

CEC Bank SA

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017**

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

CEC BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2017

Cuprins	PAGINA
Declaratia privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare	-
Raportul auditorului independent	-
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4 - 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6 - 8
Note la situațiile financiare	9- 123

DECLARAȚIE

în conformitate cu prevederile art. 30 din Legea contabilității nr.82/1991

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2017 pentru:

Persoana juridică: CEC BANK SA

Județul: 40 – MUNICIPIUL BUCUREȘTI

Adresa: localitatea BUCUREȘTI, str. CALEA VICTORIEI, nr. 13, tel. 0213143985

Număr din registrul comerțului: J40/155/1997

Forma de proprietate: 12 – Societăți comerciale cu capital integral de stat
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN): 6419 – Alte activități de
intermedieri monetare

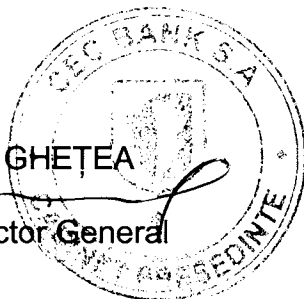
Cod de identificare fiscală: 361897

Administratorul societății, RADU GRAȚIAN GHETEĂ își asumă răspunderea pentru
întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2017 și confirmă că:

- a) Politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicabile.
- b) Situațiile financiare anuale oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.
- c) Persoana juridică își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

RADU GRAȚIAN GHETEĂ

Președinte - Director General





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

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre actionarul unic al CEC Bank S.A.

Sediu social: Calea Victoriei nr. 13, sector 3, Bucuresti
Cod unic de inregistrare: 361897

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinia cu rezerve

Am auditat situatiile financiare anexate ale CEC Bank S.A. („Banca”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 se identifica astfel:

- Total active: 31.651.231 mii RON
- Profitul net al exercitiului financiar: 171.537 mii RON

In opinia noastra, cu exceptia efectelor asupra cifrelor comparative ale aspectului mentionat in sectiunea Bazele opiniei cu rezerve, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2017, precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.



Bazele opiniei cu rezerve

Ca urmare a auditului nostru al situatiilor financiare ale anului precedent, am constatat faptul ca ajustarea pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 includea, in opinia noastra, si ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei care se refereau la exercitiul financiar anterior, motiv pentru care am exprimat o opinie cu rezerve asupra acelor situatii financiare in data de 7 aprilie 2017. Opinia asupra situatiilor financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 este modificata din cauza efectelor acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente si a cifrelor comparative.

Evidentierea unor aspecte

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

Aspecte cheie de audit

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

Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei

La data de 31 decembrie 2017, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientelei in suma bruta de 17.032.589 mii RON, ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei in suma de 879.868 mii RON si cheltuieli nete cu provizioane pentru pierderi din depreciere in suma de 222.347 mii RON (31 decembrie 2016: credite si avansuri acordate clientelei in suma bruta de 15.562.028 mii RON, ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei in suma de 971.444 mii RON).

A se vedea notele 2.8 (vi) „Identificarea si evaluarea deprecierei”, 3b) „Riscul de credit”, 4 „Estimari si rationamente contabile semnificative”, 10 „Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei” si 17 „Credite si avansuri acordate clientelei” la situatiile financiare anexate.

Aspect cheie de audit

Ajustarile pentru deprecierea creditelor reprezinta cea mai buna estimare a conducerii privind pierderile din portofoliul de credite la data de raportare. Conform cerintelor standardelor de raportare financiara relevante, Banca estimeaza aceste ajustari de depreciere atat la nivel individual, cat si la nivel colectiv.

Consideram ca ajustarile pentru deprecierea

Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Am efectuat, printre altele, urmatoarele proceduri:

- ☞ Am evaluat si testat proiectarea, implementarea si eficacitatea controalelor cheie legate de procesul Bancii privind deprecierea creditelor. Acestea au inclus testarea controalelor privind:
 - Completitudinea si acuratetea introducerii

creditelor reprezinta aspectul cheie de audit datorita nivelului ridicat al soldurilor aferente precum si a complexitatii si subiectivismului aferent estimarii momentului si a sumei de ajustari de depreciere de recunoscut.

In mod specific, estimarea ajustarilor de depreciere privind expunerile analizate individual presupune efectuarea de catre conducere a unui rationament profesional cu privire la existenta indiciilor obiective de depreciere, avand in vedere, in primul rand, numarul de zile de intarziere si situatia financiara a debitorilor, precum si cu privire la fluxurile viitoare de numerar asteptate din partea debitorilor.

Ajustarile colective de depreciere se refera la pierderi realizate, dar inca neidentificate la nivelul expunerilor analizate individual si sunt determinate in baza unui model statistic ce ia in considerare informatiile istorice ale Bancii cu privire la pierderile aferente portofoliilor ce au caracteristici similare de risc de credit. In acest sens, ipotezele cheie ale conducerii se refera la probabilitatea de nerambursare si la pierderea in caz de nerambursare ale debitorilor ("pierdere datorata nerambursarii").

datelor (in principal pentru expunerea creditelor, valorii garantiilor si a ratelor de dobanda),

- Aprobarea creditelor si
- Sistemul de calcul al numarului de zile de intarziere.
- Am evaluat metodologia Bancii pentru identificarea indiciilor de depreciere si estimarea ajustarilor de depreciere la nivel individual precum si la nivel colectiv in raport cu cerintele cadrului de raportare financiara.
- Pentru ajustarile de depreciere la nivel individual:
 - Am selectat un esantion de credite, tinand cont de acele expuneri cu cel mai mare impact potential asupra situatiilor financiare prin prisma nivelului soldurilor creditelor si a caracteristicilor de risc, cum ar fi, printre altele, clasificarea acestora in performante/neperformante;
 - Pentru esantionul selectat, am evaluat critic, prin referire la documentele justificative (dosare de credit) si prin interviuri cu personalul Bancii insarcinat cu administrarea riscului de credit, existenta vreunui indicii de depreciere la 31 decembrie 2017;
 - Pentru acele credite la care au fost identificate indicii de depreciere, am evaluat critic ipotezele cheie considerate de Banca in estimarea fluxurilor viitoare de numerar utilizate in calculul ajustarilor de depreciere, precum valoarea garantiilor, iar acolo unde a fost cazul, am implicat specialistii nostri in evaluare;
 - Am verificat acuratetea matematica a calculului ajustarilor de depreciere estimate de catre Banca la nivel individual.
- Pentru ajustarile de depreciere la nivel colectiv:
 - Am evaluat rezonabilitatea modelului de determinare a ajustarilor colective de depreciere prin compararea acestuia cu metodologiile utilizate frecvent in sectorul bancar si conformitatea acestuia cu cerintele standardelor de raportare financiara relevante.
 - Am testat acuratetea si completitudinea datelor care stau la baza calculului si rezonabilitatea parametrilor cheie utilizati de Banca pentru ajustarile de depreciere la nivel colectiv, precum probabilitatea

	<p>de nerambursare si pierderea in caz de nerambursare, prin referire la experienta istorica a Bancii de pierderi din credite ("teste retrospective").</p> <ul style="list-style-type: none">• Am evaluat rezonabilitatea nivelului de ajustari colective inregistrate de Banca prin estimarea independenta a pierderilor intamplate, folosind un model alternativ de calcul si datele privind experienta istorica a Bancii. <p>☞ Am evaluat adecvarea informatiilor prezentate in notele explicative referitoare la ajustarile pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei.</p>
--	---

Alte informatii – Raportul administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, care include si Declaratia Nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

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

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

In ceea ce priveste Raportul administratorilor am citit si raportam daca Raportul administratorilor este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu cerintele Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, punctele 11, 12, 13, 13(1) si 14 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

