 | 815.337 | | | |
| Construcții și imobiliare | 6.249.881 | 6.249.881 | -52.008 | 14.905.39- | - | - | 14.905.390 | -444.419 | 21.155.271 | -496.427 | 20.669.303 | | | |
| Agricultură | 10.531.996 | 10.531.996 | -160.300 | 1.605.362 | - | - | 1.605.362 | -45.567 | 12.137.358 | -205.867 | 1.585.695 | | | |
| Leasing | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| Shipping | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| Altele | 1.256.504 | 1.256.504 | -17.614 | 6.151.086 | - | - | 6.151.086 | -234.283 | 7.407.590 | -251.897 | 3.398.339 | | | |
| Corporate | 2.389.808 | 2.389.808 | -26.063 | 4.234.474 | 1.418.564 | 9.717.902 | 15.370.940 | -485.156 | 17.760.748 | -511.219 | 13.887.921 | | | |
| Comerț | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| Industrie | 2.389.808 | 2.389.808 | -26.063 | - | - | - | - | - | - | - | -26.063 | 1.279.406 | | |
| Construcții și imobiliare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| Agricultură | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| Shipping | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| Altele | - | - | - | 4.234.474 | 1.418.564 | 9.717.902 | 15.370.940 | -485.156 | 15.370.940 | -485.156 | 12.608.515 | | | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)

31 decembrie 2020

| | Stadiu 1 | | | Stadiu 2 | | | Valoarea justă a garanției | |
|---|-------------------------|------------|-----------|--------------------------|--------------------------|----------------|----------------------------|-------------|
| | Restant până la 30 zile | Pierderi | | Restant între 31-60 zile | Restant între 61-90 zile | Total Stadiu 2 | | |
| | | Total | asteptate | | | | | |
| Portofoliu | | | | | | | | |
| Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice | -544.961 | -544.961 | - | -875.744 | -55.543 | -325.341 | -1.256.627 | -1.801.588 |
| Total credite persoane juridice net | 46.410.801 | 46.410.801 | - | 26.794.901 | 2.839.775 | 9.392.561 | 39.027.238 | -85.438.039 |
| Total credite și avansuri acordate clientelii | 67.543.498 | 67.543.498 | - | 586.272 | 30.630.402 | 7.560.399 | 10.494.894 | 48.685.695 |
| Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelii | -586.272 | -586.272 | - | -915.884 | -132.303 | -333.919 | -1.382.106 | -1.968.378 |
| Total credite și avansuri acordate clientelii net | 66.957.226 | 66.957.226 | - | 29.714.518 | 7.428.096 | 10.160.975 | 47.303.589 | 114.260.815 |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)

31 decembrie 2019

| | Stadiu 1 | | | | | | Stadiu 2 | | | | | | Valoarea justă a garanției | |
|---|-------------------------|-------------------|-----------------------------|------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|-------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|----------------------------|--|
| | Restant până la 30 zile | | Pierderi asteptate Stadiu 1 | | Restant până la 30 zile | | Restant între 31-60 zile | | Pierderi asteptate Stadiu 2 | | Total pierderi asteptate | | | |
| | Total | Stadiu 1 | Total | Stadiu 1 | Total | Stadiu 1 | Total | Stadiu 2 | Total | Stadiu 2 | Total | Stadiu 2 | | |
| Total credite persoane fizice | 23.972.497 | 23.972.497 | -30.782 | 8.288.931 | 13.319.626 | 2.833.996 | 24.442.553 | -1.127.895 | 48.415.050 | -1.158.677 | 47.256.373 | 36.973.563 | | |
| Căruri de credit credite de consum/nevoi personale și descooperit de cont | 197.964 | 197.964 | -1.323 | 5.088 | 25.268 | 42.432 | 72.788 | -10.700 | 270.752 | -12.023 | 41.161 | | | |
| Credite ipotecare/imobiliare | 8.186.267 | 8.186.267 | -11.558 | 3.584.751 | 9.518.674 | 2.138.101 | 15.241.526 | -736.833 | 23.427.793 | -748.391 | 17.063.566 | | | |
| Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice | 15.588.266 | 15.588.266 | -17.901 | 4.699.092 | 3.775.684 | 653.463 | 9.128.239 | -380.362 | 24.716.505 | -398.263 | 19.868.836 | | | |
| Total credite persoane fizice net | 23.941.715 | 23.941.715 | - | 8.097.312 | 12.622.979 | 2.594.367 | 23.314.658 | - | 47.256.373 | - | - | - | | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)

31 decembrie 2019

| | Stadiu 1 | | | | | | Stadiu 2 | | | | | |
|---|-------------------------|--------------------|-----------------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Restant până la 30 zile | | Pierderi asteptate Stadiu 1 | | Restant până la 30 zile | | Restant între 31-60 zile | | Restant între 61-90 zile | | Total Stadiu 2 | Stadiu 2 |
| | Total | Stadiu 1 | Pierderi asteptate Stadiu 1 | Restant până la 30 zile | Restant între 31-60 zile | Restant între 61-90 zile | Total Stadiu 2 | Stadiu 2 | Total | Pierderi asteptate | Total | Pierderi asteptate |
| Portofoliu | 151.561.504 | 151.561.504 | -1.251.687 | 6.490.657 | 8.344.684 | 136.565 | 14.971.906 | -304.818 | 166.533.410 | -1.556.505 | 123.333.948 | 105.087.120 |
| Total credite personale juridice | 127.689.312 | 127.689.312 | -1.080.442 | 6.490.657 | 8.344.684 | 136.565 | 14.971.906 | -304.818 | 142.661.218 | -1.385.260 | | |
| IMM-uri | 14.905.890 | 14.905.890 | -168.672 | 3.062.088 | 2.125.915 | 136.565 | 5.324.568 | -145.264 | 20.230.458 | -313.936 | 11.834.808 | |
| Comerț | 5.614.919 | 5.614.919 | -72.161 | - | - | - | - | - | 5.614.919 | -72.161 | 3.253.348 | |
| Industria | | | | | | | | | | | | |
| Construcții și imobiliare | 81.727.033 | 81.727.033 | -530.971 | 3.024.559 | 6.218.707 | - | 9.243.266 | -153.218 | 90.970.299 | -684.189 | 81.456.080 | |
| Agricultură | 14.650.796 | 14.650.796 | -187.297 | - | - | - | - | - | 14.650.796 | -187.297 | 6.860.257 | |
| Leasing | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Altele | 10.790.674 | 10.790.674 | -121.341 | 404.010 | 62 | - | 404.072 | -6.336 | 11.194.746 | -127.677 | 2.682.627 | |
| Corporate | 23.872.192 | 23.872.192 | -171.245 | - | - | - | - | - | 23.872.192 | -171.245 | 17.246.828 | |
| Comerț | 3.873.725 | 3.873.725 | -39.388 | - | - | - | - | - | 3.873.725 | -39.388 | 3.599.830 | |
| Industria | 2.406.112 | 2.406.112 | -31.825 | - | - | - | - | - | 2.406.112 | -31.825 | 1.299.811 | |
| Construcții și imobiliare | 3.987.940 | 3.987.940 | -29.143 | - | - | - | - | - | 3.987.940 | -29.143 | 2.093.789 | |
| Agricultură | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Altele | 13.604.415 | 13.604.415 | -70.889 | - | - | - | - | - | 13.604.415 | -70.889 | 10.253.398 | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar redeterminate (continuare)

31 decembrie 2019

| | Stadiu 1 | | | | Stadiu 2 | | | | Valoarea justă a garanției |
|--|-------------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | Restant până la 30 zile | Total Stadiu 1 | Pierderi asteptate | Restant până la 30 zile | Restant între 31-60 zile | Restant între 61-90 zile | Total Stadiu 2 | Pierderi asteptate Stadiu 2 | |
| | | | Stadiu 1 | Restant între 31-60 zile | Restant între 61-90 zile | Total Stadiu 2 | Pierderi asteptate | | |
| Pierderi asteptate pentru credite personale juridice | -1.251.687 | -1.251.687 | - | -93.611 | -208.818 | -2.390 | -304.818 | - | -1.556.505 |
| Total credite personale juridice net | 150.309.817 | 150.309.817 | - | 6.397.046 | 8.135.866 | 134.175 | 14.667.088 | - | 164.976.905 |
| Total credite și avansuri acordate clientiei | 175.534.001 | 175.534.001 | -1.282.469 | 14.779.588 | 21.664.310 | 2.970.561 | 39.414.459 | -1.432.713 | 214.948.460 |
| Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientiei | -1.282.469 | -1.282.469 | - | -285.229 | -905.465 | -242.019 | -1.432.713 | - | -2.715.182 |
| Total credite și avansuri acordate clientiei net | 174.251.532 | 174.251.532 | - | 14.494.359 | 20.758.845 | 2.728.542 | 37.981.746 | - | 212.233.278 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate

În categoria creditelor depreciate se clasifică toate expunerile clasificate în stadiul 3. Pentru clasificarea în Stadiul 3, se are în vedere Ghidul EBA/GL/2016/07 privind aplicarea definiției stării de nerambursare în temeiul articolului 178 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

Banca aplică definiția stării de nerambursare la nivel de debitor, atât pentru clientii de tip non-retail ca și pentru clientii de tip retail. Aceeași definiție a stării de nerambursare este utilizată pentru toate tipurile de expuneri.

Expunerile în stare de nerambursare sunt cele care indeplinesc cel puțin unul dintre criteriile urmatoare:

- a) Criteriul restantei la identificarea stării de nerambursare
- b) Indicii ale improbabilității de plată.

Criteriul restantei la identificarea stării de nerambursare are în vedere:

- a) Obligația din credite restante și pragul de semnificativitate;
- b) Numărarea zilelor de restanță;
- c) Suspendarea numarării zilelor de restanță la plată;
- d) Situația de restanță tehnică;

Referitor la criteriul restantei, începând cu 31.12.2020, Banca ia în considerare urmatoarele praguri de semnificativitate ale obligațiilor din credite restante stabilite de BNR:

➤ pentru expunerile de tip retail:

- a) nivelul componentei relative a pragului de semnificație este de 1%;
- b) nivelul componentei absolute a pragului de semnificație este de 150 lei

➤ pentru alte tipuri de expuneri decât expunerile de tip retail:

- a) nivelul componentei relative a pragului de semnificație este de 1%;
- b) nivelul componentei absolute a pragului de semnificație este de 1.000 lei.

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 formă de componentă relativă a pragului de semnificație sunt depășite timp de mai mult de 90 de zile consecutive.

În momentul în care criteriul pragului de semnificativitate nu mai este înndeplinit, debitorul ramane în monitorizare pe o perioadă de 3 luni (90 zile);

Dacă pe parcursul perioadei de monitorizare, pragurile de semnificativitate nu mai sunt depăsite pentru mai mult de 30 de zile consecutive, după exprirarea acestei perioade, debitorul va ieși din starea de nerambursare/neperformantă. Dacă pe parcursul perioadei de monitorizare pragurile de semnificativitate sunt depăsite pentru mai mult de 30 de zile consecutive, se așteaptă revenirea sub aceste praguri pentru începerea unei noi perioade de monitorizare de 3 luni (90 zile). Dacă depășirea pragurilor de semnificativitate se menține pentru o perioadă mai mare de 90 zile consecutive, clientul ramane în stare de nerambursare/neperformantă.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

| Portofoliu | Fara restante | Restant până la 30 zile | Restant între 31-60 zile | Restant între 61-90 zile | Restant între 91-180 zile | Restant între 181-360 zile | Restant peste 360 zile | Total | Pierderi asteptate | Valoarea justă a garanției |
|--|------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|
| Total credite persoane fizice | 4.309.395 | 3.490.539 | 2.443.759 | 2.954.747 | 575.594 | 1.258.939 | 5.993.992 | 21.026.965 | -9.137.666 | 11.955.153 |
| Carduri de credit | 6.664 | - | - | - | 3.850 | 3.293 | 14.635 | 28.442 | -28.442 | - |
| Credite de consum/nevoi personale și descooperit de cont | 3.291.821 | 2.723.120 | 2.037.060 | 2.139.486 | 571.744 | 885.360 | 4.230.699 | 15.879.290 | -7.059.881 | 8.872.193 |
| Credite ipotecare /imobiliare | 1.010.910 | 767.419 | 406.699 | 815.261 | - | 370.286 | 1.748.658 | 5.119.233 | -2.049.343 | 3.082.960 |
| Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice | -1.382.035 | -811.155 | -622.008 | -1.326.459 | -96.976 | -354.344 | -4.544.687 | -9.137.665 | | |
| Total credite persoane fizice net | 2.927.360 | 2.679.384 | 1.821.751 | 1.628.288 | 478.618 | 904.595 | 1.449.305 | 11.889.301 | | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

| Portofoliu | Fara restante | Restant până la 30 zile | | Restant între 31-60 zile | | Restant între 61-90 zile | | Restant între 91-180 zile | | Restant peste 181-360 zile | | Total | Pierderi asteptate | Valoarea justă a garanției |
|---------------------------------|---------------|-------------------------|-----------|--------------------------|---|--------------------------|---|---------------------------|------------|----------------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------------------|
| | | Restant până la 30 zile | - | Restant între 31-60 zile | - | Restant între 61-90 zile | - | Restant între 91-180 zile | - | Restant peste 181-360 zile | - | | | |
| Total credite persoane juridice | 4.109.526 | 1.393.096 | 3.820.523 | - | - | - | - | - | - | 88.253.447 | 97.576.591 | -50.169.859 | 47.510.289 | |
| IMM-uri | | | | | | | | | | | | | | 44.912.319 |
| Comerț | 909.509 | - | 728.087 | - | - | - | - | 12.221.208 | 13.858.804 | - | -3.284.582 | 10.591.760 | | |
| Industria | 1.396.432 | - | - | - | - | - | - | 17.651.731 | 19.048.163 | - | -10.619.155 | 8.450.753 | | |
| Construcții și imobiliare | 441.805 | 395.973 | 3.087.506 | - | - | - | - | 42.206.685 | 46.131.969 | - | -22.260.575 | 23.881.733 | | |
| Agricultură | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Altele | 1.361.780 | 997.123 | 4.930 | - | - | - | - | 13.575.853 | 15.939.686 | - | -13.966.318 | 1.988.073 | | |
| Corporate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | 2.597.970 | 2.597.970 | -39.229 | 2.597.970 |
| Comerț | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | 2.597.970 | 2.597.970 | -39.229 | 2.597.970 |
| Industria | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - | - |
| Construcții și imobiliare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - | - |
| Agricultură | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - | - |
| Altele | - | - | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - | - |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

| Portofoliu | Fara restante | Restant până la 30 zile | Restant între 31-60 zile | Restant între 61-90 zile | Restant între 91-180 zile | Restant între 181-360 zile | Restant peste 360 zile | Total | Pierderi atestate | Valoarea justă a garanției |
|---|---------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|-------------------|----------------------------|
| | | | | | | | | | | |
| Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice | -1.219.887 | -299.959 | -983.233 | - | - | - | - | -47.666.781 | -50.169.860 | |
| Total credite persoane juridice net | 2.889.639 | 1.093.137 | 2.837.290 | - | - | - | - | 40.586.666 | 47.406.731 | |
| Total credite și avansuri acordate clientelei | 8.418.921 | 4.883.635 | 6.264.282 | 2.954.747 | 575.594 | 1.258.939 | 94.247.439 | 118.603.556 | -59.307.525 | 59.465.442 |
| Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei | -2.601.923 | -1.111.114 | -1.605.241 | -1.326.459 | -96.976 | -354.344 | -52.211.468 | -59.307.525 | | |
| Total credite și avansuri acordate clientelei net | 5.816.999 | 3.772.521 | 4.659.041 | 1.628.288 | 478.618 | 904.595 | 42.035.971 | 59.296.031 | | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2019

| Portofoliu | Fara restante | Restant până la 30 zile | Restant între 31-60 zile | Restant între 61-90 zile | Restant între 91-180 zile | Restant între 181-360 zile | Restant peste 360 zile | Pierderi asteptate | Valoarea justă a garanției |
|--|------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|--------------------|----------------------------|
| Total credite persoane fizice | 3.836.908 | 2.859.959 | 1.551.772 | 2.433.960 | 4.518.855 | 812.272 | 6.727.624 | 22.741.350 | -8.784.877 |
| Carduri de credit | - | 11.871 | - | - | 5.998 | 1.832 | 13.167 | 32.868 | -28.437 |
| Credite de consum/nevoi personale și deschis de cont | 3.481.067 | 1.992.605 | 1.314.252 | 1.994.439 | 3.617.470 | 739.009 | 5.093.772 | 18.232.614 | 4.511 |
| Credite ipotecare /imobiliare | 355.841 | 855.483 | 237.520 | 439.521 | 895.387 | 71.431 | 1.620.685 | 4.475.868 | -6.737.077 |
| Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice | -1.322.650 | -712.757 | -590.416 | -655.874 | -1.408.062 | -434.796 | -3.660.322 | -8.784.877 | - |
| Total credite persoane fizice net | 2.514.258 | 2.147.202 | 961.357 | 1.778.085 | 3.110.793 | 377.476 | 3.067.302 | 13.956.472 | - |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

| | | Restant până la 30 zile | | | Restant între 31-60 zile | | | Restant între 61-90 zile | | | Restant între 91-180 zile | | | Restant peste 360 zile | | | Total | Pierderi asteptate | Valoarea justă a garanției | |
|--|------------------|-------------------------|--|--|--------------------------|--|--|--------------------------|--|--|---------------------------|--|--|------------------------|--|--|-------------------|--------------------|----------------------------|-------------------|
| 31 decembrie 2019 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Portofoliu | Fara restante | Restant până la 30 zile | | | Restant între 31-60 zile | | | Restant între 61-90 zile | | | Restant între 91-180 zile | | | Restant peste 360 zile | | | | | | |
| Total credite persoane juridice | 1.386.554 | 3.963.308 | | | 4.843.726 | | | 134.720 | | | 3.919.454 | | | 40.394.988 | | | 43.923.837 | 98.566.586 | -42.951.018 | 55.787.632 |
| IMM-uri | 1.386.554 | 3.963.308 | | | 4.843.726 | | | 134.720 | | | 3.919.454 | | | 40.394.988 | | | 41.605.210 | 96.247.959 | -42.910.442 | 53.469.005 |
| Comerț | 925.665 | 757.510 | | | - | | | - | | | 55.075 | | | 14.389.075 | | | 16.127.325 | -3.101.231 | 13.080.761 | |
| Industrie | - | 1.697.146 | | | - | | | - | | | 117.107 | | | - | | | 16.120.873 | 17.935.126 | -6.078.435 | 11.908.461 |
| Construcții și imobiliare | 460.888 | 476.655 | | | 3.773.334 | | | - | | | 40.044.775 | | | 1.987.622 | | | 46.743.274 | -22.936.687 | 23.808.437 | |
| Agricultură | - | - | | | - | | | - | | | - | | | - | | | - | - | - | |
| Shipping | - | - | | | - | | | - | | | - | | | - | | | - | - | - | |
| Altele | - | 1.031.997 | | | 1.070.392 | | | 134.720 | | | 3.802.347 | | | 295.138 | | | 9.107.640 | 15.442.234 | -10.794.089 | 4.671.346 |
| Corporate | - | - | | | | | | | | | | | | | | | - | 2.318.627 | 2.318.627 | |
| Comerț | - | - | | | | | | | | | - | | | - | | | - | 2.318.627 | 2.318.627 | |
| Industrie | - | - | | | | | | | | | - | | | - | | | - | - | - | |
| Construcții și imobiliare | - | - | | | | | | | | | - | | | - | | | - | - | - | |
| Agricultură | - | - | | | | | | | | | - | | | - | | | - | - | - | |
| Shipping | - | - | | | | | | | | | - | | | - | | | - | - | - | |
| Altele | - | - | | | | | | | | | - | | | - | | | - | - | - | |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2019

| Portofoliu | Fara | Restant până la | Restant între | Restant între | Restant peste | Total | Pierderi asteptate | Valoarea justă a garanției |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------------|----------------------------|
| | restante | 30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | 91-180 zile | | | |
| Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice | -126.809 | -86.920 | -3.244.551 | - | -3.453.538 | -20.095.473 | -15.943.727 | -42.951.018 |
| Total credite persoane juridice net | 1.259.745 | 3.876.388 | 1.599.175 | 134.720 | 465.916 | 20.299.515 | 27.980.110 | 55.615.569 |
| Total credite și avansuri acordate clientelii | 5.223.462 | 6.823.267 | 6.395.498 | 2.568.679 | 8.438.310 | 41.207.259 | 50.651.461 | 121.307.936 |
| Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelii | -1.449.459 | -799.677 | -3.834.967 | -655.874 | -4.861.600 | -20.530.269 | -19.604.049 | -51.735.895 |
| Total credite și avansuri acordate clientelai net | 3.774.002 | 6.023.590 | 2.560.532 | 1.912.805 | 3.576.709 | 20.676.990 | 31.047.412 | 69.572.041 |

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)****Efectul garantilor la 31 decembrie 2020 este:**

Efectul financiar al garantilor este evidențiat prin prezentarea valoarilor garantilor separat pentru (i) acele active pentru care garantile depasesc sau au aceeași valoare cu activul brut contabil (Credite supragaranțate) și (ii) acele active pentru care garantile au o valoare mai mică decât valoarea activului net contabil (Credite subgaranțate).