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

- a) Informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, punctele 11, 12, 13, 13(1) si 14 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Banca si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Dupa cum este prezentat in sectiunea Bazele opiniei cu rezerve, ajustarea pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 includea, in opinia noastra, si ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei care se refereau la exercitiul financiar anterior. Am concluzionat ca, din acelasi motiv, Raportul administratorilor este denaturat semnificativ in ceea ce priveste acele valori si elemente din Raportul administratorilor care sunt afectate de aceste aspecte.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Bancii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Banca sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Bancii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

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

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente

semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare - Entitati de Interes Public

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 8 noiembrie 2016 sa auditam situatiile financiare ale CEC Bank S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru a fost de 3 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2015 pana la 31 decembrie 2017. Conform mandatului acordat de Adunarea Generala a Actionarilor din 8 noiembrie 2016, angajamentul nostru se refera inclusiv la auditarea situatiilor financiare pentru exercitiul financiar ce se va incheia la 31 decembrie 2018.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis la data de 26 aprilie 2018. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Banca serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la paragraful 5 alineatul 1 din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarului unic al Bancii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarului unic al Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarul unic al acesteia pentru auditul nostru, pentru raportul cu privire la auditul situatiilor financiare si raportul cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare sau pentru opinia formata.

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

Grecu Tudor-Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 2368/22.01.2008

KPMG Audit SRL
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

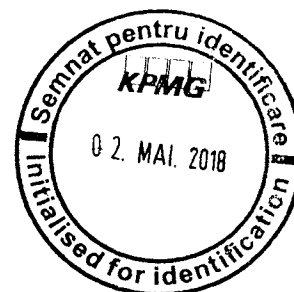
Bucuresti, 2 mai 2018

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri din dobânzi	5	908.941	912.555
Cheltuieli cu dobânzile	5	(107.046)	(126.766)
Venituri nete din dobânzi		<u>801.895</u>	<u>785.789</u>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	10	(222.347)	(450.844)
Venituri nete din dobanzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților		<u>579.548</u>	<u>334.945</u>
Venituri din comisioane	6	258.028	258.020
Cheltuieli cu comisioane	6	(33.953)	(35.994)
Venituri nete din comisioane		<u>224.075</u>	<u>222.026</u>
Pierdere / (câștig) net(ă) din tranzacționare în valută		31.823	30.344
Pierdere / (câștig) net(ă) din instrumente financiare derivate		11.615	4.365
Câștig net din active financiare disponibile pentru vânzare	15	17.596	55.866
Castig / (pierdere) net(ă) din diferențe de curs		(11.937)	(5.368)
Alte venituri din exploatare	7	14.955	19.248
Venituri operationale		<u>867.675</u>	<u>661.426</u>
Cheltuieli cu personalul	8	(390.087)	(356.915)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	18, 19, 20	(51.387)	(50.494)
Alte cheltuieli operaționale	9	(221.055)	(239.136)
Cheltuieli operationale		<u>(662.529)</u>	<u>(646.545)</u>
Profit înainte de impozitare		<u>205.146</u>	<u>14.881</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(33.609)	(5.280)
Profit aferent anului		171.537	9.601



CEC BANK SA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

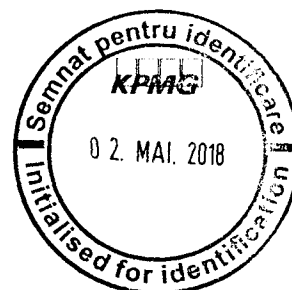
	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elementele care pot fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:</i>			
Active financiare disponibile pentru vânzare, net de impozit:		(40.761)	(27.783)
Câștig/(pierdere) net(a) recunoscut(a) în an, net(a) de impozit		(25.980)	19.144
Pierdere neta din vânzare reclasificata în contul de profit sau pierdere, neta de impozit		(14.781)	(46.927)
<i>Elemente care nu vor fi clasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștignet din reevaluarea terenurilor și a clădirilor	31	64	24
Corecții ale anului anterior		<u>254</u>	<u>375</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului – total		<u>(40.443)</u>	<u>(27.384)</u>
Rezultatul global total aferent anului		<u>131.094</u>	<u>(17.783)</u>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Grațian Ghinea
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate

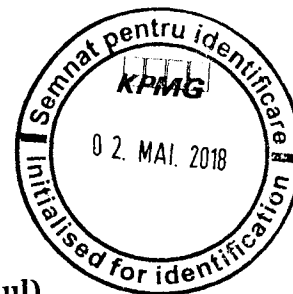


Notele alăturate de la pagina 9 la 123 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

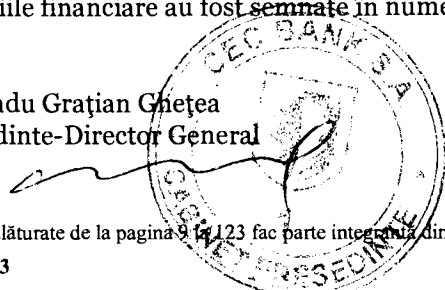
31 DECEMBRIE 2017

(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Note	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active			
Casa și disponibilități la bănci centrale	12	4.688.574	3.626.786
Instrumente financiare derivate	13	5	70
Credite și avansuri la bănci	14	213.173	866.935
Credite și avansuri acordate clienților	17	16.152.721	14.590.584
Active financiare disponibile pentru vânzare	15	6.774.954	5.368.338
Investiții păstrate până la scadență	16	3.072.330	2.952.426
Imobilizări corporale	18	605.168	618.941
Imobilizări necorporale	19	18.190	25.173
Investiții imobiliare	20	74.347	78.093
Alte active financiare	21	42.154	25.464
Alte active	22	9.615	10.079
Total activ		31.651.231	28.162.889
Datorii			
Instrumente financiare derivate	13	15	620
Depozite de la bănci	23	3.658.202	1.553.698
Depozite de la clienți	24	25.022.737	23.873.835
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	25	583.678	500.769
Datorii privind impozitul amânat	27	43.898	59.479
Provizioane	26	13.120	9.887
Alte datorii financiare	29	21.952	21.395
Alte datorii	28	42.612	24.625
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent		21.059	5.712
Total datorii		29.407.273	26.050.020
Capitaluri proprii			
Capital social	30	1.379.529	1.379.529
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	31	460.837	462.659
Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vânzare		(10.410)	30.351
Alte rezerve	32	180.863	169.735
Rezultatul reportat		233.139	70.595
Total capitaluri proprii		2.243.958	2.112.869
Total capitaluri proprii și datorii		31.651.231	28.162.889

Situțiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Grațian Ghițea
Președinte-Director GeneralȘtefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate

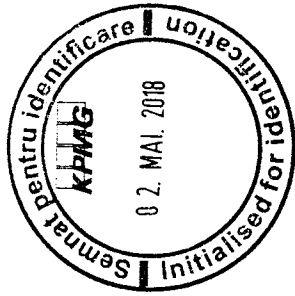
CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCICIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Nota	Rezerve pentru active					Total
		Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerve financiare disponibile pentru vânzare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	
Sold la 1 ianuarie 2017		1.379.529	462.659	30.351	169.735	70.595	2.112.869
Rezultatul global :		-	-	-	-	171.537	171.537
Profitul anului		-	-	-	-	-	-
Alte elemente ale rezultatului global :		-	-	(40.761)	-	-	(40.761)
Pierdere neta din modificarea valorii juste a activelor financiare, disponibile pentru vânzare, nete de impozitul amânat		-	-	-	-	-	-
Majorarea rezervei din reevaluare, neta de impozitul amânat	31	-	64	-	-	-	64
Rezultat reportat din corectia erorilor contabile		-	-	-	-	254	254
Rezultat global total		-	64	(40.761)	-	171.791	131.094
Alte contributii si distributii :		-	-	-	-	-	-
Rezerva de reevaluare reprezentand surplus realizat, neta de impozitul amânat	31	-	(1.886)	-	-	1.886	-
Diminuare aporturi la capital-vanzare teren		-	-	-	(5)	-	(5)
Rezerva legala	32	-	-	-	11.133	(11.133)	-
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat	30	-	-	-	-	-	-
Total alte contributii si distributii		-	(1.886)	-	11.128	(9.247)	(5)
Sold la 31 decembrie 2017		<u>1.379.529</u>	<u>460.837</u>	<u>(10.410)</u>	<u>180.863</u>	<u>233.139</u>	<u>2.243.958</u>

Notele alăturate de la pagina 9 la 123 fac parte integrantă din situațiile financiare.



CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Nota	Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vânzare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016		1.379.529	462.974	58.134	168.945	61.072	2.130.654
Rezultatul global :							
Profitul anului		-	-	-	-	9.601	9.601
Alte elemente ale rezultatului global :							
Pierdere neta din modificarea valorii juste a activelor financiare, disponibile pentru vânzare, nete de impozitul amânat		-	-	(27.783)	-	-	(27.783)
Majorarea rezervei din reevaluare, neta de impozitul amânat	31	-	24	-	-	-	24
Rezultat reportat din corectia erorilor contabile		-	-	-	-	375	375
Rezultat global total		-	24	(27.783)	-	9.976	(17.783)
Alte contributii si distributii :							
Rezerva de reevaluare reprezentand surplus realizat, neta de impozitul amânat	31	-	(339)	-	-	339	-
Diminuare aporturi la capital-vanzare teren		-	-	-	(2)	-	(2)
Rezerva legala	32	-	-	-	792	(792)	-
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat	30	-	-	-	-	-	-
Total alte contributii si distributii		-	(339)	-	790	(453)	(2)
Sold la 31 decembrie 2016		1.379.529	462.659	30.351	169.735	70.595	2.112.869

Dr. Radu Grațian Ghefeș

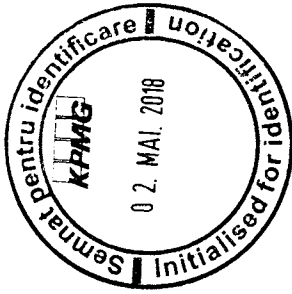
Președinte-Director General



Notele alăturate de la pagina 9 la 123 fac parte integrantă din situațiile financiare.

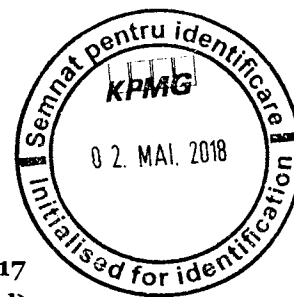
5 din 123

Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

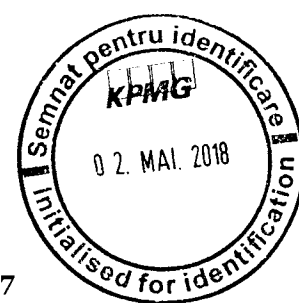


	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Profit înainte de impozitare		205.146	14.881
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor către clienți	10	357.965	618.416
Cheltuiala cu amortizarea	18,19,20	51.387	50.494
Valoarea justa a instrumentelor derivate		(11.615)	(4.365)
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea mijloacelor fixe		(2.796)	(381)
Alte venituri operationale		(1.298)	(3.712)
Câștig net din active financiare disponibile pentru vanzare	15	(17.596)	(55.866)
Castig/(Pierdere) din diferente de curs valutar	15,16	(22.415)	(20.301)
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor		2.332	5.591
Venituri din dividende	7	(933)	(801)
Cheltuiala cu dobanda	5	107.046	126.766
Venituri din dobanzi	5	(908.940)	(912.555)
Alte ajustari		<u>254</u>	<u>375</u>
Pierdere operatională înainte de variatia activelor si datoriilor de exploatare		(241.463)	(181.458)
(Cresterea)/diminuarea activelor operationale:			
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientelei		(1.838.807)	(1.833.157)
(Cresterea)/diminuarea altor active		(6.942)	(20.630)
Cresterea/(diminuarea) datoriilor operationale:			
(Cresterea)/descresterea depozitelor de la banci		2.103.718	165.407
Cresterea depozitelor de la client		1.158.026	424.052
Cresterea/(diminuarea) altor datorii		21.172	2.696
Flux de numerar utilizat in activități operationale inainte de dobanzi si impozit		1.195.704	(1.443.090)

Notele alăturate de la pagina 9 la 123 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

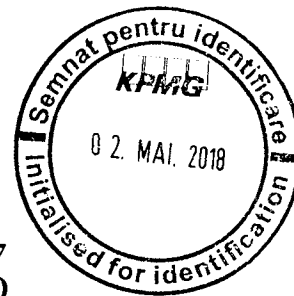


	<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dobanzi incasate din credite si avansuri acordate clientelei		749.136	874.204
Dobânzi plătite pentru depozitele de la clienti si banci		(114.086)	(150.633)
Recuperari din credite cesionate si din credite anterior scoase în afara Bilanțului	10	(135.618)	(167.572)
Impozitul pe profit plătit		<u>(26.065)</u>	<u>-</u>
Flux de numerar utilizat in activități operationale		1.669.071	(887.091)
Activități de investitii:			
Încasări din active financiare disponibile pentru vânzare	15	4.703.682	9.622.253
Plăti pentru achizitia de active financiare disponibile pentru vânzare	15	(6.220.303)	(10.385.063)
Încasări din active financiare detinute pâna la scadență	16	180.000	1.885.226
Plăti pentru active financiare detinute pâna la scadență	16	(299.285)	(336.559)
Dobanzi incasate din activitati de investitii		315.056	478.497
Plăti de numerar pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale si investitii imobiliare		(28.634)	(17.653)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizari corporale si necorporale si investitii imobiliare		4.603	939
Venituri din dividende		<u>933</u>	<u>801</u>
Flux de numerar utilizat în activități de investitii		(1.343.947)	1.248.441
Activități de finanțare			
Rambursari de împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	25	(118.655)	(48.787)
Trageri de împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	25	202.838	179.350
Plăti de dobânzi pentru împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare		<u>(1.274)</u>	<u>(1.637)</u>
Flux de numerar utilizat în activități de finanțare		82.909	128.926
Cresterea/(diminuarea) netă a numerarului si echivalentului de numerar		<u>408.033</u>	<u>490.276</u>

Notele alăturate de la pagina 9 la 123 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



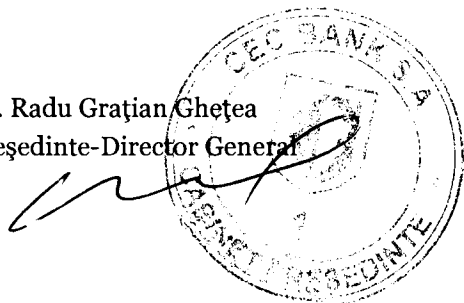
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul exercitiului	<u>4.491.060</u>	<u>4.000.784</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului (i)	<u>4.899.093</u>	<u>4.491.060</u>

(i) Analiza numerar și a echivalente de numerar

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:		
Numerar în casierie (Nota 12)	434.476	303.568
Numerar în ATM-uri (Nota 12)	235.780	178.451
Conturi curente la Banca Națională a României (Nota 12)	4.018.318	3.144.767
Conturi curente la alte bănci (Nota 14)	<u>51.537</u>	<u>33.318</u>
Casa și disponibilități la bănci	<u>4.740.111</u>	<u>3.660.104</u>
Plasamente la alte bănci – maturitate mai mică de 3 luni(Nota 14)	<u>158.982</u>	<u>830.956</u>
Numerar și echivalente de numerar	<u>4.899.093</u>	<u>4.491.060</u>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

CEC Bank SA („Banca”) a fost înființată ca instituție de economii în România în anul 1864. La 1 octombrie 1996, Parlamentul României a aprobat Legea nr. 66 privind reorganizarea Casei de Economii și Consemnațiuni din România în societate bancară pe acțiuni, autorizată de Banca Națională a României („BNR”) să desfășoare activități bancare, sub supravegherea Băncii Naționale a României.