| | Credite subgaranțate | | Credite supragaranțate | |
|---|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | Expunere bruta bilantiera | Valoarea justă garantii | Expunere bruta bilantiera | Valoarea justă garanții |
| Total credite persoane fizice | 296.357.808 | 214.589.780 | 217.566.532 | 345.098.029 |
| Carduri de credit | 1.763.947 | 11.000 | 126.251 | 933.540 |
| Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont | 153.909.542 | 106.277.054 | 72.201.446 | 125.391.307 |
| Credite ipotecare/imobiliare | 140.684.319 | 108.301.726 | 145.238.835 | 218.773.182 |
| Total credite persoane juridice | 934.698.369 | 307.233.349 | 285.015.004 | 442.261.018 |
| Total IMM-uri | 742.812.060 | 264.858.174 | 267.539.313 | 404.685.900 |
| Comerț | 220.799.172 | 103.908.780 | 62.020.881 | 78.451.844 |
| Industrie | 50.016.328 | 21.648.157 | 30.205.943 | 44.083.115 |
| Construcții și imobiliare | 163.209.601 | 98.517.518 | 114.708.431 | 197.952.623 |
| Agricultură | 25.855.369 | 3.185.960 | 7.526.281 | 8.244.457 |
| Leasing | 30.258.071 | 5.507.525 | 1.260.127 | 2.142.840 |
| Shipping | 132.129.839 | 7.733.700 | - | - |
| Altele | 120.543.680 | 24.356.534 | 51.817.650 | 73.811.021 |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

| | Credite subgarantate | | | Credite supragarantate |
|--|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| | Expunere bruta bilanțiera | Valoarea justă garanții | Expunere bruta bilanțiera | Valoarea justă garanții |
| Total Companii | 191.886.309 | 42.375.175 | 17.475.691 | 37.575.118 |
| Comerț | 49.719.626 | 18.750.114 | 2.597.970 | 13.573.966 |
| Industrie | 122.419.052 | 11.513.292 | 12.184.518 | 16.605.211 |
| Construcții și imobiliare | 3.698.420 | 1.383.352 | - | - |
| Agricultură | - | - | - | - |
| Leasing | 2.491.163 | - | - | - |
| Shipping | - | - | 27.110 | 491.565 |
| Altele | 13.558.048 | 10.728.417 | 2.666.093 | 6.904.376 |
| Total credite și avansuri acordate clientelei | 1.231.056.177 | 521.823.129 | 502.581.536 | 787.359.047 |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

Efectul garantilor la 31 decembrie 2019 este:

| | Credite subgarantate | | | Credite supragarantante |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | Expunere bruta bilanțieră | Valoarea justă garanții | Expunere bruta bilanțieră | |
| Total credite persoane fizice | 245.926.911 | 166.315.697 | 170.444.165 | 270.827.044 |
| Carduri de credit | 1.924.696 | 35.000 | 193.411 | 1.105.528 |
| Credite de consum/nevoi personale și descooperit de cont | 70.234.127 | 37.948.972 | 45.219.707 | 84.588.462 |
| Credite ipotecare/imobiliare | 173.768.088 | 128.331.725 | 125.031.047 | 185.133.054 |
| Total credite persoane juridice | 715.376.414 | 263.395.636 | 212.204.778 | 347.753.477 |
| Total IMM-uri | 543.090.276 | 229.757.018 | 200.545.363 | 330.967.478 |
| Comerț | 182.253.321 | 94.563.458 | 41.952.832 | 86.261.591 |
| Industria | 45.754.842 | 21.178.567 | 30.873.821 | 49.413.077 |
| Construcții și imobiliare | 126.868.669 | 72.554.942 | 117.952.305 | 171.521.831 |
| Agricultură | 24.358.812 | 9.177.140 | - | - |
| Leasing | 52.121.709 | 12.104.072 | 20.178.839 | 23.770.979 |
| Altele | 111.732.923 | 9.766.405 | - | - |

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

31 decembrie 2019

| | Credite subgarantate | | Credite supragarantate | |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|
| | Exponere bruta bilantiera | Valoarea justă garantii | Exponere bruta bilantiera | Valoarea justă garantii |
| Total Companii | 172.286.138 | 33.638.618 | 11.659.415 | 16.790.999 |
| Comerț | 48.389.143 | 14.478.672 | 2.318.627 | 3.245.497 |
| Industrie | 101.734.116 | 6.262.370 | 9.255.800 | 13.447.399 |
| Construcții și imobiliare | 3.987.940 | 2.093.789 | - | - |
| Agricultură | - | - | - | - |
| Leasing | 3.819.535 | - | - | - |
| Altele | 14.355.404 | 10.803.787 | 84.988 | 98.103 |
| Total credite și avansuri acordate clientelii | 961.303.325 | 429.711.333 | 382.648.943 | 618.585.521 |

Valoarea justă a garanțiilor imobiliare și mobiliare (echipamente sau stocuri) la sfârșitul perioadei de raportare a fost estimată prin indexarea valorii determinate de departamentul de evaluare al Băncii, cu coeficienți de ajustare în funcție de tipul garantiei, data ultimei evaluări și durata de execuțare și durata de valorificare.

Începând cu luna mai 2014, Banca scoate în afara bilanțului credite acordate clienteliei prin reducerea directă a creditelelor nerecupereabile acoperite integral cu ajustări pentru deprecierie, Banca nu mai are asteptări rezonabile privind generarea unor fluxuri de numerar viitoare din creditele respective, inclusiv referitor la fluxurile care ar putea fi obținute în cadrul procedurilor juridice de executare. Managementul Băncii nu consideră că aceste creațe îndeplinește criteriile derecunoașterii din contabilitatea Băncii.

La 31 decembrie 2020 suma creditelor scoase în afara bilanțului la valoarea brută este de 499.043.782 lei (2019: 509.157.858 lei).

VISTA BANK ROMANIA SA

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020**
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.1. Riscul de credit (continuare)****3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)****c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Schimbarile semnificative ale valorii activelor financiare care au contribuit la valoarea pierderilor asteptate pe perioada analizata, sunt prezentate in tabelul de mai jos:

31 decembrie 2020

**Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate
clienteliei**

| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Total |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2020 | 8.865.795 | 2.421.274 | 51.735.896 | 63.022.965 |
| Modificari ale pierderii asteptate | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | 1.072.444 | -665.744 | -406.700 | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | -573.162 | 2.175.506 | -1.602.344 | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | -5.200 | -287.362 | 292.562 | - |
| - Cresteri datorate modificarii riscului de credit* | 6.599.459 | 9.647.558 | 19.515.769 | 35.762.786 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -8.236.287 | -8.552.845 | -10.424.791 | -27.213.923 |
| - Write-offs | - | - | -613.495 | -613.495 |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 6.926.387 | 995.859 | 77.880 | 8.000.126 |
| Pierderi asteptate pentru active financiare derecunoscute *** | - | - | - | - |
| Diferente din curs de schimb | -156.228 | 31.026 | 732.749 | 607.547 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | 14.493.072 | 5.765.273 | 59.307.525 | 79.565.870 |
| din care Unwinding | - | - | 14.828.807 | 14.828.807 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 nete de unwinding | 14.493.072 | 5.765.273 | 44.478.718 | 64.737.063 |

* inclusiv majorari pentru credite rambursate în timpul anului
** inclusiv rambursari pentru credite inchise în timpul anului
*** include numai credite vandute

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2019

**Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate
clientelei**

| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Total |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2019 | 3.259.959 | 5.412.982 | 44.802.089 | 53.475.030 |
| Modificari ale pierderii asteptate | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | 1.302.858 | -1.265.989 | -36.869 | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | -100.439 | 1.904.727 | -1.804.288 | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | -4.862 | -1.542.033 | 1.546.895 | - |
| - Cresterii datorate modificarii riscului de credit* | 7.218.671 | 15.369.095 | 30.013.959 | 52.601.725 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -7.704.755 | -17.892.241 | -19.651.830 | -45.248.826 |
| - Write-offs | - | - | -4.064.405 | -4.064.405 |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 4.830.246 | 349.211 | 4.685 | 5.184.142 |
| Diferente din curs de schimb | 64.118 | 85.522 | 1.070.989 | 1.220.629 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 | 8.865.795 | 2.421.274 | 51.735.896 | 63.022.965 |
| din care Unwinding | - | - | - | -9.142.010 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 nete de unwinding | 8.865.795 | 2.421.274 | 42.593.886 | 53.880.956 |

*Inclusiv majorari pentru credite rambursate în timpul anului

**Inclusiv rambursari pentru credite inchise în timpul anului

***include numai credite vandute

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

Pierderi asteptate pentru expunerile extrabilantiere aferente creditelor și avansurilor acordate clienteliei

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|------------------|----------------|---------------|------------------|
| Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2020 | 1.140.417 | 111.633 | 4.470 | 1.256.520 |
| Modificari ale pierderii asteptate | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | 15.701 | -15.701 | - | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | -47.970 | 47.974 | -4 | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | -4 | -1.292 | 1.296 | - |
| - Cresteri datorate modificarii riscului de credit* | 1.283.638 | 372.605 | 29.216 | 1.685.459 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -1.663.544 | -268.929 | -9.202 | -1.941.675 |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 317.189 | 287.171 | - | 604.360 |
| Diferente din curs de schimb | - | - | - | - |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | 1.060.561 | 533.489 | 25.776 | 1.619.826 |

*inclusiv majorari pentru expunerile existente

**inclusiv expunerile extrabilantiere transformate în expunerile bilanțiere sau expunerile inchise/ajunse la maturitate

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2019

Pierderi asteptate pentru expunerii extrabilantiere aferente creditelor și avansurilor acordate clienteliei

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|---|------------|----------|---------|------------|
| Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2019 | 464.213 | 41.577 | 34.474 | 540.264 |
| Modificari ale pierderii asteptate | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | 24.423 | -24.423 | - | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | -17.912 | 24.748 | -6.836 | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | -103 | -1.540 | 1.643 | - |
| - Cresteri datorate modificarii riscului de credit* | 2.028.881 | 412.785 | 56.408 | 2.498.074 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -2.229.399 | -353.164 | -81.219 | -2.663.782 |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 857.804 | 11.138 | - | 868.942 |
| Diferente din curs de schimb | - | - | - | - |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 | 1.140.417 | 111.633 | 4.470 | 1.256.520 |

*inclusiv majorari pentru expunerii existente

**inclusiv expunerii extrabilantiere transformate în expunerii bilanțiere sau expunerii inchise/ajunse la maturitate

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate bancilor

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 23.296 | 942.123 | - | 965.419 |
| Modificari ale pierderii asteptate | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | 73.218 | -73.218 | - | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | - | - | - | - |
| - Cresteri datorate modificarii riscului de credit* | 36.779 | 106.490 | - | 143.269 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -215.418 | -36.316 | - | -251.734 |
| - Write-offs | - | - | - | - |
| - Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere | - | - | - | - |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 344.202 | 421.115 | - | 765.317 |
| Modificari ale modelelor/parametrilor de risc | - | - | - | - |
| Diferente din curs de schimb și alte miscări*** | -194.857 | -1.360.194 | - | -1.555.051 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | 67.220 | - | - | 67.220 |

*inclusiv majorari pentru expuneri existente

**inclusiv scaderi pentru expuneri existente

***inclusiv expuneri inchise/ajunse la maturitate

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2019

Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2019

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|---------------|----------------|----------|----------------|
| | 11.259 | 176.933 | - | 188.192 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 | | | | |
| Modificari ale pierderii asteptate | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | - | - | - | - |
| - Cresteri datorate modificarii riscului de credit* | 24.440 | 145.102 | - | 169.542 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -11.734 | -173.678 | - | -185.412 |
| - Write-offs | - | - | - | - |
| - Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere | - | - | - | - |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 7.233 | 1.783.430 | - | 1.790.662 |
| Modificari ale modelelor/parametrilor de risc | - | - | - | - |
| Diferente din curs de schimb și alte miscarri*** | -7.902 | -989.664 | - | -997.566 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 | 23.296 | 942.123 | - | 965.419 |

*inclusiv majorari pentru expunerii existente

**inclusiv scaderi pentru expunerii existente

***inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

Pierderi asteptate pentru investitii pastrate la cost amortizat

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|---|----------------|---------|---------|----------------|
| Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2020 | 374.526 | - | - | 374.526 |
| Modificari ale pierderii asteptate | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | - | - | - | - |
| - Cresteri datorate modificarii riscului de credit* | 215.158 | - | - | 215.158 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -115.936 | - | - | -115.936 |
| - Write-offs | - | - | - | - |
| - Modificari care nu au rezultat in dereductoare | - | - | - | - |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 78.912 | - | - | 78.912 |
| Modificari ale modelelor/parametrilor de risc | - | - | - | - |
| Diferente din curs de schimb si alte miscari*** | -17.434 | - | - | -17.434 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | 535.226 | - | - | 535.226 |

*inclusiv majorari pentru expunerii existente

**inclusiv scaderi pentru expunerii existente

***inclusiv expunerii inchise/ajunsse la maturitate

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2019

Pierderi asteptate pentru investitii pastrate la cost amortizat

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|---|----------------|---------|---------|----------------|
| | 368.403 | - | - | 368.403 |
| Modificari ale pierderii asteptate | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | - | - | - | - |
| - Cresteri datorate modificarii riscului de credit* | 15.121 | - | - | 15.121 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -185.153 | - | - | -185.153 |
| - Write-offs | - | - | - | - |
| - Modificari care nu au rezultat in derencunoastere | - | - | - | - |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 186.472 | - | - | 186.472 |
| Modificari ale modelelor/parametrilor de risc | - | - | - | - |
| Diferente din curs de schimb si alte miscari*** | -10.316 | - | - | -10.316 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 | 374.526 | - | - | 374.526 |

*inclusiv majorari pentru expunerii existente

**inclusiv scaderi pentru expunerii existente

***inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

Pierderi asteptate pentru active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2020

Modificari ale pierderii asteptate

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|---|----------------|---------|---------|----------------|
| Modificari ale pierderii asteptate | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 1 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | - | - | - | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | - | - | - | - |
| - Cresteri datorate modificarii riscului de credit* | 1.673 | - | - | 1.673 |
| - Scaderi datorate modificarii riscului de credit** | -44.197 | - | - | -44.197 |
| - Write-offs | - | - | - | - |
| - Modificari care nu au rezultat în derenumoare | - | - | - | - |
| Pierderi asteptate pentru active financiare noi | 272.174 | - | - | 272.174 |
| Modificari ale modelelor/parametrilor de risc | - | - | - | - |
| Diferente din curs de schimb și alte miscarri** | -1.874 | - | - | -1.874 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | 227.777 | - | - | 227.777 |

*inclusiv majorari pentru expunerii existente

**inclusiv scaderi pentru expunerii existente

***inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

Total credite și avansuri acordate clienteliei

| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Total |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Valoare brută la data de 01 Ianuarie 2020 | 1.115.010.065 | 107.634.268 | 121.307.935 | 1.343.952.268 |
| Modificări ale valorii brute | | | | |
| - Transfer către stadiu 1 | 21.468.157 | -20.731.896 | -736.261 | - |
| - Transfer către stadiu 2 | -113.337.296 | 118.153.842 | -4.816.546 | - |
| - Transfer către stadiu 3 | -534.772 | -5.792.426 | 6.327.198 | - |
| Active financiare noi | 540.413.621 | 29.397.547 | 315.600 | 570.126.768 |
| Active financiare derecunoscuțe* | - | - | - | - |
| Write-offs | - | - | -2.104.833 | -2.104.833 |
| Alte modificări** | -157.189.790 | -19.457.166 | -1.689.536 | -178.336.491 |
| Total credite și avansuri acordate clienteliei la 31 decembrie 2020 | 1.405.829.988 | 209.204.169 | 118.603.556 | 1.733.637.713 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | -14.493.072 | -5.765.273 | -59.307.525 | -79.565.870 |

* include numai credite vandute

**include rambursari clienti existenti, credite rambursate integral in cursul anului si cresteri de sold pentru clienti existenti (inclusiv datorate diferențelor de curs valutar)

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2019

| Total credite și avansuri acordate clientelei | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Total |
|---|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| | 650.477.134 | 121.361.031 | 102.307.340 | 874.145.505 |
| Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2019 | | | | |
| Modificari ale valorii brute | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | 24.818.996 | -24.424.990 | -394.006 | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | -46.354.294 | 49.132.092 | -2.777.798 | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | -886.667 | -35.477.690 | 36.364.357 | - |
| Active financiare noi | 520.693.051 | 14.364.255 | 9.116 | 535.066.422 |
| Active financiare derecunoscute* | - | - | -256.814 | -256.814 |
| Write-offs | - | - | -4.686.303 | -4.686.303 |
| Alte modificari** | -33.738.154 | -17.320.432 | -9.257.956 | -60.316.542 |
| Total credite și avansuri acordate clientelei la 31 decembrie 2019 | 1.115.010.065 | 107.634.268 | 121.307.935 | 1.343.952.268 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 | -8.865.795 | -2.421.275 | -51.735.895 | -63.022.965 |

* include numai credite vandute

** include rambursari clienti existenti, credite rambursate integral in cursul anului si cresteri de sold pentru clienti existenti (inclusiv datorate diferentelor de curs valutar)

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

Total expunerii extrabilantiere angajante acordate clientelei

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|-------------|------------|---------|-------------|
| Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020 | 94.354.496 | 329.090 | 68.948 | 94.752.534 |
| Modificari ale valorii brute | | | | |
| - Transfer catre stadiu 1 | 157.552 | -157.552 | - | - |
| - Transfer catre stadiu 2 | -3.624.613 | 3.624.621 | -8 | - |
| - Transfer catre stadiu 3 | -144 | -28.654 | 28.798 | - |
| Active financiare noi | 31.940.167 | 7.204.091 | - | 39.144.258 |
| Miscarea neta în cursul anului | -33.123.311 | 172.626 | -46.186 | -32.996.871 |
| Total expunerii extrabilantiere angajante acordate clientelei la 31 decembrie 2020 | 89.704.147 | 11.144.222 | 51.552 | 100.899.921 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | -1.060.561 | -533.489 | -25.776 | -1.619.826 |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2019

| Total expunerii extrabilantiere angajante acordate clientelei | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|-------------|-----------|---------|-------------|
| Valoare brută la data de 01 Ianuarie 2019 | 94.354.496 | 329.090 | 68.948 | 94.752.534 |
| Modificări ale valorii brute | | | | |
| - Transfer către stadiu 1 | 243.919 | -243.919 | - | - |
| - Transfer către stadiu 2 | -1.494.569 | 1.508.240 | -13.671 | - |
| - Transfer către stadiu 3 | -8.711 | -4.661 | 13.372 | - |
| Active financiare noi | 64.744.530 | 605.763 | - | 65.350.293 |
| Miscarea netă în cursul anului | -69.736.128 | -48.347 | -59.708 | -69.844.183 |
| Total expunerii extrabilantiere angajante acordate clientelei la 31 decembrie 2019 | 88.103.537 | 2.146.167 | 8.940 | 90.258.644 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 | -1.140.417 | -111.633 | -4.470 | -1.256.520 |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

Total credite și avansuri acordate bancilor

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|-------------|-------------|---------|-------------|
| | 427.488.379 | 188.846.000 | - | 616.334.379 |

Modificari ale valorii brute

- Transfer către stadiu 1

Misarea neta în credite și avansuri acordate bancilor în cursul anului 2020

Total credite și avansuri acordate bancilor la 31 decembrie 2020

Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|-------------|--------------|---------|-------------|
| | 153.579.773 | -153.579.773 | - | 214.797.888 |

31 decembrie 2019

Total credite și avansuri acordate bancilor

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|-------------|-------------|---------|-------------|
| | 311.316.275 | 225.909.835 | - | 537.226.111 |

Modificari ale valorii brute

- Transfer între stadii

Misarea neta în credite și avansuri acordate bancilor în cursul anului 2019

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|-------------|-------------|---------|-------------|
| | 427.488.379 | 188.846.000 | - | 616.334.380 |

Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|---------|----------|---------|----------|
| | -23.296 | -942.123 | - | -965.419 |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

| Total investitii pastrate la cost amortizat | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|--------------------|----------|----------|--------------------|
| Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020 | 325.531.100 | - | - | 325.531.100 |

Transfer între stadii

| | | | | |
|--|--------------------|----------|----------|--------------------|
| Miscarea netă în investiții pastrate la cost amortizat în cursul anului 2020 | 128.357.185 | - | - | 128.357.185 |
| Total investitii pastrate pana la scadenta la 31 decembrie 2020 | 453.888.285 | - | - | 453.888.285 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | -535.227 | - | - | -535.227 |

31 decembrie 2019

| Total investitii pastrate la cost amortizat | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|--------------------|----------|----------|--------------------|
| Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2019 | 307.554.720 | - | - | 307.554.720 |

Transfer între stadii

| | | | | |
|--|--------------------|----------|----------|--------------------|
| Miscarea netă în investiții pastrate la cost amortizat în cursul anului 2019 | 17.976.380 | - | - | 17.976.380 |
| Total investitii pastrate pana la scadenta la 31 decembrie 2019 | 325.531.100 | - | - | 325.531.100 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 | -374.526 | - | - | -374.526 |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

31 decembrie 2020

Total active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2020

| | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | Total |
|--|-------------|---------|---------|-------------|
| Transfer între stadii | - | - | - | - |
| Miscarea netă în investiții păstrate la cost amortizat în cursul anului 2020 | 172.386.662 | - | - | 172.386.662 |
| Total active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2020 | 172.386.662 | - | - | 172.386.662 |
| Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2020 | -227.777 | - | - | -227.777 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

d) Credite și avansuri restructurate

O modificare a unui activ finanțier apare atunci când clauzele contractuale care reglementează fluxurile de trezorerie ale unui activ finanțier sunt renegociate sau modificate în alt mod între recunoașterea inițială și scadența activului finanțier. O modificare afectează valoarea și/sau calendarul fluxurilor de trezorerie contractuale fie imediat, fie la o dată ulterioară.

Banca renegociază creditele acordate clienților aflați în dificultate finanțieră pentru a maximiza colectarea și a minimiza riscul de neplată (restructurare). O amanare la plata este acordată în cazurile în care, deși împrumutul a depus toate eforturile rezonabile de a plăti în condițiile contractuale inițiale, există un risc ridicat de neplată, iar împrumutul este așteptat să îndeplinească condițiile revizuite. Termenii revizuiți în majoritatea cazurilor includ o prelungire a scadenței împrumutului, modificări ale calendarului fluxurilor de trezorerie ale împrumutului în cadrul maturității contracuale inițiale, refinanțarea sumelor restante de principal și dobândă. Banca are o politică de restructurare care se aplică pentru clientii și persoane fizice și juridice.

| Tipul restructurării | 31.12.2020 | | |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------|
| | Expunerea bruta | Pierderi asteptate | Valoarea netă contabilă |
| Extinderea maturității | 60.742.647 | 25.177.036 | 35.565.611 |
| Refinanțare | 11.936.279 | 3.701.261 | 8.235.018 |
| Rescadentare în cadrul maturității contractuale | 28.306.099 | 8.776.577 | 19.529.522 |
| Total operațiuni de restructurare | 100.985.025 | 37.654.874 | 63.330.151 |

| Tipul restructurării | 31.12.2019 | | |
|---|--------------------|--------------------|-------------------------|
| | Expunerea bruta | Pierderi asteptate | Valoarea netă contabilă |
| Extinderea maturității | 64.119.068 | 23.146.387 | 40.972.681 |
| Refinanțare | 12.525.316 | 3.559.572 | 8.965.744 |
| Rescadentare în cadrul maturității contractuale | 28.434.305 | 8.295.024 | 20.139.281 |
| Total operațiuni de restructurare | 105.078.689 | 35.000.983 | 70.077.706 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

3.1.4. Portofoliul de titluri

Tabelul de mai jos prezintă analiza portofoliului de titluri de investitii la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, pe baza ratingului Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 | Rating 31 decembrie 2020 | Rating 31 decembrie 2019 |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 453.353.058 | | | |
| Investitii la cost amortizat (i) | | 325.156.573 | BBB- | BBB- |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (ii) | 172.415.643 | 35.638 | BBB- | - |
| Active financiare evaluate obligatoriu prin profit sau pierdere (ii) | 2.482.735 | 4.642.171 | | |
| | | | AA-/A-1+ | AA-/A-1+ |

- (i) Investitiile la cost amortizat sunt titluri emise de Guvernul României și au un risc de credit scăzut. La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 ratingul de credit pentru Romania a fost BBB- cu perspectiva stabila în 2019 și negativa în 2020.
- (ii) Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global reprezinta titluri emise de Guvernul Romaniei.