La data de 8 iulie 2005, Ministerul Finanțelor Publice prin Ordinul 979, a aprobat Statutul CEC Bank SA, conform căruia obiectul de activitate al Băncii este „alte activități monetare”, iar domeniul de activitate, „intermediere monetară”. Banca prestează și alte activități, în limitele stabilite de licența emisă de Banca Națională a României, cum ar fi: atragerea de depozite și alte fonduri rambursabile, contracte de credit, servicii de transfer monetar, emiterea și gestionarea de mijloace de plată, emiterea de garanții și angajamente de credit, tranzacții în propriul cont sau în contul clienților, intermediere pe piața interbancară, etc.

În prezent, CEC Bank SA furnizează servicii în baza Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 99 emisă la 6 decembrie 2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului și Statutul CEC Bank SA, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 425 din 14 februarie 2008, cu următoarele amendamente (Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1312/2008, Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2083/2008, Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3264 / 2008).

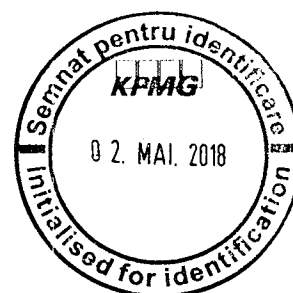
CEC Bank SA este o societate pe acțiuni al cărui unic actionar este Statul Roman, reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice.

Banca își desfășoară activitatea prin sediul său central din București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 111 agenții urbane de tip A, 382 de agenții urbane de tip B și 481 agenții rurale de tip B.

În total la 31 decembrie 2017 sunt: 974 agenții și 48 sucursale (31 decembrie 2016: 985 agenții, din care: 110 agenții urbane de tip A, 381 de agenții urbane de tip B și 494 agenții rurale de tip B precum și 48 de sucursale).

CEC Bank SA are 6.113 angajați la 31 decembrie 2017, cu 74 mai mult decât la 31 decembrie 2016.

Actualul sediu social al CEC Bank SA se află în Calea Victoriei nr. 13, sector 3, București, România.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

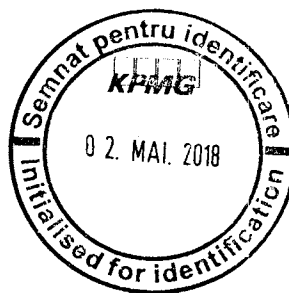
1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2017, Consiliul de Administrație („CA”) al Băncii include următoarele persoane:

1. Radu Grațian Ghețea	- Președinte CA
2. Andrei Liviu Stamatian	- Membru CA
3. Mihaela Lucica Popa	- Membru CA
4. Gheorghe Carabasan	- Membru CA
5. Ciprian Badea	- Membru CA
6. Mirela Șițoiu	- Membru CA
7. Tiberiu Valentin Mavrodin	- Membru CA
8. Mihai Gogancea Vătășoiu	- Membru CA
9. Luminița Magdalena Manea	- Membru CA
10. Mirela Călugăreanu	- Membru CA
11. Elena-Oana Iacob	- Membru CA

Pe parcursul anului 2017 au mai avut calitatea de membri CA :

1. Eugen-Dragoș Doros (01.01.2017- 01.04.2017)



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”), preluate și de Ordinul nr. 27/2010 emis de Banca Națională a României.

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

Aceste situații financiare sunt întocmite având la baza principiul continuității activității.

a) Bazele evaluării

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite pe baza convenției valorii juste pentru instrumentele financiare derivate, activele și datoriile financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere precum și pentru instrumentele financiare disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu a putut fi stabilită în mod credibil.

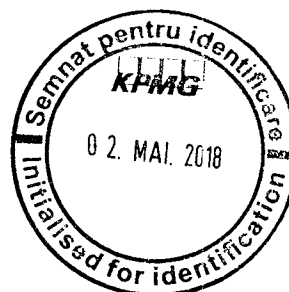
Alte active și datorii financiare precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

b) Moneda funcțională și de prezentare

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

c) Utilizarea estimărilor și judecăților semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează sumele recunoscute în situațiile financiare, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, în următorul an financiar. Estimările și presupunerile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi relevanți 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.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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, cât 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.

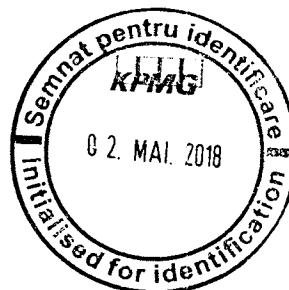
d) Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeană, care nu sunt în vigoare și care nu au fost aplicate la întocmirea acestui set de situații financiare

IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2018)

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare.

Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoarea justă. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiții sunt îndeplinite: activele să fie deținute în cadrul unui model de afaceri al Bancii al cărui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual, iar fluxurile de numerar la date specificate conform termenilor contractuali să fie reprezentate doar de principal și dobândă. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global. Modelul pierderii întâmplătoare din IAS 39 este înlocuit cu modelul pierderii așteptate. Totodată, cerințele de prezentare sunt substanțiale.

Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Instrumente financiare – IFRS9

Incepand cu data de 01.01.2018 Banca va aplica efectiv standardul IFRS 9 care aduce modificari semnificative in trei arii de activitate:

- Clasificarea si evaluarea activelor financiare;
- Deprecierea activelor;
- Contabilitatea de acoperire.

Clasificarea si evaluarea activelor

Obiectivul noului mod de clasificare si evaluare: simplificarea, prin inlocuirea celor patru categorii de active financiare reglementate de IAS 39 respectiv:

- active la valoare justa prin contul de profit si pierderi,
- imprumuturi si creante,
- HTM - active detinute pana la maturitate
- AFS – active disponibile pentru vanzare),

cu trei categorii :

- active evaluate la cost amortizat,
- active evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierderi,
- active evaluate la valoarea justa evaluate prin conturi de capital.

Principiile de clasificare a activelor:

- IAS 39: clasificarea are la baza intentia de pastrare a activului pana la maturitate sau intentia de tranzactionare
- IFRS 9 :clasificarea se efectueaza in baza unei documentari complexe in legatura cu:
 - Identificarea modelului de afaceri;
 - Identificarea caracteristicilor cash-flowului generat de fiecare activ financiar



Deprecierea activelor

Principii conceptuale:

IAS 39:

- Acoperirea cu ajustari pentru depreciere a pierderilor produse precum si a celor produse dar neidentificate; interzicerea constituirii de ajustari pentru depreciere pentru pierderi viitoare;
- Impartirea activelor in doua categorii in scopul determinarii ajustarilor pentru depreciere:
 - active nedepreciate, cu evaluarea probabilitatii de default in cadrul unei perioade de 12 luni
 - active depreciate

IFRS 9:

- Acoperirea cu ajustari pentru depreciere a pierderilor produse si a pierderilor viitoare estimate;
- Impartirea activelor in trei categorii in scopul determinarii ajustarilor pentru depreciere:
 - active nedepreciate (nivel 1) cu evaluarea probabilitatii de default in cadrul unei perioade de 12 luni;
 - active nedepreciate cu o crestere semnificativa a riscului de credit (nivel 2), cu evaluarea probabilitatii de default pe intreaga durata de viata a activului;
 - active depreciate (nivel 3)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