3.1.5. Plasamente la banchi

Tabelul de mai jos prezintă analiza plasamentelor la bănci prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019, pe baza rating-urilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 | Rating 31 decembrie 2020 | Rating 31 decembrie 2019 |
|---|--------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | sold total | sold total | Termen lung/scurt | Termen lung/scurt |
| Conturi curente | | | | |
| KBC Brussels | 279.519 | - | A+/A-1 | - |
| Barclays Bank (Suisse) SA | 242.577.299 | - | - | - |
| Optima Bank | 3.425.490 | 15.063 | - | - |
| EFG Eurobank Ergasias | 3.850.260 | 4.064.983 | B/B | B-/B |
| Plasamente la banchi | | | | |
| BCR | 73.036.935 | - | BBB+/A-2 | - |
| Credit Europe Bank (Romania) SA | 20.001.165 | - | - | - |
| Banca Romaneasca | 20.001.054 | - | - | - |
| Techventures Bank (Banca Comerciala Feroviara SA în 2019) | 10.000.041 | - | - | - |
| First Bank SA | 20.000.998 | - | - | - |
| Rothschild Bank AG | 59.906.719 | 64.793.655 | - | - |
| Aegean Baltic Bank SA | 45.598.006 | 46.508.376 | B/B | B/B |
| TBI Bank EAD Sofia | 33.001.152 | 18.001.128 | - | - |
| Citibank Romania | - | 25.001.672 | - | A+/A-1 |
| Piraeus Bank Athens | - | 95.373.779 | - | B-/B |
| Optima Bank | - | 41.941.676 | - | - |
| | 295.700.332 | | - | - |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.1. Riscul de credit (continuare)

| | Stadiu 1 | Stadiu 2 | Stadiu 3 | Total |
|----------------------------------|--------------------|----------|----------|--------------------|
| Conturi curente | 250.160.622 | - | - | 250.160.622 |
| Depozite la vedere | 120.405.288 | - | - | 120.405.288 |
| Depozite la termen | 161.165.832 | - | - | 161.165.832 |
| Total | 531.731.742 | - | - | 531.731.742 |
| Pierdere de credit preconizată | -53.105 | - | - | -53.105 |
| Total plasamente la bănci | 531.678.637 | - | - | 531.678.637 |

3.2. Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă posibilitatea unor pierderi economice rezultate din variațiile prețurilor de piață și a ratelor, inclusiv a capitalurilor proprii și a prețurilor precum și ratele dobânzilor și ale cursului de schimb valutar. Riscul de piață poate afecta, în general, atât poziția portofoliului de instrumente financiare cât și pe cea a portofoliului de instrumente de intermedieri bancare, precum și elementele de activ și pasiv ale bilanțului contabil. Banca a aplicat tehnici acceptate în mod general pentru evaluarea riscului de piață, cum ar fi veniturile analizate în funcție de indicatorii de risc și de sensibilitate.

După cum se menționează în Strategia privind administrarea riscurilor semnificative, obiectivele legate de riscurile aferente ratei dobânzii și ratei de schimb valutar sunt acelea de a menține acești parametri la un nivel de risc mediu scazut, respectiv mediu.

Indicatorul Earning at Risk (EaR) exprimă sensibilitatea venitului net rezultat din rata dobânzii la modificările suferite de aceasta pentru o perioadă pre-definită, de obicei de un an.

Reducerea valorii economice a Băncii (discrepanță de durată) măsoară modificarea valorii potențialului economic al Bancii datorată variațiilor ratelor dobânzilor exterioare portofoliului de instrumente financiare.

Expunerea globală din riscul de rată a dobânzii din activitățile din afara portofoliului de tranzacționare în toate monedele și toate scadențele, nu ar trebui să fie de peste 20% din fondurile proprii reglementate ale Băncii, după aplicarea unui soc standard paralel de 200 puncte de bază.

Obiectivul de administrare a riscului de rată a dobânzii este de a obține o scădere maximă a impactului asupra valorii economice a Băncii, ca urmare a aplicării socalui standard de stres, sub 8% din fondurile proprii ale Băncii. Banca are în vedere menținerea unui nivel mediu scazut în ceea ce privește riscul de rata a dobânzii.

3.3. Riscul valutar

Banca este expusă la efectele fluctuației ratelor de schimb valutar în vigoare asupra poziției sale financiare și a fluxurilor de numerar. Banca stabilește limite privind nivelul de expunere în funcție de monedă pentru pozițiile overnight și intra-day, care sunt monitorizate zilnic.

În ceea ce privește riscul de rată a schimbului valutar, Banca a stabilit limite maxime ale pozițiilor deschise pentru fiecare valută, maximul fiind de 10 mil. Euro, un nivel maxim al VaR zilnic de 50 mii euro.

Banca va menține un nivel de 9-13% al pozitiei valutare totale comparativ cu fondurile proprii ale companiei pentru a fi încadrata in categoria de risc mediu. Sub nivelul de 9%, se va considera ca avand profil de risc mediu-scazut, in timp ce peste 13% va fi un nivel de risc mediu spre ridicat, semnalând necesitatea reducerii pozitiei valutare.

Tabelele de mai jos rezumă expunerea Băncii la riscul valutar la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019. În tabel sunt incluse și activele și pasivele financiare ale Băncii la valorile lor contabile, clasificate în funcție de valută.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.3. Riscul valutar (continuare)

La 31 decembrie 2020

| | RON | EUR | USD | Alte valute | Total |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Active financiare | | | | | |
| Numerar și disponibilitati la banchi centrale | 201.589.860 | 130.157.441 | 3.364.453 | 3.439.143 | 338.550.897 |
| Plasamente la banchi | 103.004.409 | 297.064.842 | 106.196.696 | 25.412.690 | 531.678.637 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | 765.349.549 | 733.297.074 | 129.015.323 | - | 1.654.071.843 |
| Active financiare evaluate la cost amortizat | 382.323.026 | 34.367.882 | 36.662.150 | - | 453.353.058 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 52.352.584 | 98.352.778 | 21.710.281 | - | 172.415.643 |
| Instrumente financiare derivate | 50.739 | - | - | - | 50.739 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin contul de profit sau pierdere | - | - | - | - | - |
| Alte active financiare | 4.277.147 | 5.764.730 | 52.986 | 2.510 | 2.482.735 |
| Total active financiare (A) | 1.508.947.314 | 1.299.004.747 | 299.484.624 | 55.264.240 | 3.162.700.925 |
| Datorii financiare | | | | | |
| Depozite de la banchi | 29.054 | - | - | - | 29.054 |
| Depozite de la clienti | 1.454.847.193 | 1.216.932.460 | 279.681.750 | 94.859.530 | 3.046.320.933 |
| Imprumuturi subordonate | - | - | 19.831.783 | - | 19.831.783 |
| Datorii din operatiuni de leasing | 4.487.549 | 37.854.595 | - | - | 42.342.144 |
| Alte datorii financiare | 1.480.329 | 10.907.180 | 28.796 | 108.636 | 12.524.941 |
| Total datorii financiare (B) | 1.460.844.125 | 1.265.694.235 | 299.542.329 | 94.968.166 | 3.121.048.855 |
| Active/(datorii) financiare nete - (A-B) | 48.103.189 | 33.310.512 | -57.705 | -39.703.926 | 41.652.070 |

Categoria altă monede include francul elvețian și lira sterlină.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.3. Riscul valutar (continuare)

| | La 31 decembrie 2019 | RON | EUR | USD | Alte valute | Total |
|---|----------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|---------------|
| Active financiare | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la bănci centrale | 158.111.718 | 197.133.756 | 3.330.527 | 2.582.874 | - | 361.158.875 |
| Plasamente la banchi | 43.002.800 | 108.618.274 | 142.285.763 | 1.793.495 | - | 295.700.332 |
| Active financiare evaluate la cost amortizat | 260.761.075 | 24.613.203 | 39.782.295 | - | - | 325.156.573 |
| Credite și avansuri acordate clienților net de ajustări pentru depreciere | 566.365.891 | 668.505.052 | 18.225.663 | 27.832.697 | - | 1.280.929.303 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 35.638 | - | 4.642.171 | - | - | 35.638 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin contul de profit sau pierdere | 591.208 | 2.077.930 | 56.241 | 2.417 | - | 4.642.171 |
| Alte active financiare | - | - | - | - | - | 2.727.796 |
| Total active financiare (A) | 1.028.868.330 | 1.000.948.215 | 208.322.660 | 32.211.483 | 2.270.350.688 | |
| Datorii financiare | | | | | | |
| Depozite de la banchi | 29.054 | 47.793.266 | 29.832.730 | - | - | 77.655.050 |
| Depozite de la clienți | 1.006.556.407 | 908.442.639 | 195.058.116 | - | - | 2.125.226.022 |
| Instrumente financiare derivate | 314.885 | - | - | - | - | 314.885 |
| Datorii din operațiuni de leasing | 5.108.157 | 40.693.723 | - | - | - | 45.801.880 |
| Alte datorii financiare | 1.726.693 | 2.408.291 | 277.216 | - | - | 4.412.201 |
| Total datorii financiare (B) | 1.013.735.197 | 999.337.919 | 225.168.062 | 15.168.860 | 2.253.410.038 | |
| Active/ (datorii) financiare nete - (A-B) | 15.133.133 | 1.610.296 | -16.845.402 | 17.042.623 | 16.940.650 | |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument finanțier să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument finanțier să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Banca este expusă riscurilor privind efectele fluctuațiilor ratei dobânzii pe piață, atât în ceea ce privește valoarea justă cât și fluxul de numerar. Marjele de dobândă pot crește ca urmare a unor astfel de modificări, dar pot diminua sau crea pierderi în cazul în care au loc mișcări neprevăzute.

Obiectivele stabilite prin profilul de risc se realizează, în principal, prin monitorizarea permanentă a indicatorilor pentru riscul de rata a dobânzii (GAP-ului relativ, nivelul pragului de rentabilitate corroborat versus nivelul ecartului mediu de dobândă, diferența dintre dobândă medie activă aferentă creditelor în valută și costul surselor atrase cumulat cu marja de risc, etc.).

Banca determină și monitorizează trimestrial/lunar indicatorul „modificarea potentială a valorii economice” ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii, prin aplicarea unei/unor schimbări bruste și neasteptate a ratelor dobânzii - soc/socuri standard de 200 puncte de baza în ambele direcții, indiferent de moneda.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în tolerantele la risc și profilul de risc asumat, Banca monitorizează evoluția în dinamică a activelor și pasivelor Bancii sensibile la variația ratei dobânzii realizând programe de scenarii și simulări de tip „stress testing”.

Reglementările interne referitoare la riscul de piată sunt prezentate spre avizare către Consiliul de Administrație.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Bancii la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019. Sunt incluse în tabel activele și pasivele financiare ale Bancii la valorile contabile clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintre data modificării ratelor dobânzii și data maturității.

| La 31 decembrie 2020 | Sub | De la 1 lună | De la 3 luni la 1 an | De la 1 an la 5 ani | Peste 5 ani | Nepurătăore de dobândă | Total |
|---|----------------------|---------------------|----------------------------|------------------------|-------------------|---------------------------|----------------------|
| | 1 lună | 3 luni | 1 an | 5 anni | 5 anni | | |
| Active financiare | | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la bănci centrale | 299.386.410 | - | - | - | - | 39.164.487 | 338.550.897 |
| Plasamente la bănci | 531.644.117 | - | - | - | - | 34.520 | 531.678.637 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | 1.518.031.941 | 79.529.532 | 33.509.924 | 6.084.737 | 3.763.670 | 13.152.039 | 1.654.071.843 |
| Active financiare la cost amortizat | - | 120.188.711 | 10.005.439 | 314.290.618 | - | 8.868.290 | 453.353.058 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | - | 24.392.772 | - | 136.859.305 | 9.929.778 | 1.233.788 | 172.415.643 |
| Instrumente financiare derivate | 50.739 | - | - | - | - | - | 50.739 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin profit sau pierdere | - | - | - | - | - | 2.482.735 | 2.482.735 |
| Alte active financiare | - | - | - | - | - | 10.097.373 | 10.097.373 |
| Total active financiare | 2.349.113.207 | 224.111.015 | 43.515.363 | 457.234.660 | 13.693.448 | 75.033.232 | 3.162.700.925 |
| Datorii financiare | | | | | | | |
| Depozite de la bănci | 29.054 | - | - | - | - | - | 29.054 |
| Depozite de la clienti | 1.220.831.078 | 339.444.009 | 1.399.207.687 | 54.405.465 | 18.496.494 | 13.936.200 | 3.046.320.933 |
| Imprumuturi subordonate | - | 19.830.000 | - | - | - | 1.783 | 19.831.783 |
| Datorii din operațiuni de leasing | - | - | - | - | - | 42.342.144 | 42.342.144 |
| Alte datorii financiare | - | - | - | - | - | 12.524.941 | 12.524.941 |
| Total datorii financiare | 1.220.860.132 | 359.274.009 | 1.399.207.687 | 54.405.465 | 18.496.494 | 68.805.068 | 3.121.048.855 |
| Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP) | 1.128.253.075 | -135.162.994 | -1.355.692.324 | 402.829.195 | -4.803.046 | 6.228.164 | 41.652.070 |

În valoarea aferentă liniei Credite și avansuri acordate clientelei pentru intervalul sub o lună sunt incluse credite în valoare de 1.182.156.119 RON cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care urmatoarea data de schimbare a dobânzii este sub o lună.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

| | La 31 decembrie 2019 | Sub 1 lună | | | De la 1 lună la 1 an | | | De la 1 an la 5 ani | | | Peste 5 ani | | | Neportătoare de dobândă | Total |
|---|----------------------|------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------------|----------------------|
| | | De la 1 lună la 3 luni | De la 3 luni la 1 an | De la 1 an la 5 ani | De la 1 an la 5 ani | De la 1 an la 5 ani | De la 1 an la 5 anni | | |
| Active financiare | | | | | | | | | | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la bănci centrale | 319.668.627 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 41.490.248 | 361.158.875 |
| Plasamente la bănci | 253.715.935 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 47.219 | 295.700.332 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | 1.224.108.362 | 1.256.561 | 31.672.571 | 8.011.997 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 1.280.919.303 | 1.280.919.303 |
| Investiții la cost amortizat | - | 60.005.527 | 64.866.889 | 194.897.448 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.386.709 | 325.156.573 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.638 | 35.638 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin profit sau pierdere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 4.642.171 | 4.642.171 |
| Alte active financiare | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.727.796 | 2.727.796 |
| Total active financiare | 1.797.492.924 | 61.262.088 | 96.539.460 | 244.846.623 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 5.346.447 | 64.863.146 | 2.270.350.688 |
| Datorii financiare | | | | | | | | | | | | | | | |
| Depozite de la bănci | 29.854.654 | 47.793.000 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.396 | 77.655.050 |
| Depozite de la clienți | 709.597.879 | 277.284.438 | 1.023.717.363 | 86.616.582 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 8.021.784 | 2.125.226.022 |
| Instrumente financiare derivate | 314.885 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 314.885 |
| Alte datorii financiare* | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 50.214.081 | 50.214.081 |
| Total datorii financiare | 739.767.418 | 325.077.438 | 1.023.717.363 | 86.616.582 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 19.987.976 | 58.243.261 | 2.253.410.038 |
| Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP) | 1.057.725.506 | -263.815.350 | -927.177.903 | 158.230.041 | -14.641.529 | -14.641.529 | -14.641.529 | -14.641.529 | -14.641.529 | -14.641.529 | -14.641.529 | -14.641.529 | -14.641.529 | 6.619.885 | 16.940.650 |

*sunt incluse și Datorii din operațiuni de leasing, neportatoare de dobândă

In valoarea aferentă liniei Credită și avansuri acordate clientelei pentru intervalul sub o lună sunt incluse credite în valoare de 795.267.125 RON cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care următoarea data de schimbare a dobânzii este sub o lună.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

Analiza sensibilității

Toate sumele în lei

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|---|---|
| | Efect asupra contului de profit și pierdere | Efect asupra contului de profit și pierdere |
| | RON | +3.941.668/-3.941.668 |
| EUR | -181.330/-181.330 | -762.534/+762.534 |
| USD | +6.062.228/-6.062.228 | +6.605.269/-6.605.269 |
| TOTAL Rata dobânzii (± 200 b.p.) | +9.822.566/-9.822.566 | +9.385.455/-9.385.455 |

| Interval volatilitate | profil de risc valutar stresat | pozitia valutara | | Efect asupra contului de profit și pierdere | Efect asupra contului de profit și pierdere |
|--------------------------|--------------------------------------|------------------|-------|---|---|
| | | 2020 | 2019 | | |
| 5 zile lucratoare | nivel curent | 0,53% | 1,23% | -290.960 | -300.297 |
| | mediu | 11% | 11% | -2.610.619 | -1.459.246 |
| | mediu-ridicat | 15% | 15% | -3.559.935 | -1.989.881 |
| | ridicat | 20% | 20% | -4.746.580 | -2.653.175 |
| 10 zile lucratoare | nivel curent | 0,53% | 1,23% | -345.167 | -378.111 |
| | mediu | 11% | 11% | -3.146.246 | -1.883.837 |
| | mediu-ridicat | 15% | 15% | -4.290.336 | -2.568.869 |
| | ridicat | 20% | 20% | -5.720.448 | -3.425.159 |

Modificari maxime ale cursurilor de schimb observate in ultimii 10 ani.

| Interval | EUR | USD | GBP | CHF |
|--------------------|-------|-------|--------|--------|
| 5 zile lucratoare | 5,17% | 8,03% | 10,22% | 22,68% |
| 10 zile lucratoare | 3,98% | 6,65% | 7,97% | 20,42% |

La 31 decembrie 2020, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 200 bp mai mare iar celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul net al anului următor ar fi fost cu 9.823 mii lei mai mare (2019: cu 9.385 mii lei mai mare).

La 31 decembrie 2020, în cazul în care cursurile valutare ar înregistra o fluctuație defavorabilă egală cu maximul înregistrat în oricare 10 zile lucratoare consecutive din ultimii 10 ani (celelalte variabile fiind menținute constante), atunci profitul net al anului ar fi fost cu 345 mii lei mai mic (2019: cu 378 mii lei mai mic).

Parametri de calcul al sensibilității

Senzitivitatea față de rata dobânzii: calcul pe baza măsurilor echivalente duratei prezentate în raportul IR Gap. Având în vedere fluctuațiile ratelor dobânzii din anul anterior, precum și analizele și programele Departamentului Trezorerie, se apreciază că 200 puncte de bază reprezintă o estimare rezonabilă a miscării ratei dobânzii.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

Senzitivitatea față de cursul de schimb: calcul pe baza pozițiilor deschise în valută. la data raportării și a unor pozitii stresate corespunzătoare unor profile de risc ridicate. Fluctuațiile cursurilor de schimb sunt determinate calculând mariatia maxima a cursurilor valutare în oricare 5 / 10 zile lucratoare consecutive din ultimii 10 ani. Se estimează ca o pozitie valutara deschisa foarte mare poate fi inchisa în 1-2 zile. dar se utilizeaza intervale extreme de 5-10 zile în care se considera ca pozitia valutara va fi redusa la nivelul asumat în profilul de risc. Sunt calculate efectele asupra contului de profit și pierdere, necesarul suplimentar de capital, modificarea indicatorului de solvabilitate.

3.5. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate exprima riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor și capitalului. determinat de incapacitatea Bancii de a-si indeplini obligatiile la scadenta, avand în vedere volatilitatea depozitelor care asigura, în principal, finantarea, intrucat anumiti creditori sunt mai sensibili la evenimentele de piata decat altii.

Banca este expusa cererilor zilnice privind decontarea în numerar a depozitelor cu scadență de o zi. conturilor curente. depozitelor scadente. tragerilor de împrumuturi și garanții. Banca nu păstrează resurse monetare excesive pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine. Banca stabilește limite privind nivelul minim al fondurilor necesare în vederea onorării unor astfel de cereri. care trebuie să fie disponibile pentru a acoperi retrageri la nivele de cerere neprevăzute.

a) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar care trebuie plătite de către Bancă în conformitate cu obligațiile financiare până la scadențele contractuale la data bilanțului și a datei de plată așteptată. Datorile financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate. Activele financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate aferente creantelor înregistrate la data bilanțului, Banca administrează riscul de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar neactualizate estimate.

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.5. Riscul de lichiditate (continuare)

b) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nedervative (continuare)

La 31 decembrie 2020

| | Sub 1 lună | 1 - 3 luni | 3 luni - 1 an | 1 - 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|---|----------------------|---------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Active financiare | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la bănci centrale | 338.550.897 | - | - | - | - | 338.550.897 |
| Plasamente la bănci | 531.678.637 | - | - | - | - | 531.678.637 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | 65.080.818 | 112.891.444 | 457.805.565 | 488.841.032 | 529.452.984 | 1.654.071.843 |
| Active financiare la cost amortizat | - | 123.232.895 | 10.077.680 | 320.042.483 | - | 453.353.058 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului gicbal | 172.415.643 | - | - | - | - | 172.415.643 |
| Instrumente financiare derivate | 50.739 | - | - | - | - | 50.739 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin profit sau pierdere | 2.482.735 | - | - | - | - | 2.482.735 |
| Alte active financiare | 5.387.827 | 600.834 | 1.781.526 | 2.327.186 | - | 10.097.373 |
| Total Active financiare (scadente contractuale) | 1.115.647.296 | 236.725.173 | 469.664.771 | 811.210.701 | 529.452.984 | 3.162.700.925 |
| Datorii financiare | | | | | | |
| Depozite de la bănci | 29.054 | - | - | - | - | 29.054 |
| Depozite de la clienti | 1.204.684.460 | 344.330.075 | 1.424.053.235 | 68.360.174 | 25.827.853 | 3.067.255.797 |
| Imprumuturi subordonate | - | 162.282 | 490.414 | 2.605.435 | 20.102.848 | 23.360.979 |
| Datorii din operatiuni de leasing | 681.486 | 1.364.735 | 5.574.266 | 23.354.237 | 11.367.420 | 42.342.144 |
| Alte datorii financiare | 12.524.941 | - | - | - | - | 12.524.941 |
| Credite și alte angajamente referitoare la crediteare | 298.313 | 10.803.401 | 36.269.394 | 12.366.190 | 790.294 | 60.527.592 |
| Scrisori de garantie emise | 2.129.193 | 4.283.673 | 18.668.254 | 14.705.047 | 586.162 | 40.372.329 |
| Total Datorii financiare (scadente contractuale) | 1.220.347.447 | 360.944.166 | 1.485.055.563 | 121.391.083 | 58.674.577 | 3.246.412.836 |
| Pozitia neta | -104.700.151 | -124.218.993 | -1.015.390.792 | 689.819.618 | 470.773.407 | -83.711.911 |

Riscul de lichiditate este reprezentat de dificultatea unei entități de a-și îndeplini obligațiile contractuale. Banca are o poziție scurtă netă mai mică de 1 an datorita maturității scurte a depozitelor clientilor, dar și a instituțiilor de credit. Banca nu păstrează resurse monetare pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine; pe baza istoricului aferent prelungirilor depozitelor de către clienți Banca consideră în mod rezonabil aceste surse de finanțare ca fiind stabile.

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**3.5. Riscul de lichiditate (continuare)****b) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate (continuare)**

La 31 decembrie 2019

| | Sub 1 lună | 1 - 3 luni | 3 luni - 1an | 1 - 5 ani | Peste 5 ani | Total |
|---|--------------------|---------------------|----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Active financiare | | | | | | |
| Numerar și disponibilități la bănci centrale | - | - | - | - | - | 361.158.875 |
| Plașamente la banchi | 253.758.657 | - | - | 41.941.675 | - | 295.700.332 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | 69.822.403 | 99.834.463 | 420.986.094 | 261.858.446 | 428.427.897 | 1.280.929.303 |
| Investiții la cost amortizat | - | 61.148.608 | 66.004.733 | 198.003.232 | - | 325.156.573 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 35.638 | - | - | - | - | 35.638 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă obligatoriu prin profit sau pierdere | 4.642.171 | - | - | - | - | 4.642.171 |
| Alte active financiare | 2.727.796 | - | - | - | - | 2.727.796 |
| Total Active financiare (scadente contractuale) | 692.145.540 | 160.983.071 | 486.990.827 | 501.803.353 | 428.427.897 | 2.270.350.688 |
| Datorii financiare | | | | | | |
| Depozite de la banchi | 29.864.637 | 47.798.576 | - | - | - | 77.663.213 |
| Depozite de la clienti | 703.925.837 | 280.976.753 | 1.042.968.505 | 92.174.191 | 25.601.278 | 2.145.646.564 |
| Instrumente financiare derivate | 314.885 | - | - | - | - | 314.885 |
| Alte datorii financiare* | 5.070.033 | 1.315.954 | 5.885.405 | 23.855.023 | 14.087.666 | 50.214.081 |
| Credite și alte angajamente referitoare la creditare | 2.643.435 | 10.561.692 | 6.282.467 | 35.439.218 | 500.829 | 55.427.641 |
| Scriitorii de garanție emise | 1.138.142 | 7.305.836 | 11.858.772 | 13.952.937 | 575.316 | 34.831.003 |
| Total Datorii financiare (scadente contractuale) | 742.956.969 | 347.958.811 | 1.066.995.149 | 165.421.369 | 40.765.089 | 2.364.097.387 |
| Pozitia netă | -50.811.429 | -186.975.740 | -580.004.322 | 336.381.984 | 387.662.808 | -93.746.699 |

*sunt incluse și Datorii din operațiuni de leasing

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare

Analiza ierarhiei valorii juste a instrumentelor financiare măsurate la valoarea justă.

Nivelul 1 - include instrumentele listate pe piețele active pentru active sau datorii identice;

Nivelul 2 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații observabile pentru activ sau datorie, fie direct (cum sunt prețurile), fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri); și

Nivelul 3 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2020

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------|
| Active financiare | | | | |
| Alte active financiare | | | | |
| Active financiare evaluate la valoarea justă, din care: | | | | |
| - Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 172.386.662 | - | 28.981 | 172.415.643 |
| - Instrumente financiare derivate | - | - | 50.739 | 50.739 |
| - Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere | - | - | 2.482.735 | 2.482.735 |
| Total active evaluate la valoare justă | 172.386.662 | - 2.562.455 | 174.949.117 | |
| Datorii financiare | | | | |
| Instrumente financiare derivate | - | - | - | - |
| Total datorii evaluate la valoare justă | - | - | - | - |

Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2019:

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
|---|-----------|-----------|------------------|------------------|
| Active financiare | | | | |
| Alte active financiare | | | | |
| Active financiare evaluate la valoarea justă, din care: | | | | |
| - Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | - | - | 35.638 | 35.638 |
| - Instrumente financiare derivate | - | - | - | - |
| - Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere | - | - | 4.642.171 | 4.642.171 |
| Total active evaluate la valoare justă | - | - | 4.677.809 | 4.677.809 |

Actiunile Visa în suma de 4.642.171 lei au fost retrătate datorită faptului că în 2020 au fost reclasificate din Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare (continuare)

Datorii financiare

| | | | | |
|--|---|---|----------------|----------------|
| Instrumente financiare derivate | - | - | 314.885 | 314.885 |
| Total datorii evaluate la valoarea ajustă | - | - | 314.885 | 314.885 |

Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în bilanț la valoarea justă

Tabelul următor rezumă valorile juste ale acelor active și datorii financiare care nu sunt prezentate la valoarea justă în bilanțul contabil al Băncii. Prețurile de cumpărare sunt folosite la estimarea valorilor juste ale activelor, iar prețurile de vânzare sunt aplicate pentru datorii.

Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2020 și care nu sunt măsurate la valoarea justă:

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
|--|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Active financiare | | | | |
| Numerar și disponibilități la bănci central | 338.550.897 | - | - | 338.550.897 |
| Plasamente la banchi | - | 531.678.637 | - | 531.678.637 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | - | - | 1.649.181.685 | 1.649.181.685 |
| Active financiare evaluate la cost amortizat | 453.353.058 | - | - | 453.353.058 |
| Alte active financiare | - | - | 10.097.373 | 10.097.373 |
| Total active financiare | 791.903.955 | 531.678.637 | 1.659.279.058 | 2.982.861.650 |

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
|---------------------------------|-----------|----------------------|-------------------|----------------------|
| Datorii financiare | | | | |
| Depozite de la banchi | - | 29.053 | - | 29.053 |
| Depozite de la clienti | - | 3.046.320.933 | - | 3.046.320.933 |
| Imprumuturi subordonate | - | 19.831.783 | - | 19.831.783 |
| Alte datorii financiare | - | - | 12.524.941 | 12.524.941 |
| Total datorii financiare | - | 3.066.181.769 | 12.524.941 | 3.078.706.710 |

Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2019 și care nu sunt măsurate la valoarea justă:

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|
| Active financiare | | | | |
| Numerar și disponibilități la bănci central | 361.158.875 | - | - | 361.158.875 |
| Plasamente la banchi | - | 295.700.332 | - | 295.700.332 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | - | - | 1.277.875.694 | 1.277.875.694 |
| Investitii la cost amortizat | 326.888.899 | - | - | 326.888.899 |
| Alte active financiare | - | - | 2.727.796 | 2.727.796 |
| Total active financiare | 688.047.774 | 295.700.332 | 1.280.603.490 | 2.264.351.596 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare (continuare)

| | Nivelul 1 | Nivelul 2 | Nivelul 3 | Total |
|---------------------------------|-----------|----------------------|------------------|----------------------|
| Datorii financiare | | | | |
| Depozite de la banci | - | 77.655.050 | - | 77.655.050 |
| Depozite de la clienti | - | 2.125.226.022 | - | 2.125.226.022 |
| Alte datorii financiare | - | - | 4.412.201 | 4.412.201 |
| Total datorii financiare | - | 2.202.881.072 | 4.412.201 | 2.207.293.273 |

a. Creațe asupra instituțiilor de credit

Creațele asupra instituțiilor de credit includ plasamente interbancare și sume în curs de decontare.

Valoarea justă a plasamentelor cu dobânda variabilă și a depozitelor overnight este reprezentată de valoarea contabilă a acestora. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piață monetară pentru datorii cu un risc de credit și o scadență rămasă similară.

Având în vedere că prețurile produselor se bazează pe ratele dobânzilor variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

b. Creațe asupra clientilor

Imprumuturile și avansurile acordate clientului sunt calculate net de provizioanele pentru depreciere. Valoarea justă estimată a împrumuturilor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi primite. Fluxurile de numerar estimate sunt actualizate la rata de piață în vederea stabilirii valorii juste.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, diferențele dintre valoarea justă și valoarea contabilă nu sunt semnificative.

c. Depozite și împrumuturi contractate

Valorile juste estimate ale depozitelor care nu au o scadență declarată, care includ depozite fără dobândă, sunt reprezentate de suma rambursată la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și altor împrumuturi fără preț cotat pe piață se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând rata dobânzii pentru datoriile noi cu scadență rămasă similară.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

d. Active financiare la cost amortizat

Valoarea justă a investițiilor la cost amortizat este determinată folosind pretul menținut în marja bid-ask, fiind cea mai reprezentativă valoare justă în circumstanțele date, pretul pe care conducea la o considerație, fiind ultimul pret de tranzacționare la data raportării.

e. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – Participații

Titlurile de capital detinute pentru vânzare includ titluri care nu sunt tranzactionate pe o piată activă. Datorită naturii pietelor de capital locale, nu este posibil să se obțină valoarea de piată pentru aceste titluri.

Actiunile nu sunt cotate și valori recente în ceea ce privește pretul lor de tranzacționare nu sunt accesibile public. Managementul nu intenționează să vanda aceste actiuni în viitorul apropiat. Banca a determinat valoarea justă pentru aceste folosind metoda activului net pe baza situațiilor financiare publicate.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare (continuare)

f. Activele și pasivele financiare

Conducerea Bancii a considerat ca valoarea justă este aceeași cu valoarea contabilă luând în considerare că aceste active și pasive financiare sunt estimate de a fi decontate în decurs de o lună sau sunt fără scadentă fixă, respectiv sunt pe termen scurt și valoarea contabilă nu este semnificativ diferită de valoarea justă.

3.7. Gestionarea capitalului

Banca calculează fondurile proprii conform Regulamentului nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Bancii Naționale a României nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudentiale pentru instituțiile de credit.

Banca Națională Română. În calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului bancar, monitorizează cerințele de fonduri proprii ale Bancii în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, respectiv:

- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4.5 %;
- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de 6 %;
- o rată fondurilor proprii totale de 8 %.

La 31 decembrie 2020 cerința de fonduri proprii a fost după cum urmează:

- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza de 7.16 %;
- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de 9.55 %;
- rată de adecvare a capitalului total de 12.73 %.

În ceea ce privește managementul capitalului, Banca evaluează adecvarea capitalului la riscuri în conformitate cu „Strategia privind procesul intern de evaluare a adevarării capitalului la riscuri”, reglementările BNR și respectiv pachetul de reglementări CRD IV.

Tabelul de mai jos rezumă componența capitalului de reglementare și indicatorii pentru anul finanțiar încheiat la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019.

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Capital de nivel 1 | | |
| Total capital de nivel 1 | 307.688.154 | 309.055.994 |
| Capital de nivel 2 | | |
| Total capital de nivel 2 | 19.830.000 | - |
| Total capital | 327.518.154 | 309.055.994 |
| | | |
| Total expunere risc de credit | 1.527.886.496 | 1.482.115.233 |
| Total expunere ponderată la risc | 1.600.284.333 | 1.586.520.919 |
| | | |
| Rata fondurilor proprii de nivel 1 | 19.23% | 19.48% |
| | | |
| Rata fondurilor proprii totale | 20.47% | 19.48% |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)

33.7. Gestionarea capitalului (continuare)

In 25 septembrie 2019, respectiv 16 octombrie 2019, a avut loc o majorare a capitalului social în sumă de 10 milioane EUR, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 03.09.2019, aspect care a condus la asigurarea unor rate adecvate în ceea ce privește nivelul fondurilor proprii deținute de bancă. În anul 2020 nu a avut loc o majorare a capitalului social, în schimb au fost atrase 2 împrumuturi subordonate în suma de 5 milioane USD.

În iunie 2020, Banca Națională a României a aprobat includerea în fondurile proprii de nivel 2 a sumei de 5 milioane USD, reprezentând două împrumuturi subordonate acordate pe o perioadă de 5 ani de domnul Goulandris Nicholas John (2 milioane USD), respectiv de societatea EDEN SHIPHOLDING LTD (3 milioane USD).

La 31 decembrie 2020, după efectuarea auditului situațiilor financiare, Banca înregistrează atât o rata a fondurilor proprii de nivel 1 de 19.23% cât și o rata a fondurilor proprii totale de 20.47%, peste nivelul minim impus de Banca Națională a României, de 14.05%, respectiv 17.23%.

4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APICAREA POLITICILOR CONTABILE

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

a) Pierderi din depreciere aferente creditelor și avansurilor

Banca își revizuează lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. Revizuirea deprecierii se face în conformitate cu politica privind evaluarea expunerilor la risc aprobată de către conducere. Pentru a stabili dacă o pierdere din deprecieră trebuie înregistrată în contul de profit și pierdere. Banca face aprecieri referitor la existența unor informații evidente care să indice o diminuare calculabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de credite înainte ca diminuarea să poată fi asociată unui anumit credit din respectivul portofoliu. Aceste probe pot să includă informații evidente care să indice o modificare nefavorabilă în statutul debitorilor dintr-un grup sau condiții economice la nivel național sau local economic care să aibă legătură deprecierea activelor din cadrul Băncii.

În planificarea fluxurilor de numerar viitoare conducerea utilizează estimări bazate pe pierderile istorice pentru activele din portofoliu. Metodologia și presupunerile utilizate în estimarea atât a valorii cât și a calendarului pentru fluxurile de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta cat mai corect capacitatea de plată a debitorilor.

b) Realizarea viitoarelor pierderi fiscale

Conform legislației românești fiscale, pierderile fiscale pot fi reportate pentru o perioadă de 7 ani generând impozit amânat în măsura în care realizarea de beneficii fiscale aferente, prin intermediul viitorului profit impozabil, este probabilă. Activele privind impozitul pe profit amânat aferent pierderilor fiscale reportate sunt recunoscute în măsura în care realizarea beneficiului fiscal prin profituri viitoare impozabile este probabilă. Profiturile impozabile viitoare și beneficiile creditului fiscal amânat care sunt probabile în viitor se bazează pe un plan de afaceri pregătit de management. Planul de afaceri ia în considerare o evoluție pozitivă și stabilă a veniturilor printr-o creștere organică și asumare de riscuri moderate, control strict al costurilor și o eficiență crescută, precum și o menținere a unui nivel adecvat de capitalizare și o poziție stabilă a nivelului de lichiditate.

Conducerea băncii estimează că banca va înregistra suficient profit în perioada viitoare pentru a beneficia de pierderile fiscale raportate, și consider că activele cu impozitul amânat recunoscute în acest sens la 31 decembrie 2019 vor fi absorbite în următoarele exerciții financiare. A se vedea nota 9.

c) Active financiare detinute la cost amortizat

În conformitate cu IFRS 9, Banca clasifică o parte din activele sale financiare ce nu reprezintă instrumente derivate, cu plati fixe sau estimabile și maturități fixe, drept active financiare la cost amortizat. Dacă Banca nu va reuși acest lucru cu excepția unor circumstanțe specifice cum ar fi vânzarea unei sume nesemnificative sau aproape de maturitate, va trebui să reclasifice întreaga categorie drept active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

5. VENITURI NETE DIN DOBANZI

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Venituri din dobânzi | | |
| Conturi curente și depozite la bănci | 4.180.969 | 5.753.987 |
| Credite și avansuri acordate clientelei | 76.306.035 | 61.414.446 |
| Active financiare evaluate la cost amortizat | 12.881.869 | 9.615.843 |
| Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | 1.768.459 | - |
| Total | 95.137.332 | 76.784.276 |
| Cheltuieli cu dobânzile | | |
| Conturi curente, imprumuturi și depozite de la bănci | -268.913 | -239.795 |
| Depozite de la clienti | -36.963.330 | -30.266.069 |
| Imprumuturi subordonate | -398.838 | - |
| Datorii din operațiuni de leasing | -1.129.311 | -1.067.154 |
| Alte cheltuieli cu dobanzile | -14.885 | - |
| Total | -38.775.278 | -31.573.018 |

6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Venituri din comisioane | | |
| Comisioane din tranzacții interbancale | 69.417 | 18.592 |
| Comisioane incasări și plăti clienti | 1.511.316 | 1.285.707 |
| Comisioane credite clienti | 963.709 | 71.519 |
| Comisioane din angajamente de creditare și scrisori de garantii emise | 520.346 | 592.581 |
| Comisioane din activitatea de asistență și consultanță | 106.607 | 354.652 |
| Comisioane privind mijloacele de plată | 2.604.121 | 2.862.887 |
| Alte comisioane | 20.485 | 21.447 |
| Total | 5.796.001 | 5.207.385 |

Veniturile din comisioane reprezintă venituri din contracte cu clienții și sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 15. Veniturile recunoscute din contractele cu clienții provin din următoarele categorii:

Comisioane din metodele de plată:

ACESTE COMISIOANE SUNT PERCEPTE ATUNCI CÂND ARE LOC TRANZACȚIA; SUNT INCLUSE ÎN ACEASTĂ CATEGORIE TOATE COMISIOANELE CARE SE REFERĂ LA CONVENȚIILE DE DEBITARE DIRECTĂ, MONEY GRAM, ORDINE DE PLATĂ ȘI ALTE MIJLOACE DE PLATĂ.

ÎN CAZUL COMISIOANELOR BAZATE PE TRANZACȚII (DE EXEMPLU, COMISION RETRAGERE / PLATĂ ÎN NUMERAR, COMISIONUL COMERCIANȚILOR, COMISION DE SCHIMB ETC.), PLATA COMISIOANELOR VA AVEA LOC IMMEDIAT DUPĂ TRANZACȚIE SAU LUNAR. COMISIONUL ESTE DE OBICEI DETERMINAT CA % DIN TRANZACȚIE CU O SUMĂ MINIMĂ FIXĂ.

ÎNCASĂRILE ȘI COMISIOANELE DE PLATĂ ALE CLINȚILOR:

SE APICĂ UNEI GAME LARGI DE SERVICII BANCARE STANDARD, COMISIOANE AFERENTE (ALERTĂ PRIN SMS, INTERNET BANKING, COMISION DE ADMINISTRARE LUNAR, DESCHIDAREA DE CONTURI CURENTE, CONTURI ESCROW, CONT DE GARANȚII SEMNIFICATIVE ȘI CONTURI DE ÎNCHIDERE ETC.)

ACESTE COMISIOANE SUNT CONSIDERATE COMISIOANE UNICE AFERENTE UNUI SERVICIU SPECIFIC CARE ESTE FURNIZAT DE CĂTRE BANCĂ ȘI, PRIN URMARE, SUNT CONTABILIZATE LA FURNIZAREA SERVICIULUI, DAR POT FI TAXATE ȘI LUNAR PENTRU SERVICIILE FURNIZATE ÎN LUNA PRECEDENTĂ.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE (continuare)

Comisioane din angajamente de creditare și scrisori de garanție emise:

Această categorie cuprinde comisioane legate de credite care nu sunt incluse în calculul ratei dobânzii efective datorită naturii lor. De asemenea, în această categorie, Banca include următoarele comisioane: comision de analiză a creditului (pentru acele analize pentru care nu se acordă credite), comision de rambursare anticipată, comision de neretragere a creditului (pentru expuneri extra-bilanțiere), comision de agent, etc.

Comisioanele pentru garanțiile financiare și acreditive sunt amortizate liniar pe durata de viață a instrumentelor.

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu comisioane | | |
| Comisioane din tranzacții interbancale | -530.148 | -484.571 |
| Comisioane din operațiuni cu clientela | -134.067 | -83.449 |
| Comisioane privind mijloacele de plată | -607.284 | -440.592 |
| Alte comisioane | -61.469 | -61.881 |
| Total | -1.332.968 | -1.070.493 |

7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|-------------------|
| Venituri din exploatare din: | | |
| Dividende | 28.825 | 28.825 |
| Profit din vânzarea activelor financiare evaluate FVOCI (i) | 2.552.252 | - |
| Reclasificarea activelor financiare (ii) | 503.474 | 1.354.843 |
| Inchirierea casutelor de valori | 26.123 | 19.859 |
| Vânzarea activelor reposedate (iii) | 4.102.616 | 3.055.644 |
| Venituri nete cu ajustarea activelor reposedate | 91.831 | - |
| Vânzarea mijloacelor fixe | 78.140 | - |
| Vânzarea investițiilor imobiliare | 283.132 | 3.758.314 |
| Reevaluarea investițiilor imobiliare | 819.184 | 3.422.770 |
| Inchirierea investițiilor imobiliare | 554.043 | 382.826 |
| Reevaluarea imobilizărilor corporale | 142.197 | |
| Alte venituri | 555.404 | 566.502 |
| Total | 9.738.075 | 12.589.583 |

- i. În 2020 Banca a vândut obligațiuni emise de guvernul României din portofoliul de active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, la un preț de piata mai mare decât prețul la achiziție.
- ii. Actiunile Visa în suma de 4.642.171 lei au fost retrătate în 2019 datorită faptului că în 2020 au fost reclassificate din Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere. Sumă de 2.570.828 lei retrătată în alte venituri din exploatare, reprezintă diferențele de valoare justă înregistrate din care cele înregistrate în cursul anului sunt în suma de 1.354.843 lei. Diferență din anii anteriori în suma de 1.215.985 lei au fost înregistrate în rezultatul reportat.
- iii. În 2020, Banca a vândut proprietăți deținute în urma executării silite a creditelor neperformante, la un preț total de 31.467.406 RON (2019: 27.521.716 RON), care au fost înregistrate la o valoare contabilă netă de 27.364.790 RON (2019: 24.652.047 RON), înregistrând un profit de 4.102.616 RON (2019: pierdere de 2.869.669 RON).