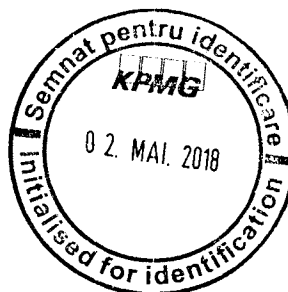
2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

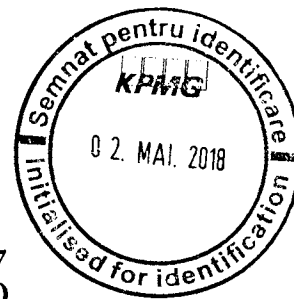
Implicatiile si provocarile implementarii IFRS 9 identificate de Banca pe aria clasificarii si evaluarii activelor si pe aria depreciarii (Banca nu utilizeaza contabilitatea de acoperire) se refera la:

- Asocierea mai obiectiva a modelului de business cu modalitatea de evaluare si inregistrare a activelor;
- Dificultati in identificarea datelor istorice aferente activelor cu posibile implicatii asupra clasificarii adecvate a acestora;
- Costuri semnificative legate de modificarea reglementarilor, dezvoltarea modelelor si sistemelor informatice;
- Cresterea nivelului ajustarilor pentru depreciere (in special cele aferente activelor incadrate in nivel 2);
- Identificarea timpurie a depreciarii ulterior implementarii standardului cu efect pozitiv asupra planificarii capitalului;
- Estimarea impactului fiscal aferent ajustarilor pentru depreciere rezultate in urma aplicarii IFRS 9 implica un grad de incertitudine intrucat nu au fost primite clarificari din partea Ministerului de Finante cu privire la tratamentul fiscal cu privire la aceste ajustari.

Impact asupra instrumentelor financiare

<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Impact rezultat din aplicarea IFRS 9</u>	<u>Impozit</u>	<u>Impact net in Rezultat reportat</u>
Casa și disponibilități la bănci centrale	537	-	537
Instrumente financiare derivate	-	-	-
Credite și avansuri la bănci	553	-	553
Credite și avansuri acordate clientelei	31.481	(3.480)	28.001
Active financiare disponibile pentru vânzare	884	-	884
Investitii păstrate până la scadență	402	-	402
Angajamente de creditare	(980)	=	(980)
Total	<u>32.877</u>	<u>(3.480)</u>	<u>29.397</u>





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Impact in credite si avansuri catre clienti

	Credite si avansuri catre clienti			
	<u>Stadiul 1</u>	<u>Stadiul 2</u>	<u>Stadiul 3</u>	<u>Total</u>
PF Consum garantate integral cu garantii reale	422.423	95.107	54.921	572.451
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	993.863	44.171	47.606	1.085.640
PF Ipotecare	3.676.263	113.796	40.901	3.830.960
Carduri/ Overdraft	<u>192.650</u>	<u>5.751</u>	<u>6.854</u>	<u>205.255</u>
Total ajustari persoane fizice	<u>20.635</u>	<u>2.062</u>	<u>59.014</u>	<u>81.711</u>
PJ Agricultura	1.047.483	146.146	426.878	1.620.507
Administratii Publice Locale	3.040.851	168.188	3.086	3.212.125
PJ Industrie	1.556.395	97.228	364.873	2.018.496
PJ Comert	700.108	25.418	213.837	939.363
PJ Constructii	448.267	27.300	146.592	622.159
PJ Servicii	2.164.395	47.334	608.783	2.820.512
Credite punte pentru subvenții	<u>98.975</u>	<u>2.730</u>	<u>3.417</u>	<u>105.122</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>52.379</u>	<u>3.567</u>	<u>773.693</u>	<u>829.639</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>73.014</u>	<u>5.629</u>	<u>832.707</u>	<u>911.350</u>
Total credite și avansuri acordate clientelei, nete	<u>14.268.659</u>	<u>767.540</u>	<u>1.085.041</u>	<u>16.121.240</u>

Pierderi de credit asteptate conform IFRS 9

	<u>Stadiul 1</u>	<u>Stadiul 2</u>	<u>Stadiul 3</u>	<u>Total</u>	<u>Ajustari</u>	<u>Impact</u>
					<u>recunoscute</u>	<u>rezultat</u>
					<u>initial conform</u>	<u>din</u>
					<u>IAS 39</u>	<u>aplicarea</u>
						<u>IFRS 9</u>
PF Consum garantate integral cu garantii reale	189	236	14.243	14.668	18.384	3.716
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	4.632	1.111	25.890	31.633	26.012	5.621
PF Ipotecare	1.578	212	15.618	17.408	21.193	3.785
Carduri/ Overdraft	<u>14.236</u>	<u>503</u>	<u>3.263</u>	<u>18.002</u>	<u>3.725</u>	<u>14.277</u>
Total ajustari persoane fizice	<u>20.635</u>	<u>2.062</u>	<u>59.014</u>	<u>81.711</u>	<u>69.314</u>	<u>12.397</u>
PJ Agricultura	2.921	548	182.307	185.776	186.078	302
Administratii Publice Locale	3.227	796	1.721	5.744	6.361	617
PJ Industrie	10.866	947	148.690	160.503	165.200	4.697
PJ Comert	9.958	210	75.466	85.634	79.457	6.177
PJ Constructii	2.185	191	67.553	69.929	68.810	1.119
PJ Servicii	23.222	875	295.612	319.709	302.220	17.489
Credite punte pentru subvenții	-	-	<u>2.344</u>	<u>2.344</u>	<u>2.429</u>	<u>85</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>52.379</u>	<u>3.567</u>	<u>773.693</u>	<u>829.639</u>	<u>810.555</u>	<u>19.084</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>73.014</u>	<u>5.629</u>	<u>832.707</u>	<u>911.350</u>	<u>879.869</u>	<u>31.481</u>
Total credite și avansuri acordate clientelei, nete	<u>14.268.659</u>	<u>767.540</u>	<u>1.085.041</u>	<u>16.121.240</u>	<u>16.152.721</u>	<u>31.481</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 16 - Contracte de leasing (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2019)

IFRS 16 stabilește principiile pentru recunoașterea, evaluarea, prezentarea și furnizarea informațiilor despre contractele de leasing ale celor două părți la un contract, și anume, clientul („locatar”) și furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii să recunoască majoritatea contractelor de leasing în cadrul situațiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite excepții. Contabilitatea locatorului rămâne în mod semnificativ neschimbata. Banca nu consideră ca aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

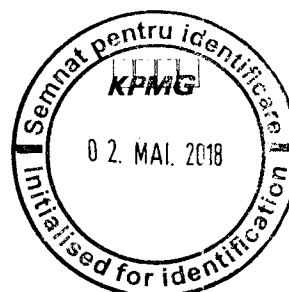
IFRS 15-Venituri din contracte cu clienții (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2018)

Noul standard stabilește un model în cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea castigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de altă natură decât cea financiară care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de executare, modificări ale soldurilor de active și datorii aferente contractului între perioade și raționamente și estimări-cheie. Banca nu consideră ca aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

Amendamente la diverse standarde-Îmbunătățiri anuale ale IFRS (ciclul 2014-2016) (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2018)

Amendamentele introduc modificări asupra standardelor IFRS 1 și IAS 28 cu scopul de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări.