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli de exploatare, din care:: | | |
| Chirii | -212.414 | -440.308 |
| Cheltuieli cu beneficiile angajatilor | -37.351.222 | -34.856.310 |
| Cheltuieli privind contributiile sociale | -1.087.422 | -989.389 |
| Contributiile Fondul de garantare a depozitelor | -824.205 | -2.243.464 |
| Alte taxe si impozite | -1.708.101 | -2.021.164 |
| Consumabile | -1.236.943 | -1.276.703 |
| Intretinere si reparatii | -6.211.907 | -5.784.684 |
| Utilitati | -1.274.728 | -1.433.501 |
| Posta si telecomunicatii | -3.421.572 | -3.309.903 |
| Colaboratori si intermediere | -787.664 | -1.233.370 |
| Deplasari, detasari, transferari | -60.480 | -354.824 |
| Alte servicii execute de terți (i) | -7.139.126 | -6.760.073 |
| Protocol | -260.548 | -457.359 |
| Publicitate si reclama | -678.385 | -2.001.483 |
| Cheltuieli nete cu ajustarea activelor reposedate | - | -3.309.150 |
| Amortizare imobilizari corporale si necorporale | -3.307.462 | -2.703.534 |
| Amortizare active reprezentand dreptul de utilizare | -8.042.920 | -7.695.442 |
| Cheltuieli nete din ajustari pentru creante din operatiuni diverse | -2.615.565 | -53.400 |
| Cheftuiala neta cu alte provizioane | -1.088.056 | -808.442 |
| Alte cheltuieli de exploatare | -624.288 | -698.468 |
| Total | -77.933.009 | -78.430.971 |

Numarul mediu de angajati la sfarsitul anului 2020 este de 284 (2019: 247)

Linia „Alte servicii execute de terți” include si taxele platite de Banca către auditorul statutar pentru auditul situațiilor financiare statutare pentru 2020: 339.456 RON (2019: 319.488 RON). Este de mentionat ca taxele platite catre auditorul statutar includ nu si serviciile de audit privind informatiile prezentate in situatiile financiare FINREP – F04.00 la nivel individual, aferente datei de 30.06.2020 si auditul FINREP la 31.12.2020 si care nu sunt masurate la valoarea justa. Servicii non-audit adiționale nu au fost furnizate de către firma de audit.

9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profitul înainte de impozitare al Băncii diferă de valoarea teoretică care ar rezulta în urma utilizării ratei de impozitare de bază:

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|--------------------|
| Profit înainte de impozitare | 472.824 | -16.964.804 |
| Impozit pe profit aferent perioadei în curs | - | - |
| Impozit pe profit teoretic cheltuiala/(venit) calculate la rata reglementată de 16% | -75.652 | 2.714.369 |
| Efectul fiscal al: | | |
| Cheftuielilor nedeductibile | -2.569.666 | -2.876.753 |
| Elementelor de venituri asimilate | -1.931 | -463.481 |
| Altior deduceri | 532.977 | 432.565 |
| Elementelor de venituri neimpozabile | 2.062.941 | 4.062.152 |
| Utilizarea pierderii fiscale reportate si nerecunoscute | 51.331 | -3.868.852 |
| Total | - | - |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2019: 16%). Impozitul pe profit amânat se calculează pentru toate diferențele temporare după metoda contabilității de angajament, folosind o rată de impozitare a profitului de 16% (2019: 16%).

Profitul contabil realizat de Banca în 2020 de 472.824 lei a fost ajustat pentru calculul rezultatului fiscal cu suma de 152.005 lei, provenita din venituri neimpozabile, elemente asimilate veniturilor, cheltuieli nedeductibile și alte deduceri. Profitul fiscal generat de Banca în 2020 de 320.819 lei, a diminuat pierderile fiscale reportate din perioadele anterioare de 234.015.354 lei (după rectificarea aferentă anului 2019 de 213.502 lei cheltuieli nedeductibile suplimentare aferente operațiunilor de leasing – amortizare și dobânzi).

Astfel la 31 decembrie 2020, Banca are o pierdere fiscală reportată de 233.694.535 lei din care 93.284.639 lei a expirat, rezultând o pierdere fiscală de recuperat din anii precedenți de 140.409.896 lei, care conform legislației fiscale, poate fi utilizată în 7 ani de la momentul realizării. Acestei pierderi fiscale îi corespunde un impozit pe profit amânat de natură unei creante de 22.465.583 lei. Banca recunoaște în continuare în situația pozitiei financiare o creanță cu impozitul amânat aferentă piererilor fiscale din anii precedenți la 31 decembrie 2020 de 10.948.417 lei (2019: 10.948.417 lei) având în vedere analiza efectuată cu privire la bugetele pentru următoarele exerciții financiare, acolo unde consideră că va putea genera suficient profit pentru a amortiza activele cu impozitul amânat recunoscute la 31 decembrie 2020.

Banca are o potențială creanță din impozitul amânat nerecunoscută în situația pozitiei financiare provenită din pierderi fiscale reportate neutilizate de 11.517.166 lei (2019: 26.528.200 lei).

Pierderile fiscale reportate expira după cum urmează:

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Pierderile fiscale reportate expira pana la: | | |
| 31 decembrie 2020 | - | 93.284.639 |
| 31 decembrie 2021 | 116.443.071 | 116.763.890 |
| 31 decembrie 2026 | 23.966.825 | 23.966.825 |
| Total | 140.409.896 | 234.015.354 |

În urma unei declarări rectificative pentru anul 2019 privind impozitul pe profit, efectuată pentru a evidenția că nedeductibile 50% din deprecierea și dobânda aferente contractelor de leasing pentru mașinile bancii achiziționate în regim de leasing, pierderea fiscală a anului 2019 devine 23.966.825 lei, iar suma totală a pierderilor fiscale la sfârșitul anului 2019 este 234.015.354 lei.

Creanțele, respectiv datoriiile privind impozitul amânat sunt atribuibile următoarelor elemente:

| | 31 decembrie 2019 | Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere cheltuiala/ (credit) | Impozit recunoscut în alte elemente ale rezultatului global | 31 decembrie 2020 |
|---|----------------------|--|--|----------------------|
| Pierdere fiscală reportată | 10.948.417 | - | - | 10.948.417 |
| Efectul fiscal al diferențelor din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global | - | - | 134.628 | 134.628 |
| Efectul fiscal net al diferențelor temporare nedeductibile/(taxabile) | 10.948.417 | - | 134.628 | 11.083.045 |

Creanțele din impozit amânat sunt recunoscute pentru pierdere fiscală reportată în măsura în care este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

10. NUMERAR SI DISPONIBILITATI LA BANCI CENTRALE

| | 2020 | 2019 |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Numerar in caserie | 39.164.488 | 41.490.247 |
| Conturi curente la BNR | 299.386.409 | 319.668.628 |
| - în RON | 186.810.496 | 138.015.672 |
| - în EUR | 112.575.913 | 181.652.956 |
| Total | 338.550.897 | 361.158.875 |

Conturile curente trebuie să îndeplinească cerințele obligatorii privind rezervele minime impuse de Banca Națională a României. Această rezervă reprezintă un depozit mediu minim pe o perioadă de o lună, pe baza resurselor atrase în luna precedentă. Soldurile cu Banca Centrală la data de raportare îndeplinesc aceste cerințe.

În 2020 ratele dobânzii au variat între 0,10 % și 0,19 % (2019: 0,14 % și 0,22 %) pentru rezerve deținute în RON și au scăzut de la 0,01% la nivelul de 0,00 % pentru rezerve deținute în EUR (2019: 0,01%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 31).

11. PLASAMENTE LA BANCI

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Conturi de corespondent (Nostro) | 250.160.622 | 4.125.016 |
| Plasamente la vedere | 120.405.288 | 152.224.702 |
| Plasamente la termen | 161.165.832 | 140.293.256 |
| Pierderi asteptate | -53.105 | -942.642 |
| Total | 531.678.637 | 295.700.332 |

În cursul anului 2020, ratele dobânzilor la plasamentele în USD au variat între 0,01% și 4,28% (2019: 1,35% și 4,28%) și la plasamente în EUR au fost între -0,65% și 0,10% (2019: -0,08% și 2,60%). Ratele dobânzilor la plasamentele în RON au variat între 1,00% și 3,30% (2018: 1,50% și 3,55%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar pentru că au o maturitate contractuală mai mică de 3 luni. (Nota 31).

12. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Obligațiuni emise de Guvernul României | | |
| - în RON | 382.323.026 | 260.761.075 |
| - în EUR | 34.367.882 | 24.613.203 |
| - în USD | 36.662.150 | 39.782.295 |
| Total | 453.353.058 | 325.156.573 |
| | | |
| Obligațiuni emise de Guvernul României – valoare bruta | 453.888.285 | 325.531.100 |
| Pierderi asteptate | -535.227 | -374.527 |
| Total | 453.353.058 | 325.156.573 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

12. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA COST AMORTIZAT (continuare)

Ratele cuponului pentru titlurile din portofoliul de obligații în lei emise de Guvernul României a fost între 2,25% și 5,85% (2019: 2,25% și 5,85%), pentru cele în EUR a fost de între 0,45% și 2,75% (2019: 1% și 4,875%) și pentru cele în USD ratele cupoanelor au fost între 4,375% și 6,75% (2019: 4,375% și 6,75%).

Mișcările în activele financiare evaluate la cost amortizat sunt prezentate în continuare:

| | Total |
|---|--------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2020 | 325.531.099 |
| Intrări (achiziții) | 258.730.481 |
| Ieșiri (ajunse la scadență) | -125.000.000 |
| Dobanda incasată | -15.876.067 |
| Amortizare prima/discount | 12.881.869 |
| Diferente de curs | -2.379.097 |
| Total | 453.888.285 |
| Provizioane | -535.227 |
| Sold la 31 decembrie 2020 | 453.353.058 |
| Sold la 1 ianuarie 2019 | 307.554.720 |
| Intrări (achiziții) | 134.178.487 |
| Ieșiri (ajunse la scadență) | -113.896.500 |
| Dobanda incasată | -12.702.078 |
| Amortizare prima/discount | 9.615.842 |
| Diferente de curs | 780.628 |
| Total | 325.531.099 |
| Provizioane | -374.526 |
| Sold la 31 decembrie 2019 | 325.156.573 |
| Miscarea provizionului aferent activelor financiare evaluate la cost amortizat: | |
| Sold la 1 ianuarie 2020 | -374.526 |
| Intrari | 241.221 |
| Ieșiri | -77.182 |
| Diferente de curs | -3.338 |
| Sold la 31 decembrie 2020 | -535.227 |
| Sold la 1 ianuarie 2019 | -368.403 |
| Intrari | 149.275 |
| Ieșiri | -144.189 |
| Diferente de curs | -11.209 |
| Sold la 31 decembrie 2019 | -374.526 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

13. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Obligațiuni emise de Guvernul României | | |
| - în RON | 52.323.603 | - |
| - în EUR | 98.352.778 | - |
| - în USD | 21.710.281 | - |
| Total | 172.386.662 | - |
| Participații | | Total |
| - în RON | 28.981 | 35.638 |
| Total | 28.981 | 35.638 |
| Sold la 1 ianuarie 2020 | | - |
| Intrări (achiziții) | 220.647.817 | |
| Ieșiri (vanzări) | -50.640.479 | |
| Dobanda incasată | -3.432.698 | |
| Dobanda | 1.768.460 | |
| Venituri din vânzare | 2.552.252 | |
| Ajustare valoare de piata | 841.427 | |
| Diferente de curs | 649.883 | |
| Sold la 31 decembrie 2020 | | 172.386.662 |

Participațiile sunt prezentate separat după reclasificarea acțiunilor Visa în suma de 4.642.171 lei din Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Mișcările în activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în continuare:

| | Total |
|--|---------------|
| Sold la 1 ianuarie 2020 | 35.638 |
| Pierdere din modificarea valorii juste | -6.657 |
| Sold la 31 decembrie 2020 | 28.981 |
| Sold la 1 ianuarie 2019 | 31.432 |
| Castig din modificarea valorii juste | 4.206 |
| Sold la 31 decembrie 2019 | 35.638 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

14. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE OBLIGATORIU LA VALOAREA JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Actiuni Visa - în USD | 2.482.735 | 4.642.171 |
| Total | 2.482.735 | 4.642.171 |

Dupa cum a anuntat Visa Europe Limited ("Visa Europe") si Visa Inc. la 2 noiembrie 2015, Visa Inc a fost de acord sa achizitioneze Visa Europe, sub rezerva primirii aprobarii conform cadrului de reglementare. Avand in vedere faptul ca Banca este un membru principal al Visa Europe, Banca este parte a acestei tranzactii. In anul 2016 a fost confirmata si platita suma in numerar de 1.367.592.75 EUR reprezentand finalizarea tranzactiei cash inclusiv vanzarea actiunii de 10 EUR din Visa Europe.

In plus s-a confirmat primirea a 496 actiuni preferentiale seria C de la Visa Inc. si o suma in numerar proportionala cu participatia de 0.0105373816% de primit dupa a treia aniversare, evaluata la 117.070 EUR si incasata in 21.06.2019.

In 2020 actiunile Visa au fost reclasificate din Instrumente de capital evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global in Instrumente de datorie obligatoriu evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Elementele de activ si pasiv aferente au fost retrase la nivelul anului 2019.

Mișcările în activele financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit sau pierdere, sunt prezentate în continuare:

| | Total |
|--|------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2020 | 4.642.171 |
| Pierdere din modificarea valorii juste | -2.159.436 |
| Sold la 31 decembrie 2020 | 2.482.735 |
| | |
| Sold la 1 ianuarie 2019 | 3.676.804 |
| Castig din modificarea valorii juste | 965.367 |
| Sold la 31 decembrie 2019 | 4.642.171 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

15. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

| | Programe Informaticе |
|---|---------------------------------|
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020 | 3.534.731 |
| Intrări | 1.264.923 |
| Transferuri | - |
| Iesiri | - |
| Cheltuiala cu amortizarea | -1.451.347 |
| Amortizarea cumulată pentru ieșiri | - |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020 | 3.348.307 |
| 31 decembrie 2020 | |
| Cost | 11.427.255 |
| Amortizarea cumulată | -8.078.948 |
| Valoarea contabilă netă | 3.348.307 |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019 | 2.376.937 |
| Intrări | 2.111.064 |
| Transferuri | - |
| Iesiri | - |
| Cheltuiala cu amortizarea | -953.270 |
| Amortizarea cumulată pentru ieșiri | - |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019 | 3.534.731 |
| 31 decembrie 2019 | |
| Cost | 10.162.332 |
| Amortizarea cumulată | -6.627.601 |
| Valoarea contabilă netă | 3.534.731 |

VISTA BANK ROMANIA SA

NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

16. IMOBILIZĂRI CORPORALE

31 decembrie 2020

| | Terenuri și clădiri | Amenajări | Mobilier și echipamente | Active în curs | Total |
|--|---------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020 | 2.106.439 | 631.142 | 4.457.565 | 1.561.053 | 8.756.200 |
| Intrări | - | 137.269 | 139.311 | 2.995.163 | 3.271.743 |
| Transferuri | - | 671.527 | 1.227.055 | -1.898.582 | - |
| Ieșiri | - | - | -548.793 | - | -548.793 |
| Cheltuiala cu amortizarea | -44.140 | -380.839 | -1.431.138 | - | -1.856.117 |
| Reevaluare | 361.667 | - | - | 361.667 | 361.667 |
| Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustări pentru depreciere | - | - | 548.793 | - | 548.793 |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020 | 2.423.966 | 1.059.099 | 4.392.794 | 2.657.634 | 10.533.493 |
| Cost | 2.423.966 | 16.212.541 | 23.343.151 | 2.657.634 | 44.637.292 |
| Amortizarea cumulată | - | -15.153.442 | -18.950.357 | - | -34.103.799 |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020 | 2.423.966 | 1.059.099 | 4.392.794 | 2.657.634 | 10.533.493 |
| 31 decembrie 2019 | | | | | |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019 | 2.150.580 | 954.630 | 4.431.297 | - | 7.536.508 |
| Intrări | - | - | 25.910 | 2.944.046 | 2.969.956 |
| Transferuri | - | 103.290 | 1.279.703 | -1.382.993 | - |
| Ieșiri | - | - | -2.697.733 | - | -2.697.733 |
| Cheltuiala cu amortizarea | -44.140 | -426.778 | -1.279.346 | - | -1.750.264 |
| Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustări pentru depreciere | - | - | 2.697.733 | - | 2.697.733 |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019 | 2.106.440 | 631.142 | 4.457.565 | 1.561.053 | 8.756.200 |
| Cost | 2.194.720 | 15.403.745 | 22.525.577 | 1.561.053 | 41.685.095 |
| Amortizarea cumulată | -88.280 | -14.772.603 | -18.068.012 | - | -32.928.895 |
| Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019 | 2.106.440 | 631.142 | 4.457.565 | 1.561.053 | 8.756.200 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

17. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE

| Active reprezentand dreptul de utilizare | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Active reprezentand dreptul de utilizare | 54.623.695 | 51.840.439 |
| Amortizarea activelor privind dreptul de utilizare | -15.091.406 | -7.462.601 |
| Total | 39.532.289 | 44.377.838 |

Contractele de leasing sunt majoritatea în EUR și doar trei în RON și sunt întocmite pe o perioadă contractuală de maxim 10 ani.

Banca operează ca locatar în cadrul contractelor privind operațiunile de leasing pentru mașini și închirierea de spații pentru funcționarea sucursalelor bancii. Cheltuielile pentru contractele de leasing pe termen scurt și pentru active la valoare scăzută sunt trecute pe cheltuieli direct în contul de profit și pierdere. În anul 2020 cheltuielile cu aceste elemente au totalizat 212.414 RON (2019: 440.308 RON).

| Active reprezentand dreptul de utilizare | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Active reprezentand dreptul de utilizare - mașini | 1.064.279 | 1.556.543 |
| Active reprezentand dreptul de utilizare - chirii | 38.468.010 | 42.821.295 |
| Total | 39.532.289 | 44.377.838 |

Miscarea activelor reprezentand dreptul de utilizare în 2020

| | Masini | Terenuri și clădiri | Total |
|------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2020 | 1.556.543 | 42.821.295 | 44.377.838 |
| Contracte noi | - | - | - |
| Modificări contracte | - | 2.783.255 | 2.783.255 |
| Închidere / Anulare | - | - | - |
| Amortizare în timpul perioadei (-) | -492.264 | -7.136.540 | -7.628.804 |
| Sold la 31 decembrie 2020 | 1.064.279 | 38.468.010 | 39.532.289 |

Miscarea activelor reprezentand dreptul de utilizare în 2019

| | Masini | Terenuri și clădiri | Total |
|------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2019 | - | 41.956.985 | 41.956.985 |
| Contracte noi | 1.969.242 | 6.337.922 | 8.307.164 |
| Modificări contracte | - | 1.576.290 | 1.576.290 |
| Închidere / Anulare | - | - | - |
| Amortizare în timpul perioadei (-) | -412.699 | -7.049.902 | -7.462.601 |
| Sold la 31 decembrie 2019 | 1.556.543 | 42.821.295 | 44.377.838 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

17. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE (continuare)

Sume recunoscute în contul de profit și pierdere pentru pozițiile de IFRS 16

| RON | Masini | Terenuri si cladiri | Total |
|---|----------------|---------------------|------------------|
| Cheltuieli cu deprecierea activelor reprezentand dreptul de utilizare | 492.264 | 7.550.656 | 8.042.920 |
| Cheltuieli cu dobanda aferenta datorilor din operatiuni de leasing | 12.906 | 1.116.405 | 1.129.311 |
| Total | 505.170 | 8.667.061 | 9.172.231 |

Diferenta de 414.116 lei dintre cheltuielile cu amortizarea activelor reprezentand dreptul de utilizare si valoarea amortizarii acumulate in timpul perioadei, se datoreaza reversarii amortizarii aferente vechilor contracte, ca urmare a modificarilor contractuale referitoare la valoare si durata (succursala Domenii).

18. INVESTITII IMOBILIARE

| Investitii imobiliare | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Investitii imobiliare | | |
| - investitii imobiliare - terenuri | 77.966.208 | 78.781.636 |
| - investitii imobiliare - constructii | 20.980.397 | 18.727.648 |
| Total | 98.946.605 | 97.509.284 |

In cursul anului unele active reposestate au fost reclasificate ca investitii imobiliare in conformitate cu IAS 40, (modelul valoare justa) si date in arenda sau spre inchiriere. Investitiile imobiliare sunt evaluate anual la valoarea de piata, in baza unui raport intocmit de un evaluator acreditat ANEVAR. In plus valoarea reevaluata este verificata de un evaluator independent indicat de BNR. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare sunt in suma de 554.043 lei (2019:382.826 lei).