Banca nu consideră ca aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

e) Standarde care nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană

IFRS 2 - Clasificarea și evaluarea tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni (modificări) (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2018)

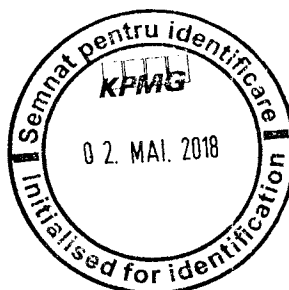
Modificările prevăd cerințe de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe baza de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni cu caracteristica de decontare netă a obligațiilor de impozitare la sursă, precum și pentru modificările aduse termenilor și condițiilor aplicabile unei plăți pe baza de acțiuni care schimbă clasificarea tranzacției din tranzacție cu decontare în numerar în tranzacție cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Banca nu consideră ca aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

IFRIC 23-Incertitudini privind tratamentul impozitului pe venit (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2019).

Modificările clarifică tratamentul contabil privind impozitul pe venit care încă nu au fost acceptate de autoritățile fiscale, având în același timp obiectivul de a spori transparența. În conformitate cu IFRIC 23, testul cheie face referire dacă există probabilitatea ca autoritatea fiscală să accepte tratamentul fiscal ales de entitate. Dacă există probabilitatea ca autoritățile fiscale să accepte tratamentul fiscal incert atunci sumele fiscale înregistrate în situațiile financiare sunt în concordanță cu declarația fiscală, fără o incertitudine reflectată în evaluarea impozitelor curente și amânate. În caz contrar, venitul impozabil (sau pierderea fiscală), bazele de impozitare și pierderile fiscale neutilizate se determină într-un mod care să prezică mai bine rezolvarea incertitudinii, utilizând fie valoarea unică cea mai probabilă, fie valoarea așteptată (suma ponderată probabilistic). O entitate trebuie să presupună ca autoritatea fiscală va examina poziția și va cunoaște pe deplin toate informațiile relevante. Banca nu consideră ca aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare.

Amendamente la diverse standarde-Îmbunătățiri ale IFRS (ciclul 2015-2017) (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2019)

Amendamentele introduc modificări asupra standardelor IAS 12 și IAS 23 cu scopul principal de a elimina inconsecvențele și de a clarifica anumite formulări. Banca nu



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

considera ca aceste modificari vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

IAS 40- Transferul Investitiilor Imobiliare (modificari)(in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018)

Modificarile consolideaza principiul privind transferurile in sau din investitii imobiliare in IAS 40 Investitii Imobiliare pentru a specifica ca un astfel de transfer ar trebui sa fie facut numai atunci cand a avut loc o schimbare in utilizarea proprietatii. Pe baza modificarilor un transfer este efectuat doar atunci cand are loc o schimbare reala de utilizare – un activ corespunde sau inceteaza sa corespunda definitiei de investitie imobiliare atunci cand exista dovezi a schimbarii utilizarii. Doar o modificare a intentiei conducerii nu sustine transferul. Banca nu considera ca aceste modificari vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

IFRIC 22- Tranzactiile in valuta si remuneratia avansului (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018)

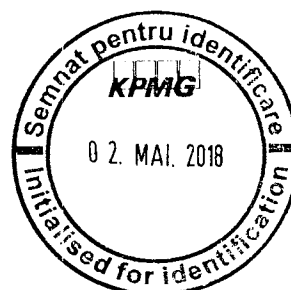
Interpretarea clarifica modul in care se stabileste data tranzactiei in scopul determinarii cursului valutar ce va fi utilizat la recunoasterea initiala a activului aferent, cheltuielile sau veniturile (sau parte din ele) din derecunoasterea unui activ nemonetar sau a unei datorii nemonetare care rezulta din plata sau primirea unui avans intr-o valuta straina. In astfel de cazuri, data tranzactiei este data la care se recunoaste initial un activ nemonetar sau o datorie nemonetara ce deriva din plata sau primirea unui avans. Banca nu considera ca aceste modificari vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

Amendamente la IFRS 9-Plati anticipate cu compensare negativa (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019)

Modificarile permit entitatilor sa masoare la cost amortizat unele active financiare rambursabile in avans cu asa-numita compensare negativa. Banca nu considera ca aceste modificari vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

IAS 19-Beneficiile angajatilor (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019)

Modificarile impun ca entitatea sa utilizeze ipoteze actuale si actualizate atunci cand are loc o modificare a unui plan, si de modificare, reducere sau decontare, are loc pentru a determina costul serviciului curent si a dobanzii nete pentru restul perioadei de raportare dupa



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

schimbarea planului. Banca nu considera ca aceste modificari vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare.

2.2 Moneda străină

Moneda functionala este moneda mediului economic primar in care opereaza Banca.

Moneda functionala si de prezentare este moneda nationala, leul romanesc ("RON").

Actiunile si pasivele monetare sunt convertite in RON la cursul de schimb al "BNR" de la sfarsitul perioadei respective.

Diferentele din cursul de schimb al tranzactiilor in valuta precum si din convertirea activelor si pasivelor monetare in RON la cursul de schimb oficial de la sfarsitul anului sunt prezentate in contul de profit sau pierdere (drept "Castig/pierdere net(a) din diferente de curs").

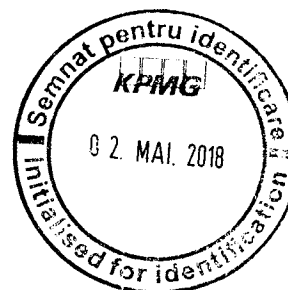
Convertirea la cursul de schimb oficial nu se aplica activelor si pasivelor nemonetare care sunt evaluate la cost istoric.

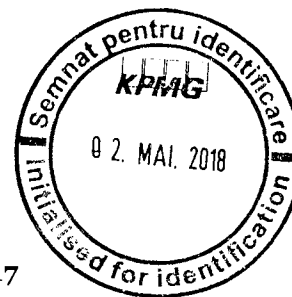
Actiunile si pasivele nemonetare evaluate la valoarea justa in moneda straina, inclusiv participatiile, sunt convertite folosind cursul de schimb de la data determinarii valorii juste.

Efectul variatiei cursului de schimb pentru actiunile si pasivele nemonetare evaluate la valoarea justa sunt prezentate la rezultatul din modificarea valorii juste.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

<u>Moneda</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>Majorare/ (diminuare) (%)</u>
Euro (EUR)	1: RON 4,6597	1: RON 4,5411	2,61
US Dollar (USD)	1: RON 3,8915	1: RON 4,3033	(9,57)





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3 Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzi

Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere folosind metoda dobânzii efective pe baza contabilitatii de angajament.

Metoda dobânzii efective este o modalitate de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp.

Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact fluxurile de numerar viitoare estimate de plătit sau de încasat pe perioada de viață estimată a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxurile de numerar, luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plăți în avans, opțiuni call și alte opțiuni similare), dar nu ține cont de pierderi viitoare din depreciere. Metoda de calcul include toate comisioanele plătite sau primite între părțile contractante care sunt parte integrantă a dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare, și a altor prime sau discounturi.

Taxe de angajament primite de Banca pentru a acorda împrumuturi la rate de dobânzi de pe piața reprezintă parte integrantă a ratei de dobândă efectivă dacă este probabil ca Banca va intra într-un aranjament de împrumut specific și nu se așteaptă să vândă împrumutul rezultat la scurt timp după încheierea contractului.

Când creditele și alte instrumente de datorii devin depreciate, sunt evaluate la valoarea actualizată a viitoarelor intrări de fluxuri de numerar urmând ca venitul din dobânzi să se înregistreze pe baza netă ca urmare a reducerii valorii actualizate a ratei de dobândă efectivă ce a fost folosită să evalueze pierderea din depreciere.

Toate celelalte comisioane și alte venituri și cheltuieli sunt în general înregistrate pe baza contabilitatii de angajament prin referire la gradul de finalizare a tranzacțiilor specifice evaluate pe baza unei estimări al unui serviciu efectiv furnizat ca proporție din totalul serviciilor ce vor fi prestate.

Comisioanele pentru credite sindicalizate sunt recunoscute ca venit când sindicalizarea a fost finalizată și Banca nu reține o parte a pachetului de credit pentru sine, sau reține o parte la aceeași rată de dobândă efectivă folosită pentru ceilalți participanți.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Aplicarea prevederilor IAS 18 se realizeaza conform modelului de calcul implementat prin care veniturile din comisioane care sunt parte din rata efectiva a dobanzii sunt recunoscute esalonat pe toata durata creditelor, iar esalonarea se realizeaza pe baza ratei efective a dobanzii, cu exceptia comisiunelor aferente liniilor de credit sau a creditelor care nu sunt utilizate integral (care nu au grafic de rambursare) pentru care Banca aplica metoda amortizarii liniare.

Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzi prezentate în contul de profit sau pierdere includ, dar nu sunt limitate la:

- Dobânda pentru creditele și avansurile acordate clienților;
- Dobânda pentru alte active și datorii financiare la cost amortizat, și;
- Dobânda la active financiare disponibile pentru vânzare.

2.4 Venituri din comisioane și cheltuieli cu speze și comisioane

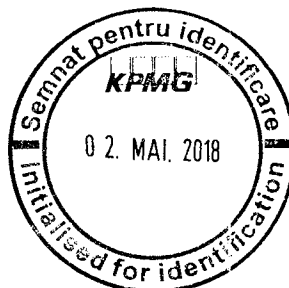
Veniturile din comisioane și cheltuieli cu speze și comisioane provin din serviciile financiare oferite / primite de Bancă și includ comisioane din angajamente din garanții financiare, comisioane din operațiuni carduri, comisioanele din administrarea numerarului, consultanță de investiții și planificare financiară și servicii de gestionare a activelor precum și cheltuieli de asigurare împotriva riscului de credit pentru portofoliul de credite și creante.

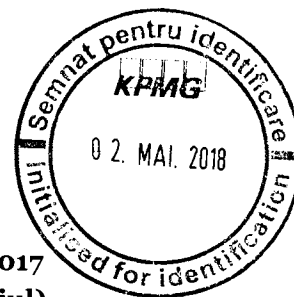
2.5 Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri.

2.6 Plăți de leasing

Plățile de leasing operațional sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitățile aferente contractelor de leasing primite sunt recunoscute ca parte integrală a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing.





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.7 Cheltuiala cu impozitul pe profit

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

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul impozabil al perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul pe profit curent este egal cu valoarea impozitului pe profit platibil/ în raport cu profitul impozabil /pe o perioada de timp.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțieră, pe baza diferențelor temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora. Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la realizarea valorii contabile a activelor și datoriilor, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute in masura in care este probabila realizarea de suficiente profituri taxabile viitoare care sa permita existenta acestor creante. Creantele din impozit amanat sunt reduse corespunzator in cazul in care se considera ca nu este probabila realizarea beneficiului din impozitul aferent.

La 31 decembrie 2017, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat și curent a fost de 16% (2016: 16%).

La data de 31 decembrie 2017, Banca a recunoscut o datorie neta cu impozitul pe profit de 33.609 mii lei ca urmare a inregistrarii unei datorii cu impozitul pe profitul curent de 41.412 mii lei si a unei creante nete din impozitul amanat in valoare de 7.803 mii lei.

Banca nu a recunoscut la 31.12.2017 un impozit amanat aferent pierderilor fiscale reportate, intrucat pierderea fiscala a fost recuperata integral pana la 31.12.2016, fiind reversata creanta aferenta.

Creantele cu impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare intre baza de impozitare si valoarea contabila a activelor si datoriilor la data bilantului, precum si pentru creditele si pierderile fiscale neutilizate si reportate in perioada urmatoare, in masura in care este probabil un profit impozabil viitor, asupra carora vor putea fi imputate aceste diferente temporare si credite si pierderi fiscale neutilizate. Creantele si datoriile din impozitul curent si amanat sunt compensate cand tin de aceeasi entitate fiscala, sunt legate de aceeasi autoritate fiscala si cand exista dreptul legal de compensare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.8 Active și datorii financiare

(i) Clasificare

Banca își clasifică activele și datoriile financiare în următoarele categorii, conform IAS 39:

Active și datorii financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

Un instrument financiar este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal în scopul obținerii de profit pe termen scurt sau dacă a fost desemnat în această categorie, conform rationamentului profesional. În această categorie sunt incluse instrumentele derivate.

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, cele pe care Banca le clasifică, la momentul recunoașterii inițiale, ca fiind la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, cele pe care Banca le clasifică, la momentul recunoașterii inițiale, ca fiind disponibile pentru vânzare sau cele pentru care deținătorul nu își poate recupera în mod substanțial toată investiția sa inițială, din alte motive decât deteriorarea creditului. Creditele și creanțele cuprind creditele și avansurile către bănci și clienți.

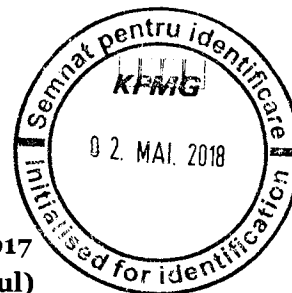
Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare cotate nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care Banca are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență. În cazul în care Banca decide să vândă o parte semnificativă din activele deținute până la scadență în timpul exercițiului financiar curent sau în decursul celor două exerciții financiare precedente, întreaga categorie va fi reclasificată la active financiare disponibile pentru vânzare.

Activele financiare disponibile pentru vânzare. Aceasta clasificare include investiții pe care Banca intenționează să le țină pentru o perioadă de timp nedefinită și care pot fi vândute în funcție de nevoile de lichiditate sau schimbările în ratele de dobândă, cursul de schimb sau a pretului acțiunilor ce formează capitalul propriu.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt măsurate la valoarea justă. Venitul din dobândă aferent investițiilor deținute în vederea vânzării este calculat folosind metoda dobânzii efective, și recunoscut în contul de profit sau pierdere al anului.

Dividendele din instrumentele de capital disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al anului când dreptul Bancii de a încasa este stabilit și este probabil ca dividendele să fie colectate.



**2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Toate celelalte elemente ale schimbarilor de valoare justa sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global pana cand investita este derecunoscuta sau depreciata, in momentul in care castigul sau pierderea cumulata este reclasificata de la rezultatul global in profitul sau pierderea anului.

Instrumentele financiare - termeni cheie de măsurare. În funcție de clasificarea lor instrumentele financiare sunt contabilizate la valoarea justă sau la costul amortizat după cum este descris mai jos.

Evaluarea la valoare justa

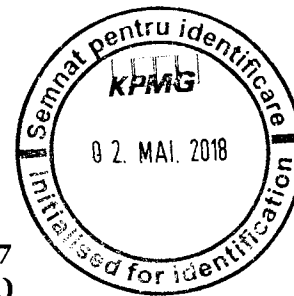
Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau ar fi plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanții la piață la data evaluării. Cea mai bună evidență a valorii juste este prețul de pe o piață activă. O piață activă este una în care tranzacțiile de activ sau pasiv să aibă loc cu o frecvență și un volum suficient să furnizeze informații tarifare pe o bază continuă.

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă este evaluată ca produsul dintre prețul cotat pentru activul sau datoria individuală și cantitatea deținută de entitate.