Miscarea in cadrul portofoliului de investitii imobiliare a fost dupa cum urmeaza:

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------------|
| Sold initial | 97.509.284 | - |
| Reclasificare din active reposestate | 2.931.080 | 94.712.848 |
| Intrari (reevaluare) | 819.184 | 14.102.638 |
| Iesiri (vanzari) | -2.312.943 | -11.306.202 |
| Sold final | 98.946.605 | 97.509.284 |
| Pret incasat pentru active vândute | 2.596.076 | 15.064.516 |

19. ACTIVE REPOSEDATE

| Active reposestate | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Active reposestate – valoare bruta | 140.866.889 | 170.131.657 |
| Provizion pentru deprecierea activelor reposestate | -24.861.314 | -29.626.442 |
| Valoare neta | 116.005.575 | 140.505.215 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

19. ACTIVE REPOSEDATE (continuare)

Miscarea în cadrul portofoliului de active reposedate a fost după cum urmează:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Sold initial (valoare bruta) | 170.131.657 | 346.060.341 |
| Intrari (valoare bruta) | 5.704.400 | 19.905.509 |
| Iesiri (valoare bruta) | -32.035.493 | -37.266.615 |
| Reclasificări investiții imobiliare | -2.933.675 | -158.567.578 |
| Sold final | 140.866.889 | 170.131.657 |
| Pret incasat pentru active vândute | 31.467.406 | 27.521.716 |

Miscarea provizionului pentru deprecierea activelor reposedate reprezentând bunuri dobândite ca urmare a executării silite a creantelor este:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Sold initial | 29.626.441 | 80.608.726 |
| Majorări | 1.992.284 | 6.052.227 |
| Diminuări | (2.084.114) | -2.743.078 |
| Reluări de active reposedate vândute | (4.670.702) | -12.611.970 |
| Reclasificări în investiții imobiliare | (2.595) | -41.679.464 |
| Sold final | 24.861.314 | 29.626.442 |

20. ALTE ACTIVE

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|
| Alte active financiare | | |
| Valori de recuperat | 105.161 | 1.006.515 |
| Debitori diversi - net | 4.984.826 | 1.333.711 |
| Venituri de primit - net | 5.007.386 | 387.570 |
| Total | 10.097.373 | 2.727.796 |
| Alte active non-financiare | | |
| Decontările intrabancare | 1.663.678 | - |
| Avansuri acordate personalului | 428 | 540 |
| TVA de recuperat/deductibilă | 1.667 | 4.551 |
| Alte creanțe privind bugetul statului | 471.756 | 473.400 |
| Cheltuieli înregistrate în avans | 3.703.500 | 3.756.854 |
| Total | 5.841.029 | 4.235.345 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

20. ALTE ACTIVE (continuare)

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Natura activelor | | |
| Debitori diversi - brut | 7.474.304 | 1.772.171 |
| Provizion | -2.489.478 | -438.460 |
| Valoare neta | 4.984.826 | 1.333.711 |
| | | |
| Venituri de primit - brut | 5.303.615 | 513.371 |
| Provizion | -296.229 | -125.801 |
| Valoare neta | 5.007.386 | 387.570 |

Miscarea provizionului pentru debitori diversi este:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| Sold initial | 438.460 | 438.311 |
| Majorari | 2.434.700 | 1.451 |
| Diminuari | -383.682 | -1.302 |
| Sold final | 2.489.478 | 438.460 |

Miscarea provizionului pentru venituri de primit este:

| | 31 decembrie 2020 | 31 decembrie 2019 |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|
| Sold initial | 125.801 | 93.475 |
| Majorari | 170.428 | 32.326 |
| Diminuari | - | - |
| Sold final | 296.229 | 125.801 |

21. DEPOZITE DE LA BANCI

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|---------------|-------------------|
| Conturi de corespondent (Loro) | 29.053 | 29.053 |
| Depozite la termen | - | 77.625.997 |
| Total | 29.053 | 77.655.050 |

În 2020 pentru depozitele interbancare atrase denuminate în RON ratele de dobândă au fost de 2,45% (2019: 1,50% și 3,55%). Pentru depozitele interbancare atrase denumite în EUR ratele de dobândă au fost de 0,10% (2019: de 0,1%).

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

22. DEPOZITE DE LA CLIENTI

| | 2020 | 2019 |
|---------------------|----------------------|----------------------|
| Conturi curente | 829.913.241 | 373.680.264 |
| Depozite la vedere | 125.714.859 | 34.637.634 |
| Depozite la termen | 2.040.396.261 | 1.676.203.085 |
| Depozite colaterale | 50.296.573 | 40.705.039 |
| Total | 3.046.320.934 | 2.125.226.022 |

Ratele dobânzii privind depozitele clientilor în 2020 au variat între 0% și 4,45% (2019: între 0% și 4,45%) la depozite denuminate în RON și între 0% și 2,85% (2019: între 0% și 2,85%) la depozite denuminate în EUR.

23. IMPRUMUTURI SUBORDONATE

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------------|-------------|
| Împrumuturi subordonate pe durată determinată | 19.831.783 | - |
| Total | 19.831.783 | - |

Suma reprezinta echivalentul a 5 milioane USD, reprezentând două împrumuturi subordonate acordate pe o perioada de 5 ani de domnul Goulandris Nicholas John (2 milioane USD), respectiv de societatea EDEN SHIPHOLDING LTD (3 milioane USD) cu maturitate in 3 iunie 2026 si cu rate ale dobanzii de LIBOR la 3 luni plus o margine de 3%.

24. CREEANTE SI DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

| | 2020 | 2019 |
|--|---------------|----------------|
| Creante financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere | | |
| Tranzactii financiare pe cursul de schimb (swap) | 50.739 | - |
| Datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere | | |
| Tranzactii financiare pe cursul de schimb (swap) | - | 314.885 |
| Total | 50.739 | 314.885 |

Suma reprezinta castig nerealizata aferenta unei tranzactie swap pe cursul de schimb. Tranzactiile swap sunt efectuate in scop de lichiditate in vederea managementului riscului valutar.

| La 31 decembrie 2020 | sub 1 luna | intre 1-3 luni | intre 3 – 12 luni |
|---|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| Creante financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (swap) | | | |
| Castig nerealizat (activ) | 50.739 | - | - |
| Pierdere nerealizata (pasiv) | - | - | - |

| La 31 decembrie 2019 | sub 1 luna | intre 1-3 luni | intre 3 – 12 luni |
|---|-------------------|-----------------------|--------------------------|
| Datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (swap) | | | |
| Castig nerealizat (activ) | - | - | - |
| Pierdere nerealizata (pasiv) | 314.885 | - | - |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

24. CREAANTE SI DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE (continuare)

Pozitiile de schimb deschise din afara bilantului, aferente tranzactiilor swap sunt dupa cum urmeaza:

Pozitii de schimb deschise din afara bilantului

| | 2020 | | 2019 | |
|--------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Active | Pasive | Active | Pasive |
| USD | - | - | - | 16.231.075 |
| GBP | - | 37.885.977 | 16.545.960 | |
| EUR | 31.748.488 | | | |
| Total | 31.748.488 | 37.885.977 | 16.545.960 | 16.231.075 |

25. DATORII DIN OPERATIUNI DE LEASING

Datorii din operatiuni de leasing

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Datorii din operatiuni de leasing – masini | 1.149.534 | 1.619.246 |
| Datorii din operatiunile de leasing – chirii | 41.191.513 | 44.181.084 |
| Datorii atasate | 1.097 | 1.550 |
| Total datorii de leasing | 42.342.144 | 45.801.880 |

Analiza pe maturitat a datoriilor din operatiuni de leasing la 31 decembrie 2020

| RON | Masini | Terenuri si cladiri | Total |
|--------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Pana la 1 an | 506.115 | 7.114.372 | 7.620.487 |
| 1-5 ani | 644.516 | 22.709.721 | 23.354.237 |
| Peste 5 ani | - | 11.367.420 | 11.367.420 |
| Total | 1.150.631 | 41.191.513 | 42.342.144 |

Analiza pe maturitat a datoriilor din operatiuni de leasing la 31 decembrie 2019

| RON | Masini | Terenuri si cladiri | Total |
|--------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Pana la 1 an | 492.478 | 7.366.713 | 7.859.191 |
| 1-5 ani | 1.128.318 | 22.726.704 | 23.855.022 |
| Peste 5 ani | - | 14.087.667 | 14.087.667 |
| Total | 1.620.796 | 44.181.084 | 45.801.880 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

25. DATORII DIN OPERATIUNI DE LEASING (continuare)

Miscarea datorilor de leasing - 2020

| | Masini | Terenuri si cladiri | Total |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2020 | 1.620.796 | 44.181.084 | 45.801.880 |
| Cheltuieli cu dobanda | 12.906 | 1.116.405 | 1.129.311 |
| Plati leasing (Principal + Dobanda) | -515.066 | -7.728.764 | -8.243.830 |
| Contracte noi | - | - | - |
| Modificari contracte | - | 2.783.255 | 2.783.255 |
| Impact Fx | 31.995 | 839.533 | 871.528 |
| Inchidere/Anulare | - | - | - |
| Sold la 31 decembrie 2020 | 1.150.631 | 41.191.513 | 42.342.144 |

Miscarea datorilor de leasing - 2019

| | Masini | Terenuri si cladiri | Total |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|
| Sold la 1 ianuarie 2019 | - | 41.956.985 | 41.956.985 |
| Cheltuieli cu dobanda | 14.306 | 1.052.848 | 1.067.154 |
| Plati leasing (Principal + Dobanda) | -371.804 | -7.703.703 | -8.075.507 |
| Contracte noi | 1.978.207 | 6.337.922 | 8.316.129 |
| Modificari contracte | - | 1.576.290 | 1.576.290 |
| Impact Fx | 88 | 960.742 | 960.830 |
| Sold la 31 decembrie 2019 | 1.620.796 | 44.181.084 | 45.801.880 |

26. ALTE DATORII

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------|-------------------|------------------|
| Alte datorii financiare | | |
| Alte sume datorate | 11.625.201 | 2.073.216 |
| Creditori diversi | 520.165 | 1.817.993 |
| Cheltuieli de platit | 379.575 | 520.992 |
| Total | 12.524.941 | 4.412.201 |

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Alte datorii non-financiare | | |
| TVA colectata/de platit | 55.437 | 104.194 |
| Alte impozite și contribuții sociale de plată | 2.134.911 | 1.921.967 |
| Venituri înregistrate în avans | 804.738 | 542.716 |
| Alte conturi de regularizare și diferențe | 191.838 | 253.256 |
| Total | 3.186.924 | 2.822.133 |

Alte datorii non-financiare prezentate mai sus sunt estimate să fie achitate în următoarele 12 luni.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

27. ALTE PROVIZIOANE

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Provizioane pentru angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente date | 1.619.826 | 1.256.520 |
| Provizioane pentru litigii | 745.222 | - |
| Provizioane pentru beneficiile angajatilor | 1.831.760 | 1.837.108 |
| Total | 4.196.808 | 3.093.628 |

Valoarea provizioanelor pentru riscuri ia in considerare cea mai buna estimare a sumei necesare pentru stingerea obligatiei, tinand seama de riscurile asociate.

Odata cu trecerea la IFRS 9 incepand cu 1 ianuarie 2018 au fost calculate provizioane suplimentare conform metodologiei in vigoare pentru angajamente de creditare si pentru garantii financiare.

Provizioanele privind litigiile sunt recunoscute pentru toate situatiile in care sunt indeplinite urmatoarele conditii: exista o obligatie legala sau implicita ca urmare a unui eveniment trecut, posibilitatea ca o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice necesare pentru stingerea obligatiei este mai probabila decat posibilitatea de a nu fi necesara si o estimare credibila poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei.

Provizioanele pentru beneficiile angajatilor se referă în principal la provizioane înregistrate pentru vacanțele legale ale angajaților, care nu au fost luate.

Miscarea in provizioanele pentru riscuri si cheltuieli este prezentata mai jos:

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Sold la inceputul anului | 3.093.628 | 2.271.728 |
| Majorari | 5.068.940 | 4.538.019 |
| Diminuari | -3.980.884 | -3.729.578 |
| Diferente de curs | 15.124 | 13.459 |
| Sold la sfarsitul anului | 4.196.808 | 3.093.628 |

Provizioanelor pentru litigii sunt datorate eliminarii unor riscuri cu privire la litigiile legate de clauzele abuzive (riscuri corelate cu cresteri privind ratele de dobanda si cu perceperea comisioanelor de acordare, administrare si restructurare). La 31 decembrie 2019 nu existau provizioane pentru litigii.

28. CAPITAL SOCIAL

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Capital social inregistrat la Registrul Comertului | 468.582.594 | 468.582.594 |
| Ajustarea capitalului social la inflatie (IAS 29) | 36.171.458 | 36.171.458 |
| Capital social conform IFRS | 504.754.052 | 504.754.052 |
| Acționar | 2020 | 2019 |
| | (%) | (%) |
| Barniveld Enterprises Limited | 99.72 | 99.72 |
| Actionari – Persoane juridice | 0.17 | 0.17 |
| Acționari - Persoane fizice | 0.11 | 0.11 |
| Total | 100.00 | 100.00 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

28. CAPITAL SOCIAL (continuare)

Capitalul social al Băncii constă în 4.685.825.940 (2019: 4.685.825.940) acțiuni ordinare alocate și vărsate în întregime în valoare de 0.1 leu fiecare (2019: 0.1 leu fiecare). Fiecare acțiune reprezintă un vot.

În 25 septembrie 2019, respectiv 16 octombrie 2019, a avut loc o majorare a capitalului social în sumă de 10 milioane EUR, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 03.09.2019, aspect care a condus la asigurarea unor rate adecvate în ceea ce privește nivelul fondurilor proprii deținute de bancă.

În anul 2020 nu a avut loc majorare de capital.

29. REZERVE

| | 2020 | 2019 retratat |
|--|-------------------|----------------------|
| Rezerva legală | 6.896.589 | 6.872.948 |
| Rezerva generală pentru riscuri bancare | 7.568.063 | 7.568.063 |
| Alte rezerve | 847.046 | 627.575 |
| Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – Biroul de credit | 22.599 | 29.257 |
| Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - Titluri | 1.203.834 | - |
| Total | 16.538.131 | 15.097.843 |

Diferentele din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în suma de 2.570.828 lei din 2019 au fost retratare datorită reclasificării acțiunilor Visa din Instrumente de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global în Instrumente de datorie evaluate obligatoriu prin profit sau pierdere.

Mișcarea în rezerve este detaliată în continuare pentru fiecare categorie de rezerve:

Rezerva legală

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Sold la început de an | 6.872.948 | 6.872.948 |
| Transfer ca distribuție a profitului | 23.641 | - |
| Sold la sfârșit de an | 6.896.589 | 6.872.948 |

Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

| | 2020 | 2019 retratat |
|--------------------------------------|---------------|----------------------|
| Sold la început de an | 29.257 | 25.050 |
| Inregistrare diferențe valoare justă | -6.658 | 4.207 |
| Sold la sfârșit de an | 22.599 | 29.257 |

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare. Banca trebuie să repartizeze profitul ca dividende sau să realizeze un transfer în rezultatul reportat (rezerve) pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Ordinul 27/2010. Sumele transferate în conturile de rezerve trebuie să fie folosite în scopuri definite în momentul transferului.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

29. REZERVE (continuare)

Conform legislației bancare din România, Banca are obligația de a crea o rezervă legală de 5% din profitul brut, până când rezerva totală ajunge la 20% din capitalul social emis și vărsat integral.

Conform legislației reglementata de Banca Națională a României, în trecut Banca avea obligația de a crea o rezervă generală pentru risc bancar, din profit brut. Această rezervă poate fi utilizată la acoperirea pierderilor din credite. În prezent, rezerva nu este utilizată până când nu se emite o clarificare a acestei reglementări de către Banca Națională a României.

Sumele transferate în rezerve trebuie utilizate în scopul definit în momentul transferului. Conform legislației naționale, aceste rezerve nu pot fi folosite în alt scop.

După reducerea taxelor și eliminarea rezervelor statutară și generală aşa cum am arătat anterior, soldul rămas din profitul net poate fi distribuit acționarilor. Numai dividendele din profitul statutar curent pot fi declarate.

Rezervele legale pot fi distribuite cu aprobatia Adunării Generale Anuale a Acționarilor, dar vor fi impozitate la momentul distribuției cu 16%.

30. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul perioadei de raportare, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, se pot reconcilia cu elementele aferente din poziția de raportare, după cum urmează:

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| Numerar și disponibilități la Bănci Centrale (Nota 10) | 338.550.897 | 361.158.875 |
| Plasamente la bănci (Nota 11) | 531.678.637 | 253.763.154 |
| Total | 870.229.534 | 614.922.029 |

31. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care banca a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative restante la 31 decembrie 2020 este prezentată în continuare.

Barniveld Enterprises Limited este societatea-mamă a Băncii.

Principalele companii ale Grupului sunt după cum urmează:

- dl Ioannis Vardinogiannis – persoană fizică din Grecia, beneficiarul ultim deținător a 100% din capitalul social al Gem Force Investments Limited.
- Gem Force Investments Limited, deține 100% din capitalul social al Barniveld Enterprises Limited
- Barniveld Enterprises Limited, deține 99.72% din capitalul social al Vista Bank S.A.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

31. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (continuare)

| | | | | 2020 |
|-------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------------|
| | Conducere | Functii cheie | Societate mamă | Alte entități din Grup |
| Active | | | | |
| Conturi curente banci | - | - | - | 3.425.490 |
| Plasamente banci | - | - | - | - |
| Credite clienti | 79.835 | 2.183.943 | - | 95.937.717 |
| Total active | 79.835 | 2.183.943 | - | 99.363.207 |
| Datorii | | | | |
| Conturi curente banci | - | - | - | 29.053 |
| Depozite bănci | - | - | - | - |
| Imprumuturi subordonate | | | | 19.831.783 |
| Depozite clienti | 1.023.552 | 2.898.547 | 393.861 | 480.132.358 |
| Total datorii | 1.023.552 | 2.898.547 | 393.861 | 499.993.194 |
| | | | | 2019 |
| | Conducere | Functii cheie | Societate mamă | Alte entități din Grup |
| Active | | | | |
| Conturi curente banci | - | - | - | 15.082 |
| Plasamente banci | - | - | - | 41.941.658 |
| Credite clienti | 17.309 | 1.682.116 | - | 69.067.088 |
| Total active | 17.309 | 1.682.116 | - | 111.023.828 |
| Datorii | | | | |
| Conturi curente banci | - | - | - | 29.054 |
| Depozite bănci | - | - | - | 47.793.265 |
| Depozite clienti | 3.740.049 | 3.645.590 | 386.831 | 119.323.089 |
| Total datorii | 3.740.049 | 3.645.590 | 386.831 | 167.145.408 |

In 2018 Banca (fosta Marfin Bank) a fost membră a Grupului Laiki, care a fost în proces de lichidare, sub controlul unui administrator judiciar desemnat. Grupul Laiki a avut în structura sa: Marfin Leasing Romania SA, International Bank of Greece și Axia Nova Property Holdings SRL.

In timpul anului 2018 actionarul majoritar al Băncii se schimba în Barniveld Enterprises Limited cu sediul social 58 Arch, Makarios III, Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

Din data de 20.05.2019 Banca și-a schimbat denumirea din Marfin Bank (Romania) SA în Vista Bank (Romania) SA.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

31. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (continuare)

| | Conducere | Funcții cheie | Societate mamă | Alte entități din Grup | 2020 | | 2019 | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------------|
| | | | | | Conducere | Funcții cheie | Societate mamă | Alte entități din Grup |
| Venituri | | | | | | | | |
| Dobânzi de la plasamente banchi | - | - | - | - | 190.402 | - | - | - |
| Dobânzi de la credite clienți | - | 58.069 | - | - | 2.256.911 | - | 49.677 | - |
| Total venituri | - | 58.069 | - | - | 2.447.313 | - | 49.677 | - |
| Cheftuieli | | | | | | | | |
| Dobânzi la depozite banchi | - | - | - | - | 5.308 | - | - | - |
| Dobânzi la depozite clienți | 9.594 | 34.406 | - | - | 953.978 | 22.192 | 46.102 | - |
| Dobanzi la împrumuturile subordonate | - | - | - | - | 398.838 | - | - | - |
| Cheltuieli cu salariile | 1.738.144 | 4.375.613 | - | - | - | 2.952.777 | 3.536.142 | - |
| Total cheltuieli | 1.747.738 | 4.410.019 | - | - | 1.358.124 | 2.974.969 | 3.582.244 | - |
| | | | | | | | | 575.250 |

In 2020, Banca a plătit salarii pentru conducerea bancii și personalului cheie din conducere în valoare 6.113.757 RON (31 decembrie 2019: 6.488.919 RON).

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0.01% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Bancii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Taxa pe active

OUG nr. 19 din 29.03.2019, a modificat OUG nr. 114/2018 în care se initia taxa pe active. Noua formă a ordonanței a luat în considerare unele dintre propunerile avansate de comunitatea de afaceri.

Trebuie menționat mecanismul sofisticat de calcul, aplicabil la impozitul pe activ: banchile trebuie să ia în considerare cota lor de piață, creșterea activității de creditare, scaderea marjei dintre dobânzile la depozite și cea perceputa la împrumuturi și nu în ultimul rând, clasa de active supuse impozitării.

Principalele elemente privind quantumul taxei au fost:

- 0,4% pentru băncile cu o cotă de piață mai mare de 1%
- 0,2% pentru băncile cu o cotă de piață mai mică de 1%.

De asemenea, un număr de active financiare au fost excluse de la baza de impozitare, după cum urmează:

- numerar
- solduri cu băncile centrale la valoarea netă, excludând expunerile neperformante;
- împrumuturi neperformante la valoarea netă;
- titluri de creație emise de administrația centrală la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- împrumuturi și avansuri către administrația centrală la valoarea netă, excludând expunerile neperformante;
- împrumuturi acordate de instituțiile de credit sectorului neguvernamental cu garanții primite de la administrația centrală la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- împrumuturi către instituții de credit, acumulări și sume amortizate, la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- plasamente la instituții de credit, acumulări și sume amortizate, la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- conturi corespondente cu instituții de credit și angajamente, la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- operațiuni de depozit invers și titluri împrumutate, acumulări și sume amortizate, la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante.

Bancile beneficiau de o reducere de impozite cu 50%, în cazul în care creșteau creditarea pentru un anumit obiectiv de referință (+ 8% pentru 2019) și / sau cu încă 50%, dacă reduceau marja de dobândă între împrumuturi și depozite în lei, de asemenea, sub un anumit nivel de referință (-8% pentru 2019). Marja de dobândă de referință era stabilită la nivelul de 4% în 2019. Indicatorii de referință se preconiza a fi stabiliți anual printr-o decizie guvernamentală.

Bancile care aveau pierderi contabile înainte de calcularea impozitului pe active la sfârșitul semestrului sau al anului pentru care se datorează impozitul nu sunt supuse impozitului pe active.

Pentru anul 2019, Banca a înregistrat atât la sfârșitul primului semestru cât și la sfârșitul anului pierdere contabilă, astfel ca nu a înregistrat taxa pe active. Banca a monitorizat taxa pe active și a transmis notificarea la termenele și în formatul prestabilit în conformitate cu reglementările fiscale în vigoare.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE (continuare)

Prin OUG nr.1 din 6.01.2020 se abroga taxa pe active. Declararea taxei pe active aferente anului 2019 se efectueaza pana la data de 25 august 2020. Se stipuleaza in mod specific ca pentru anul 2020 taxa pe active nu se calculeaza si nu se datoreaza. Oricum Banca avand pierdere contabila nu a fost supusa taxei pe active in anul 2019. Declaratiile fiscale, conform legislatiei in vigoare, au fost transmisse la termenele si in formatul stipulat de lege.

Pretul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilitii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Bancii consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Aceasta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Bancii.

Riscul fiscal

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adevărate, și nu au cunoștință de niciun fel de circumstanțe care ar putea să dea naștere unei obligații semnificative în această privință.

Angajamente de credit

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura disponibilitatea fondurilor care să răspundă solicitărilor clienților.

Garanțile și acreditivele standby, care constituie o asigurare irevocabilă că Banca va efectua plătile în cazul în care un client nu și poate îndeplini obligațiile față de o parte terță, sunt expuse același risc de credit ca și creditele.

Acreditivele comerciale și documentare reprezentând angajamente scrise ale Băncii în beneficiul unui client și autorizând o terță parte să tragă rate asupra Băncii în limita unei sume stipulate și în condiții și termene specifice sunt garantate prin livrările de bunuri la care se referă prezentând în consecință un risc considerabil mai scăzut decât creditele directe.

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub formă de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial expusă la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate. Totuși, volumul probabil al pierderii, deși dificil de cuantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de credit. Banca monitorizează scadentele angajamentelor de credit pentru că, în general, angajamentele pe termen lung prezintă un grad mai ridicat de risc de credit decât angajamentele de credit pe termen scurt.

Sumele în sold sunt următoarele:

| | 2020 | 2019 |
|--|--------------------|-------------------|
| Angajamente in favoarea clientelei (facilitati de credit irevocabile neutilizate) | 60.527.592 | 55.097.513 |
| Deschideri de credite documentare valuta | - | 330.128 |
| Garantii date pentru clientela | 40.372.329 | 34.831.003 |
| Total | 100.899.921 | 90.258.644 |

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

32. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE (continuare)

Garantii de performanță

Detalierea scisorilor de garanție la 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019 este prezentata mai jos:

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Scisori de garantie financiara | 22.310.828 | 20.109.283 |
| Scisori de garantie de performanta | 18.061.501 | 14.721.720 |
| Total | 40.372.329 | 34.831.003 |

In anul 2020 si 2019 Banca nu a avut titluri gajate.

33. MASURI IMPLEMENTATE IN ANUL 2020 PENTRU SPRIJINIREA CLIENTILOR IN CONTEXTUL PANDEMIEI COVID

La finalul primului trimestru al anului 2020, la nivel global s-a declansat pandemia de COVID-19 care a avut impact la nivel global si national asupra economiei si industriei finantelor bancare, provocand perturbari ale afacerilor si activitatilor economice. In data de 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a declarat stare de urgența in data de 16 martie 2020.

Pentru a sprijini clientii a caror situație financiară a fost afectată de pandemia Covid 19 și pentru a limita efectele negative ale crizei de sănătate asupra portofoliilor de împrumuturi, Banca a oferit posibilitatea de a amâna rambursarea ratelor datorate atât prin aplicarea moratoriu legislativ, pe baza OUG 37/2020, precum și prin implementarea moratoriilor nelegisitative în conformitate cu prevederile Ghidului ABE 02/2020 privind moratoriile legislative și nelegisitative aplicate la plata împrumuturilor în contextul crizei Covid-19.

Situatia amanarilor la plata (numar debitori si valoare expuneri pe segmente de activitate), atat la 31.12.2020 cat si la ultima data de raportare din anul curent, 31.03.2021, se prezinta dupa cum urmeaza:

| Segment clienti | Numar debitori | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------|------------------|------------|------------|------------|
| | Moratoriu public | | Moratoriu privat | | TOTAL | |
| | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 |
| Persoane fizice | 197 | 184 | 4 | 0 | 201 | 184 |
| Persoane juridice | 38 | 37 | 1 | 1 | 39 | 38 |
| TOTAL | 235 | 221 | 5 | 1 | 240 | 222 |

| Segment clienti | Valoare credite amanate (RON) | | | | | |
|--------------------------|-------------------------------|-------------|------------------|------------|-------------|-------------|
| | Moratoriu public | | Moratoriu privat | | TOTAL | |
| | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 |
| Persoane fizice | 69,583,426 | 67,183,715 | 376,529 | 0 | 69,959,955 | 67,183,715 |
| Persoane juridice | 171,006,104 | 172,787,902 | 17,788,284 | 17,993,129 | 188,794,388 | 190,781,031 |
| TOTAL | 240,589,530 | 239,971,617 | 18,164,813 | 17,993,129 | 258,754,343 | 257,964,746 |

Banca monitorozeaza in permanenta situatia clientilor care au accesat amanarea rambursarii ratelor datorate atât prin aplicarea moratoriului public cat si privat si aplica masuri optime de negociere cu acestia.

VISTA BANK ROMANIA SA
NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)

34. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL

Achizitia Credit Agricole Romania

La data de 04.01.2021 a fost semnat contractul de achizitie a 100% (99,94% Vista Bank Romania SA si 0,06% Barniveld Enterprises Limited) din actiunile Credit Agricole Bank Romania SA, o institutie de credit înregistrată la Registrul Comerțului București sub numărul J40/3797/1996, având codul unic de identificare 8490099, cu sediul social pe strada Berzei, nr. 19, Sector 1, București, România.

Transferul de proprietate asupra actiunilor va opera numai dupa obtinerea aprobarilor necesare din partea autoritatilor relevante (BNR si Consiliul Concurentei).

Din punct de vedere juridic, Credit Agricole Bank Romania SA va continua să existe ca o persoană juridică de sine stătătoare ulterior aprobării achiziției, până la finalizarea procesului de fuziune care va fi inițiat după finalizarea procesului de achiziție.

Criza medicala Covid

Criza de sanatate Covid-19 continua si in anul 2021, cu singura diferența ca a inceput procesul de vaccinare a populatiei.

Banca continua sa mentina masurile necesare pentru a asigura continuitatea activitatii și sustinerea clientilor in aceste momente fara precedent.

Astfel, sunt luate toate precauțiile necesare pentru protectia atat a angajaților cat si a clientilor in vederea atenuarii riscului generat de virusul Covid-19.

In vederea diminuarii riscului de contaminare se continua lucru de acasa pentru majoritatea angajatilor din centrala.

Activitatea se desfasoara in parametrii normali, punandu-se accent pe digitalizare si coordonarea echipei de lucru de la distanta si asigurarea de servicii bancare la aceleasi standard.

Infrastructura bancii si aplicatiile IT functioneaza fara probleme fara scaderi calitative ale serviciilor bancare furnizate.

Se monitorizeaza in permanenta indicatorii de lichiditate si evolutia depozitelor, in vedere preintampinarii oricaror perturbari in activitate.

Nu au fost scaderi calitative ale serviciilor, Banca bazandu-se pe abilitatea de a pastra platformele online functionale si fara intreruperi.

In ceea ce priveste moratoriu public, pana la data curenta banca a primit 255 de solicitari de amanare a ratelor dintre care: 213 persoane fizice si 42 persoane juridice. Aceste cazuri se analizeaza cu atentie in vederea rezolvarii adecvate a solicitarilor. Au fost analizate si implementate solutii IT de inregistrare a modificarilor contractuale aferente in sistemele informatice.

Momentan banca nu are datorii neachitate, toate obligatiile privind impozitele si contributiile sociale au fost achitate la zi. Eventuala deviere de la estimarile bugetare nu afecteaza calitatea serviciilor si nu impacteaza nivelul reglementat al indicatorilor prudentiali.

Banca detine toate instrumentele necesare si are toata sustinerea grupului pentru continuarea activitatii fara perturbari.

Situatiile financiare au fost aprobatte in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de
7 mai 2021 si semnate de către:

Theodor Cornel Stănescu
Director General Adjunct

Marilena Eparu
Director Control Financiar & MIS



VISTA BANK

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului financiar 2020

VISTA BANK (ROMANIA) S.A., societate bancara romana, avand sediul in Bucuresti, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1, este inregistrata la O.R.C.T.B. sub nr. J40/4436/1998, are Coul Unic de Inregistrare si Codul de Inregistrare TVA nr. RO 10556861, este inregistrata in Registrul Bancar sub numarul RB-PJR-40-044/18.02.1999, si are un capital social de 468.582.594 lei.

Buget – 2020

In Bugetul revizuit pentru anul 2020 au fost estimate urmatoarele niveluri ale principalelor elemente:

- Active totale - 680 mil EUR;
- Credite clienti (valoare bruta) – 381 mil EUR;
- Titluri – 95 mil EUR;
- Depozite clienti – 590 mil EUR.

Contul de Profit si Pierdere:

- Venituri nete din dobanzi – 13.54 mil EUR.
- Venituri nete din comisioane – 1.19 mil EUR
- Venituri nete din diferente de curs de schimb – 0.76 mil EUR
- Cheltuieli operationale – 15.71 mil EUR

In alta ordine de idei Banca a pus un deosebit accent pe urmatoarele obiective:

- limitarea pierderilor datorate depreciarii calitatii debitorului prin monitorizarea portofoliului de credite, care este un proces permanent care include doua etape: prima etapa este pentru preventirea evenimentelor care pot provoca riscuri si are loc inainte de luarea deciziei de finantare a potentialilor clienti, fiind urmata de etapa de monitorizare a riscului de credit, care are loc dupa finantarea imprumutului si pana la rambursarea integrala;
- accelerarea procesului de vanzare a activelor reposedate;
- cresterea recuperarilor din portofoliul de credite neperformante;

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

- detectarea si corectarea problemelor aparute in timp util;
- imbunatatirea si modificarea procedurilor Bancii in conformitate cu legislatia in vigoare;
- cresterea nivelului de pregatire profesionala a angajatilor prin asigurarea participarii la cursuri de perfectionare;
- imbunatatirea sistemului IT in vederea diminuarii riscurilor bancare;
- acceptarea cardurilor emise de Banca la comercianti;
- continuarea dezvoltarii produsului "Prima Casa" pentru acordarea de credite imobiliare;
- orientarea catre dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor fizice in RON; ca strategie, banca se va concentra pe clientii cu venituri medii si mari care nu sunt atat de sensibili la fluctuatile economice.
- acordarea moderata de credite persoanelor juridice noi, cu focusare pe finantarea activitatii curente a acestora; ca si strategie banca se va concentra pe clientii corporativi si IMM-uri, cu o situatie financiara solida care isi pot sustine afacerea in conditiile actuale de piata.

Pentru a avea un portofoliu cat mai echilibrat banca se va orienta catre sectoarele de activitate conectate cat mai mult la economia reala din sectoare de activitate cum ar fi: alimentatie, servicii, comert cu produse de baza, agricultura, energie, distributie, constructii, real estate, etc.

- orientarea catre dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor juridice si in special catre IMM-uri, in moneda locala si conversia expunerilor existente din valuta in moneda locala;
- evitarea acordarii de credite pentru investitii imobiliare sau pentru proiecte care nu se refera la activitatea de productie;
- orientarea catre co-finantarea de proiecte cu fonduri structurale EU pentru clientii corporativi si IMM-uri;
- acordarea de linii de credit pentru capital de lucru adresate intreprinderilor mici si mijlocii, cu garantia statului;
- cresterea rulajelor clientilor prin conturile curente deschise la Banca, monitorizarea mai buna a calitatii serviciilor;
- imbunatatirea bazei de capital si a indicatorilor de prudentialitate;
- atragerea de depozite de la clienti care poseda fonduri.

Prin divizia de **Corporate Banking**, Banca deserveste o gama larga de de clienti, persoane juridice, activand in diferite industrii si sectoare ale economiei.

Produsele si serviciile oferite clientilor sustin o relatie reciproc benefica, in ideea de a contribui la profitabilitatea Bancii dar si de a maximiza satisfacerea nevoilor clientilor.

Principalele obiective pentru 2020 ale Corporate Banking au fost dupa cum urmeaza:

- oferirea de suport canalelor de vanzare din retea pentru largirea portofoliului de clienti prin atragerea selectiva de noi clienti cu risc si profitabilitate acceptabile;
- monitorizarea constanta a evolutiei pietei pentru ajustarea activitatii de finantare corporate la nevoile clientilor si imbunatatirea produselor oferite acestora;
- imbunatatirea activitatii de structurare, negociere, executare si derulare a facilitatilor de credit si contribuirea la minimizarea pierderilor din activitatea de creditare.

Prin divizia de **Retail Banking**, Banca ofera o varietate de produse de creditare si economisire pentru persoane fizice. Divizia Retail Banking a dezvoltat o serie de produse de economisire avantajoase in vederea imbunatatirii lichiditatii Bancii si atragerii de resurse financiare de la populatie.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

Pe segmentul de Retail, banca s-a concentrat pe urmatoarele tipuri de credite:

- credite pentru investitii imobiliare, in special credite "Prima Casa";
- credite de consum;
- carduri de credit;
- descoperit de cont curent;

Principalele obiective ale Retail Banking pentru anul 2020 au fost dupa cum urmeaza:

- îmbunatatirea eficientei procesului de aprobare a creditelor, prin îmbunatatirea automatizarii operațiunilor conexe;
- largirea gamei de produse existente, atat credite cat si depozite, in vederea adaptarii ofertei la noile cerinte ale pietei si ale consumatorilor;
- dezvoltarea de produse de economisire creative, in scopul diversificarii resurselor si cresterii bazei de clienti;
- diversificarea portofoliului de clienti si atragerea de clienti in conformitate cu strategia de risc;
- optimizarea procesului de vanzare incrusata a produselor catre clientii din portofoliu.

Managementul riscului

Activitatea de administrare a riscurilor este un proces focalizat pe analiza profilului de risc, urmarindu-se realizarea unui echilibru intre nivelul riscurilor asumate si profitabilitatea asociata, in vederea asigurarii dezvoltarii activitatii Bancii pe baze solide. In acest fel se va asigura protejarea capitalului Bancii si cresterea valorii adaugate pentru actionari.

Principalele riscuri cu care se confrunta Banca rezulta din desfasurarea activitatii bancare pe teritoriul Romaniei, cat si cu contrapartide straine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de credit, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul de piata si riscul reputational. Riscul de piata include riscul valutar, riscul de dobanda si riscul de pret.

a) *Riscul de credit*

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

Sursa riscului de credit nu o reprezinta numai activitatea clasica de creditare, acesta aparand in orice activitate ce implica un risc de contrapartida. In acest sens identificarea, evaluarea, gestionarea si controlul riscului de credit are in vedere atat activitatatile evidente in bilant cat si extrabilantier supuse acestui risc.

Riscul de credit este tratat, gestionat si monitorizat diferit in functie de natura contrapartidei fata de care se expune: clientela nebancara, respectiv persoane fizice cat si juridice (riscul de credit clasic) si institutii de credit (limitarea expunerii fata de alte bani si relatiile de corespondent).

La nivel agregat, Banca urmareste gradul de concentrare a portofoliului in functie de diferiti factori, cum ar fi: a) pentru clienti persoane juridice: sectorul de activitate, durata facilitatii, tipul de facilitate, tara de origine, dimensiunea, aria geografica si b) pentru clienti persoane fizice: tipul de produs si aria geografica precum si interdependentele dintre acestia, obiectivul final fiind detinerea unui portofoliu de credite diversificat, care sa permita controlarea si gestionarea riscurilor asumate si evitarea deteriorarii calitatii acestuia datorita similaritatilor dintre elementele componente.

In vederea limitarii riscului de contrapartida la nivelul plasamentelor sau al relatiilor de corespondent cu alte bani, Banca stabileste si monitorizeaza incadrarea in limite maxime de expunere pe fiecare banca, in corelatie cu riscul acestor contrapartide, dar si cu nivelul fondurilor proprii ale Bancii.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

b) *Riscul operational*

Risc operational - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau unor sisteme necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul bancar, progrese tehnologice etc.).

In vederea gestionarii riscului operational, Banca monitorizeaza evenimentele generatoare de risc operational prin stabilirea unor Indicatori de Risc Operational si intretinerea unei baze de date cu pierderile datorate acestor evenimente.

Totodata se are in vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiunile sau situatia Bancii.

In vederea gestionarii riscului juridic, Banca monitorizeaza litigiile in care este implicata, in calitate de reclamant, de parat, sau de tert poprit.

c) *Riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea Bancii de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Banca.

Structura activelor si pasivelor a fost analizata pe baza perioadei ramase de scurs pana la data contractuala a scadentei. Banca urmarest mentinerea unui echilibru intre maturitatile plasamentelor si scadentele surselor atrase. Esenta gestionarii riscului de lichiditate consta in obtinerea certitudinii ca Banca detine sau poate accesa fonduri lichide pentru a satisface nevoile operationale in situatiile normale de activitate care necesita surse suplimentare de lichiditati, dar si in situatii neprevazute.

d) *Riscul valutar*

Riscul valutar, componenta a riscului de piata este generat de necorelari intre creantele si angajamentele Bancii intr-o anumita deviza (reprezentate in bilantul Bancii si in elemente extrabilantiere). Principalele valute detinute de Banca sunt EUR, USD si GBP.

e) *Riscul de dobanda*

Riscul de rata a dobanzii, componenta a riscului de piata rezida din GAP-ul intre activele si pasivele Bancii purtatoare de dobanda si a spread-urilor acestora pe benzi de scadenta cat si cumulat.

Sursele riscului de dobanda sunt necorelarea intre datele de repricing ale activelor si pasivelor purtatoare de dobanzi, evolutii nefavorabile in forma si gradul de inclinatie a curbelor de randament ale dobanzilor (evolutii neparalele ale randamentelor dobanzilor de platit si de incasat ale Bancii), necorelarea evolutiilor intre dobanzile de referinta la care sunt indexate dobanzile de platit si de incasat ale Bancii, precum si din optiunile incorporate in produsele Bancii, optiuni pe care clientii le pot exercita (rambursarea anticipata a creditelor, retragerea inainte de scadenta a depozitelor la termen).

Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul activitatii de creditare, Banca practica in general la credite dobanzi variabile conform politicii banci si dobanzi variabile indexate la anumite dobanzi de referinta ale pietei (EURIBOR, LIBOR, ROBOR). Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul surselor atrase, Banca practica pentru depozite dobanzi fixe, in functie de valoarea surselor atrase cat si de conditiile pietei. Banca poate negocia dobanda oferita.

f) *Riscul de pret*

Riscul de pret, componenta a riscului de piata, apare din fluctuatiiile pe piata ale preturilor valorilor mobiliare, marfurilor si instrumentelor financiare derivate.

Banca nu detine la finele exercitiului portofoliu de tranzactionare si nu intentioneaza detinerea de portofoliu de tranzactionare, prin urmare nu este expusa la riscul de pret.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

g) *Riscul reputational*

Risc reputational - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea Bancii.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, in piata, in fata clientilor, a celoralte banchi si institutii financiare din sistem, a actionarilor, a institutiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

Cifrele efective de la sfârșitul anului 2020, sunt prezentate mai jos si reprezinta principalele elemente de activ si pasiv din bilanț și din contul de profit și pierdere:

BILANT - 2020

Disponibilitati la banchi

Disponibilitatile totale pe piata interbancara in suma neta de 870.23 milioane lei reprezinta 25% din activul bilantului si au urmatoarea structura:

- Soldurile la BNR sunt in suma de 299.38 milioane lei, din care disponibilitatile in moneda nationala insumeaza 186.81 milioane lei si in valuta 23.12 milioane EUR. Rezerva minima obligatorie la 31.12.2020 a fost de 77.23 milioane lei si 15.77 milioane EUR;
- Disponibilitatile in conturile de corespondent insumeaza 250.16 milioane lei din care integral reprezinta disponibil la banchile din strainatate;
- Plasamentele reprezinta 281.57 milioane lei, cu banchi din tara si strainatate.

Ajustarile pentru pierderile asteptate se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 0.07 milioane lei.

Credite clienti

Creditele acordate clientelei la valoarea neta de provizioane, insumand creantele atasate, reprezinta 48% din totalul activului si sunt in suma de 1,654.07 milioane lei. Valoare bruta a acestora este de 1,733.64 milioane lei, din care:

- 1,219.72 milioane lei acordate persoanelor juridice (70%)
- 513.92 milioane lei acordate persoanelor fizice (30%)

Ajustarile pentru deprecierea creantelor clientelei se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 79.56 milioane lei.

Active imobilizate

Activele imobilizate in suma neta de 13.88 milioane lei, reprezinta 0.4% din totalul activului.

Consiliul de Administratie al Bancii a decis asupra utilizarii metodei de amortizare liniara, pe duratele de viata specificate legislatia in vigoare pentru fiecare categorie.

Constructiile reprezinta lucrari efectuate la sediul central al Bancii si la sediile inchiriate pentru activitatea sucursalelor, un sediu de banca (pentru sucursala Deva), precum si o vila achizitionata pentru conducerea Bancii. Aceste cheltuieli sunt capitalizate si sunt amortizate pe o durata de 50 ani pentru imobilele achizitionate si respectiv pe durata contractelor de inchiriere.

Depozite de la banchi

- depozitele de la banchi in suma de 0.03 milioane lei sunt intergral din afara tarii;

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

Depozite clienti

- datoriile privind clientela sunt in suma de 3,046.32 milioane lei reprezinta si 88% din totalul resurselor atrase, din care:
 - 1,338.32 milioane lei acordate persoanelor juridice (44%)
 - 1,708.00 milioane lei acordate persoanelor fizice (56%)

Imprumut subordonat

- Imprumutul subordonat este in USD, pe durata determinata de 5 ani si este in suma de 19.83 milioane lei

Capital social

Capitalul social al Bancii inregistrat la Registrul Comertului este in suma de 468.58 milioane lei si este format din 4.685.825.944 actiuni cu o valoare nominala de 0.1 lei fiecare, care da drepturi egale detinatorilor.

Ajustarea la inflatie conform IAS 29 insumeaza 36.17 milioane lei, capitalul social al Bancii in situatiile financiare IFRS fiind de 504.75 milioane lei.

Contul de profit si pierdere - 2020

Veniturile totale aferente anului 2020 insumeaza 118.52 milioane lei, din care:

- 95.14 milioane lei - venituri din dobanzi;
- 5.80 milioane lei - venituri din comisioane;
- 3.35 milioane lei - profit net din operatiuni de schimb;
- 14.23 milioane lei – alte venituri.

Cheltuielile totale aferente veniturilor realizate in anul 2020 insumeaza 118.04 milioane lei, din care cheltuielile cu operatiunile bancare sunt de 40.11 milioane lei, dupa cum urmeaza:

- 38.78 milioane lei reprezinta cheltuieli cu dobanzi;
- 1.33 milioane lei reprezinta cheltuieli privind comisioanele.

Veniturile nete din dobanzi sunt de 56.36 milioane lei, iar veniturile nete din comisioane sunt de 4.46 milioane lei.

Alte costuri operationale insumeaza 77.93 milioane lei si au urmatoarea structura:

- 37.35 milioane lei reprezinta cheltuieli cu personalul;
- 26.10 milioane lei reprezinta alte cheltuieli administrative;
- 10.78 milioane lei reprezinta cheltuieli cu amortizarea;
- 3.70 milioane lei reprezinta cheltuieli cu depreciarea activelor si provizioane.

La data de 31.12.2020 Banca a inregistat un profit de 0.47 milioane lei.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

Alte informatii

La 31.12.2020, Banca isi desfasura activitatea prin intermediul a 31 de sucursale, cu un numar total de 314 angajati (centrala si succursale).

La sfarsitul anului 2020 Banca a inregistrat urmatorii indicatori de performanta financiara prezentati in comparatie cu anul 2019:

| Indicatori/Data de raportare | Dec-20 | Dec-19 |
|---|---------------|---------------|
| Fonduri proprii | RON | RON |
| Fondurile proprii de nivel 1 | 307,688,154 | 309,055,993 |
| Fondurile proprii de nivel 2 | 19,830,000 | 0 |
| Fonduri proprii totale | 327,518,154 | 309,055,993 |
| Indicatori de adevarare a capitalului | | |
| Rata fondurilor proprii de nivel 1 | 19.23% | 19.48% |
| Rata fondurilor proprii totale | 20.47% | 19.48% |
| Rata capitalului propriu (efectul de levier) | 8.78% | 11.66% |
| Indicatori de lichiditate | | |
| Indicatorul de lichiditate | 2.94 | 2.96 |
| Lichiditatea imediata | 47.82% | 43.10% |
| Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR) | 247.63% | 165.80% |
| Indicatori privind profitabilitatea | | |
| Rata rentabilitatii economice (ROA) | 0.01% | -0.71% |
| Rata rentabilitatii financiare (ROE) | 0.15% | -5.71% |
| Total cheltuieli/total venituri | 90.70% | 159.93% |
| Indicatori privind calitatea activelor | | |
| Rata creditelor neperformante | 4.60% | 5.74% |
| Creante depreciate/total credite | 6.84% | 9.09% |
| Alti indicatori | | |
| Credite acordate/depozite atrase | 54.30% | 60.27% |
| Total datorii/capitaluri proprii | 9.77 | 7.04 |

Obligatiile catre asigurarile sociale si bugetul statului au fost achitate in totalitate si in termenele stabilite de reglementarile in vigoare.

Evaluarea separata a elementelor de activ si pasiv exprimate in devize s-a facut la cursurile de schimb ale pietei valutare, comunicate de BNR, din ultima zi lucratoare a lunii.

Realizarea obligatiilor prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii se incadreaza in perimetrul respectarii principiilor contabilitatii (prudentiei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii, etc.).

Evidenta contabila se tine in limba romana si in moneda nationala. Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala cat si in valuta. Inregistrările contabile se fac in baza documentelor legal intocmite in mod cronologic si sistematic. Orice operatiune patrimoniala se consimneaza in momentul efectuarii ei intr-un inscris care sta la baza inregistrarilor contabili, dobandind astfel calitatea de document justificativ.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

Sistemul de controlul intern al bancii este organizat ca o activitate separata si este compus din urmatoarele departamente: Administrare risc, Conformatitate si Audit intern si urmareste aplicarea procedurilor si normelor interne, precum si incadrarea in normele bancare legale in vigoare.

Cursurile de schimb, emise de Banca Nationala a Romaniei, aplicabile la 31.12.2020 au fost dupa cum urmeaza:

- RON/EUR – 4.8694
- RON/USD – 3.9660

Continuitatea activitatii

In contextul pandemiei Covid-19, in cursul anului 2020, Banca Centrala Europeană a decis o serie de masuri pentru a se asigura ca bancile aflata in directa supraveghere isi pot indeplini in continuare rolul in finantarea economiei reale, avand in vedere efectele economice ale Covid-19. Astfel, au fost emise o serie de declaratii in vederea explicarii unor aspecte privind functionarea cadrului prudential in ceea ce priveste clasificarea imprumuturilor in incapacitate de plata, identificarea expunerilor restructurate si tratamentul contabil al acestora. Aceste clarificari contribuie la asigurarea coerentei si comparabilitatii in indicatorii de risc in intregul sector bancar al UE, care sunt cruciale pentru a monitoriza efectele crizei actuale.

In consecinta, Banca Nationala a Romaniei si Guvernul Romaniei au adoptat un serie de masuri menite sa atenueze efectele negative ale crizei generate de pandemie asupra gospodarilor si companiilor romanesti, dupa cum urmeaza:

Masuri BNR:

1. masuri de politica monetara:

- reducerea ratei politicii monetare in patru etape (incepand cu 23 martie, 2 iunie, 6 august 2020 si 18 ianuarie 2021), cu 1,25 puncte procentuale cumulate, de la 2,5% la mijlocul lunii martie pana la 1,25% la 18 ianuarie 2021;
- reducerea ratei facilitatii de depozit la 0,75%, si a facilitatii de creditare (lombard) la 1,75% de la 3,50%. Efectul a fost o reducere a ratelor dobanzii la imprumuturile acordate companiilor si gospodariilor;
- furnizarea de lichiditate institutiilor de credit prin tranzactii repo;
- cumparea de cumpere titluri de stat in lei pe piata secundara pentru a asigura finantarea fara probleme a economiei reale si a sectorului public
- reducerea cerintelor minime de rezerve pentru pasivele valutare la 5% in doua etape, cu 2 puncte procentuale in februarie 2020 si 1 punct procentual in noiembrie 2020.

2. masuri pentru cresterea flexibilitatii cadrului legislativ:

- amanarea platilor pentru imprumuturile restante. Astfel s-a permis intarzirea platilor pentru imprumuturile oricarei persoane fizice sau companii afectate de pandemia Covid-19, fara a aplica conditiile legate de nivelul de indatorare, limita imprumutului la valoare si scadenta maxima a creditului de consum;
- in martie 2020, BNR a decis sa permita bancilor sa utilizeze temporar amortizorul de capital inaintat anterior, mentionand in acelasi timp cerintele legale pentru astfel de flexibilitati. Adaptarea amortizoarelor de capital la noile conditii ajuta bancile sa isi pastreze rolul de sprijin pentru economia reala. Mai mult, conform cadrului de reglementare, bancile au construit si mentinut rezerve de lichiditate care pot fi utilizate pentru a face fata unei cereri crescute de lichiditate in perioadele de criza. Astfel, in conformitate cu actiunile intreprinse in acest scop la nivel european, BNR permite bancilor sa nu respecte raportul minim de lichiditate, in scopul utilizarii acestor rezerve pentru a contribui la buna functionare a sectorului bancar si pentru a ajuta bancile sa asigure suficienta lichiditate pentru companii si gospodarii;

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

3. masuri privind rezolutia bancara:

- amanarea cu 3 luni a termenului de colectare a contributiilor anuale la fondul de rezolutie bancara pentru 2020, cu posibilitatea prelungirii pana la 6 luni;
- amanarea termenelor de raportare ale unor informatii privind planificarea rezolutiei, in conformitate cu abordarea comunicata de Autoritatea Bancara Europeană;
- corelarea termenilor si conditiilor privind cerintele minime pentru fonduri proprii si pasive eligibile (MREL) cu decizile adoptate de Comitetul de Supraveghere in sedinta din 20 martie 2020;

4. masuri operationale:

- pentru a asigura buna functionare a sistemelor de plati si decontari care stau la baza platilor in moneda nationala, astfel incat tranzactiile comerciale si financiare sa poata fi efectuate in conditii normale; BNR s-a angajat sa furnizeze bancilor fluxuri de numerar continue pentru toate operatiunile, inclusiv lichiditatii pentru bancomate, in cazul cresterii cererii gospodarilor.

Masuri guvernamentale:

- Ordonanta de urgență a Guvernului 37/2020 care impune bancilor să ofere moratoriu tuturor clientilor afectați de Covid-19 a fost adoptată la 30 martie 2020, în timp ce Normele sale de aplicare au fost adoptate la 6 aprilie 2020; acopera o perioadă maximă de 9 luni de amanare a platii, dar nu mai tarziu de 31 decembrie 2020, la cererea clientilor. Moratoriu a fost prelungit după sfârșitul anului 2020, până la 31 martie 2021 (Ordonanta de urgență a Guvernului nr. 227 / 30.12.2020), iar clientii își pot amâna rambursările până la 31 martie 2021, dar având o perioadă totală maximă de amanare de 9 luni (cumulat cu ratele amanate în timpul primului moratoriu).

Dobanzile acumulate în timpul moratoriuului pentru toate împrumuturile, sunt capitalizate și plătite acestora este repartizată pe durata împrumutului. Pentru împrumuturile ipotecare ale persoanelor fizice, dobanda considerată în perioada de suspendare este tratată ca o creanță individuală, care urmează să fie recuperată în maximum 5 ani de la încheierea suspendării, fără dobândă aplicată acesteia, având garanție de 100% din partea Ministerului Finanțelor, în timp ce principalul este repartizat pe durata prelungită a împrumutului.

Din punct de vedere contabil, moratoriu legat de Covid-19 nu a determinat derecunoasterea expunerilor la credit, datorita faptului că valoarea actuală netă a împrumutului nu are un impact semnificativ în urma acestei restructurări.

În conformitate cu reglementările și recomandările ESMA și EBA, aplicarea moratoriuului nu a determinat o reclasificare automată a clientului din stadiul 1 în stadiul 2. Banca a continuat procesul de evaluare a riscului de credit luând în considerare atât factorii calitativi, cât și cantitativi în clasificarea adecvată în stadiul 2 sau stadiul 3 a celor expuse de credit pentru care creșterea riscului de credit nu are legătură cu pandemia Covid-19.

- În cadrul programului IMM Invest Romania, legislația a fost actualizată în 2020 pentru a permite IMM-urilor afectate de Covid-19 să își acopere nevoile de lichiditate pentru operațiunile curente sau nevoile de investiții prin accesarea soluțiilor de finanțare de la banchi în cadrul sistemului de garantare FNGCIMM.

Masuri luate de Vista Bank în contextul pandemiei Covid 19

Principalele acțiuni întreprinse de Vista Bank în contextul crizei Covid-19 sunt descrise mai jos:

- Toate scenariile de gestionare a continuității activității băncii au fost implementate pe deplin (toate procesele critice cu alternative BCM sunt acum în vigoare, cu un accent special pe munca de acasă pentru majoritatea angajaților de la sediul central), materialele pentru protecția angajaților sunt disponibile pe scară largă, are loc igienizarea săptamanală în toate sucursalele și sediul central cu materiale antivirale speciale;

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

- Banca a continuat sa se preocupe de experienta clientilor, asigurand continuitatea serviciilor de baza in timp real, cu interventie prompta, comunicare constanta cu clientii si a accelerat procesul de digitalizare;
- Monitorizarea indeaproape a evolutiei lichiditatii si solvabilitatii si izolarea elementelor cu potential de volatilitate ridicat;
- Monitorizarea activa a evolutiei pietei si a lichiditatii, precum si a comportamentului clientilor;
- In afara de masurile de moratoriu public, Banca a decis sa isi sprijine clientii si prin intermediul altor restructurari de imprumut dedicate, in conformitate cu necesitatatile specifice ale clientilor.

Impactul financiar al pandemiei asupra pozitiei financiare si prudentiale a bancii

Datorita activitatii reziliente si a rezultatelor obtinute in ultimii ani, Banca a reusit sa mentina o pozitie buna chiar si in acest context, cu niveluri adecate de capital si de lichiditate. In cursul anului 2020, Banca a incorporat in provizioanele privind pierderile din activitatea de creditare efectul noilor scenarii macroeconomice, iar rata creditelor neperformante a scazut sub nivelul de 5%. Toti ceilalți indicatori prudentiali ai bancii au fost in limitele reglementate. Chiar in contextul pandemic, Banca a inregistrat o crestere pe toate palierile de activitate, atat in ceea ce priveste activele si pasivele bancii (credite clienti, tiluri, depozite clienti) cat si in structura contului de profit sau pierdere.

Disciplina stricta a costurilor se adauga factorilor care au condus la rezultatele financiare pozitive ale Bancii in 2020, costurile administrative suplimentare legate de Covid-19 fiind absorbite complet.

In anul 2020 au fost luate masuri de reducere a chiriilor pentru spatiile unde sucursalele isi desfasoara activitatea. Aproape toate contractele au fost revizuite si cantumul chiriilor redus pentru o perioada intre 1 luna si 9 luni.

Banca are o estimare rezonabila a impactului Covid-19 asupra pozitiei sale financiare viitoare si a efectuat o analiza in acest sens. Banca considera ca evaluarea principiului continuitatii activitatii este adecvata si nu exista niciun risc in vederea continuarii activitatii in urmatoarele 12 luni.

Pozitia de lichiditate si solvabilitate

Banca evalueaza in mod regulat impactul Covid-19 in cadrul activitatii sale, al profilului de risc si al indicatorilor prudentiali si de performanta. In acest sens, Banca isi evalueaza performanta pe baza scenariilor de testare a stresului asupra indicatorilor cheie de performanta si prudenta, monitorizarea stricta a pozitiei si a indicatorilor de lichiditate (in principal rata de acoperire a lichiditatilor si rata de lichiditate imediata), monitorizarea evolutiei ratelor dobanzilor titlurilor de stat datorita nivelului ridicat de volatilitate din piata si impactul acestelui in baza de capital si monitorizarea similarilor indicatorilor de solvabilitate. Rezultatele testelor de stres sunt confortabile atat in ceea ce priveste solvabilitatea, cat si in ceea ce priveste lichiditatea; Banca se asteapta sa mentina o pozitie solida in comparatie cu nivelurile minime reglementate.

Lichiditate

In cursul anului 2020, au fost puse in aplicare urmatoarele actiuni:

- Monitorizarea stricta a evolutiei volumelor (credite, depozite, facilitati de credit neutilizate);
- Monitorizarea stricta a indicatorilor de lichiditate, cu accent principal pe observarea activa a evolutiei pietei si a comportamentului clientilor si simularea diferitelor scenarii dinamice efectuate;
- Gestionarea initiativelor de finantare pentru a raspunde nevoilor de lichiditate ale clientilor afectati;
- Pastrarea unui stoc suficient de active lichide pentru a compensa eventualele iesiri de lichiditati in caz de criza.

Indicatorii de lichiditate depasesc confortabil cerintele minime de reglementare, iar Banca estimeaza ca vor ramane peste 100% si pe viitor.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

Solvabilitate

Banca a adoptat o serie de masuri pentru conservarea capitalului din cauza impactului pandemiei, dupa cum urmeaza:

- Monitorizarea stricta a pozitiei capitalului si izolarea elementelor potentiiale cu volatilitate ridicata;
- Simulari periodice prin utilizarea metodologilor de testare a stresului privind cresterea ratei de schimb, cresterea ratei dobanzii si cresterea probabilitatilor de nerambursare.

Impactul financiar al pandemiei Covid-19 asupra costurilor de functionare si a cheltuielilor de capital ale Bancii

Ca urmare a adoptarii de noi masuri de siguranta si legale, Banca a suportat unele cheltuieli administrative (materiale sanitare, masti de fata, truse de igiena, produse de dezinfectare, termometre pentru sucursale, plexiglas de protectie, etc.), care au fost deja recunoscute in contul de profit sau pierdere. Cheltuielile suplimentare datorate situatiei Covid-19 au fost totusi parcial compensate de economii in alte domenii, cum ar fi publicitate si marketing, protocol, cursuri de pregatire, combustibil, deplasari, etc.

Evenimente ulterioare datei bilantului contabil si continuarea activitatii

Achizitia Credit Agricole Romania

La data de 04.01.2021 a fost semnat contractul de achizitie a 100% (99,94% Vista Bank Romania SA si 0,06% Barniveld Enterprises Limited) din actiunile Credit Agricole Bank Romania SA, o institutie de credit înregistrata la Registrul Comertului Bucuresti sub numarul J40/3797/1996, avand codul unic de identificare 8490099, cu sediul social pe strada Berzei, nr. 19, Sector 1, Bucuresti, Romania.

Transferul de proprietate asupra actiunilor va opera numai dupa obtinerea aprobarilor necesare din partea autoritatilor relevante (BNR si Consiliul Concurentei).

Din punct de vedere juridic, Credit Agricole Bank Romania SA va continua sa existe ca o persoana juridica de sine statatoare ulterior aprobarii achizitiei, pana la finalizarea procesului de fuziune care va fi initiat dupa finalizarea procesului de achizitie.

Criza medicala Covid

La finalul primului trimestru al anului 2020, la nivel global s-a declansat pandemia de COVID-19 care a avut impact la nivel global si national asupra economiei si industriei finanziare bancare, provocand perturbari ale afacerilor si activitatilor economice. In data de 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a declarat epidemia de coronavirus ca fiind pandemie, iar Presedintele Romaniei a declarat stare de urgenta in data de 16 martie 2020.

Pentru a sprijini clientii a caror situație financiară a fost afectată de pandemia Covid 19 și pentru a limita efectele negative ale crizei de sănătate asupra portofoliilor de împrumuturi, Banca a oferit posibilitatea de a amâna rambursarea ratelor datorate atât prin aplicarea moratoriu legislativ, pe baza OUG 37/2020, precum și prin implementarea moratoriilor nelegisitative în conformitate cu prevederile Ghidului ABE 02/2020 privind moratoriile legislative și nelegisitative aplicate la plata împrumuturilor în contextul crizei Covid-19.

Situatia amanarilor la plata (numar debitori si valoare expunerii pe segmente de activitate), atat la 31.12.2020 cat si la ultima data de raportare din anul curent, 31.03.2021, se prezinta dupa cum urmeaza:

| Segment clienti | Numar debitori | | | | | |
|--------------------------|------------------|------------|------------------|------------|------------|------------|
| | Moratoriu public | | Moratoriu privat | | TOTAL | |
| | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 |
| Persoane fizice | 197 | 184 | 4 | 0 | 201 | 184 |
| Persoane juridice | 38 | 37 | 1 | 1 | 39 | 38 |
| TOTAL | 235 | 221 | 5 | 1 | 240 | 222 |

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

| Segment clienti | Valoare credite amanate (RON) | | | | | |
|--------------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| | Moratoriu public | | Moratoriu privat | | TOTAL | |
| | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 | 31.12.2020 | 31.03.2021 |
| Persoane fizice | 69,583,426 | 67,183,715 | 376,529 | 0 | 69,959,955 | 67,183,715 |
| Persoane juridice | 171,006,104 | 172,787,902 | 17,788,284 | 17,993,129 | 188,794,388 | 190,781,031 |
| TOTAL | 240,589,530 | 239,971,617 | 18,164,813 | 17,993,129 | 258,754,343 | 257,964,746 |

Banca monitorizeaza in permanenta situatia clientilor care au accesat amânarea rambursarii ratelor datorate atât prin aplicarea moratorului public cat si privat si aplica masuri optime de negociere cu acestia.

Criza de sanatate Covid-19 continua si in anul 2021, cu singura diferenta ca a inceput procesul de vaccinare a populatiei.

Banca continua sa mentina masurile necesare pentru a asigura continuitatea activitatii si sustinerea clientilor in aceste momente fara precedent.

Astfel, sunt luate toate precautiile necesare pentru protectia atat a angajatilor cat si a clientilor in vederea atenuarii riscului generat de virusul Covid-19.

In vederea diminuarii riscului de contaminare se continua lucru de acasa pentru majoritatea angajatilor din centrala.

Activitatea se desfosoara in parametrii normali, punandu-se accent pe digitalizare si coordonarea echipei de lucru de la distanta si asigurarea de servicii bancare la aceleasi standard.

Infrastructura bancii si aplicatiile IT functioneaza fara probleme fara scaderi calitative ale serviciilor bancare furnizate.

Se monitorizeaza in permanenta indicatorii de lichiditate si evolutia depozitelor, in vedere preintampinarii oricaror perturbari in activitate.

Nu au fost scaderi calitative ale serviciilor, Banca bazandu-se pe abilitatea de a pastra platformele online functionale si fara intreruperi.

In ceea ce priveste moratorul public, pana la data curenta banca a primit 255 de solicitari de amanare a ratelor dintre care: 213 persoane fizice si 42 persoane juridice. Aceste cazuri se analizeaza cu atentie in vederea rezolvarii adecvate a solicitarilor. Au fost analizate si implementate solutii IT de inregistrare a modificarilor contractuale aferente in sistemele informatice.

Momentan banca nu are datorii neachitate, toate obligatiile privind impozitele si contributiile sociale au fost achitate la zi. Eventuale devieri de la estimarile bugetare nu afecteaza calitatea serviciilor si nu impacteaza nivelul reglementat al indicatorilor prudentiali.

Banca detine toate instrumentele necesare si are toata sustinerea grupului pentru continuarea activitatii fara perturbari.

RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
privind activitatea desfasurata in cursul anului 2020

Propuneri

Ca urmare a activității desfășurate în cursul anului financiar 2020, Directoratul Băncii Vista Bank (România) S.A., solicită spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor:

- Raportul Consiliului de Administrație în ceea ce privește dezvoltarea și desfășurarea activităților Vista Bank (România) S.A. și a poziției sale financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020;
- Descarcarea de gestiune pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020.

Stavros Lekkakos
Președintele Consiliului de Administrație,

prin mandatar **THEODOR CORNEL STANESCU**
conform deciziei Consiliului de Administrație al Vista Bank (Romania) S.A. din data de 06.04.2021

7 mai 2021