Acest lucru este aplicabil pentru activele contabilizate la valoarea justă, în mod recurent, dacă Banca: (a) gestionează grupul de active financiare și datorii financiare pe baza expunerii nete a entității la un anumit risc de piață (sau riscuri) sau pentru riscul de credit al unei anumite contrapartide, în conformitate cu strategia documentată de gestionare a riscurilor entității sau strategia de investiții a entității; (b) furnizează informații pe această bază despre grupul de active și pasive către personalul de conducere cheie al entității; și (c) riscurile de piață, inclusiv durata expunerii entității la un anumit risc de piață (sau riscurile) ce rezultă din activele financiare și datoriile financiare este substanțial același.

Tehnici de evaluare, cum ar fi modelele fluxurilor de numerar actualizate sau modele bazate pe tranzacțiile recente nepriviligiante sau luarea în considerare a datelor financiare ale investitorilor, sunt folosite pentru a măsura valoarea justă a anumitor instrumente financiare pentru care informațiile externe tarifare de piață nu sunt disponibile.

Evaluările la valoare justă sunt analizate în funcție de nivel în cadrul ierarhiei valorii juste, după cum urmează: (i) nivel unu sunt evaluările la preturi cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice, (ii) nivelul doi include tehnici de evaluare folosind informații observabile pentru activ sau datorie, fie direct (cum sunt preturile) fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri), și (iii) nivelul trei sunt evaluările care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile). Transferurile între nivelurile de ierarhia valorii juste sunt considerate ca au avut loc la sfârșitul perioadei de raportare.



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, plus sau minus amortizarea cumulată folosind metoda dobânzii efective pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin reducerile din deprecierea activelor.

Dobânda acumulată include amortizarea costurilor de tranzacție amânate la recunoașterea inițială și orice prime sau reduceri la valoarea scadentă utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din dobânzi de încasat și cheltuieli cu dobânzile acumulate, incluzând atât cuponul acumulat cât și reducerea sau prima amortizată (inclusiv comisioanele amânate inițial, dacă este cazul), nu sunt prezentate separat ci sunt incluse în situațiile financiare în cadrul activelor sau pasivelor financiare corespunzătoare.

Dacă clauzele contractuale ale unui activ financiar prezentat la cost amortizat sunt renegociate sau modificate datorită dificultăților financiare ale clientului, activul este clasificat în categoria activelor depreciate, nivelul deprecierii fiind calculat pe baza actualizării fluxurilor de numerar viitoare estimate cu rata efectivă a dobânzii în cazul activelor semnificative la nivel individual, respectiv pe baza parametrilor PD/LGD în cazul activelor nesemnificative la nivel individual, situație în care valoarea parametrului PD este 100%.

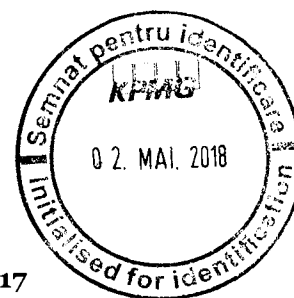
(ii) Recunoaștere

Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoare justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile, în cazul activelor financiare și datoriilor financiare altele decât cele la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

Banca recunoaște inițial creditele, avansurile și depozitele atrase, la data la care sunt inițiate. Toate celelalte active și pasive financiare (inclusiv cele desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data decontării. Derivativele sunt recunoscute când partile devin participanți în tranzacție.

(iii) Derecunoaștere

Banca derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră, sau atunci când Banca a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar.



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Banca derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt decontate sau anulate sau au expirat.

(iv) Reclasificare

Reclasificarea activelor din disponibile pentru vânzare în deținute până la scadență are loc atunci când se înregistrează o schimbare în intenția și capacitatea Băncii de a păstra instrumentul financiar până la scadență.

În astfel de cazuri, valoarea justă a activului financiar sau a datoriei financiare devine noul cost sau costul amortizat, după caz. Orice câștig sau pierdere aferentă aceluși activ recunoscută anterior direct în capitalurile proprii va fi amortizată în contul de profit sau pierdere pe durata rămasă până la scadența activului financiar folosind metoda dobânzii efective. Orice diferență între noul cost amortizat și suma de primit la scadență va fi, de asemenea, amortizată pe durata rămasă până la scadență prin metoda dobânzii efective, similar cu amortizarea unei prime și a unui discount.

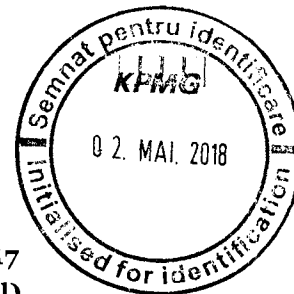
(v) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan. Un astfel de drept de compensare (a) nu trebuie să fie contingent pe un eveniment viitor și (b) trebuie să fie aplicabil din punct de vedere legal în toate circumstanțele următoare: (i) în cursul normal al activității, (ii) în caz de neplata și (iii) în caz de insolvabilitate sau faliment.

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei

La data fiecărui bilanț contabil, Banca analizează dacă există indicii obiective, potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare care nu sunt ținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă există indicii obiective că un eveniment generator de pierdere a avut loc după recunoașterea inițială a activului ("eveniment generator de pierdere"), iar evenimentul generator de pierdere are impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului care poate fi estimat în mod credibil.

Nu întotdeauna este posibilă identificarea unui singur eveniment izolat care a generat deprecierea. Cel mai probabil, deprecierea este rezultatul efectului combinat al unui grup de evenimente. Pierderile estimate ca urmare a evenimentelor viitoare, oricât de probabile ar fi acestea, nu sunt recunoscute.



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Credite și avansuri acordate clienților

Banca evaluează, conform IAS 39, dacă există indicii obiective de depreciere la nivel de credit și de client pentru credite acordate clienților persoane fizice și juridice care sunt semnificative și analizate în mod individual sau credite nesemnificative și analizate în mod colectiv. În situația în care Banca consideră că nu există indicii obiective de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, fie că acestea sunt semnificative sau nu, aceasta va include creditele acordate clienților în grupuri de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare și va analiza în mod colectiv grupul de credite pentru a estima probabilitatea de default și pierderea generată de nerambursare.

Creditele acordate clienților care sunt analizate în mod individual pentru depreciere dar pentru care valoarea pierderii din depreciere calculată conform metodologiei interne este zero sunt incluse în evaluarea colectivă privind deprecierea.

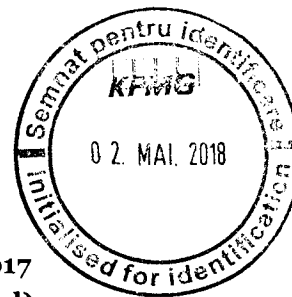
Valoarea pierderii (deprecierea) este stabilită ca diferența între valoarea contabilă a creditului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare (valoarea recuperabilă) în urma unui eveniment (sau a unor evenimente) apărute ulterior recunoșterii inițiale a creditului.

Conform metodologiei interne de evaluare a Bancii, criteriile folosite pentru determinarea existenței unor dovezi obiective de depreciere se referă la evenimente care conduc la estimarea unei improbabilități de recuperare a întregii creanțe de către Banca fără recurgerea la executarea silită a colateralelor :

- Plăți restante din principal sau dobândă și istoricul relației cu clientul;
- Evoluția negativă a performanței financiare a clientului cu impact în estimarea rambursărilor;
- Evoluția negativă în industria în care operează clientul cu impact în estimarea rambursărilor;
- Restructurări ale creditelor contractate de client din cauza dificultăților financiare întâmpinate de acesta;
- Inițierea falimentului/procedurilor de reorganizare financiară/executarea silită de către Banca; și
- Încălțarea condițiilor contractuale în relația cu Banca.

În scopul evaluării colective, creditele sunt grupate pe baza caracteristicilor similare de risc care indică posibilitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate conform termenilor contractuali (de exemplu, pe baza industriei în care activează (cod CAEN) în cazul clienților persoane juridice, respectiv tipuri de credit pentru clienți persoane fizice).

Pentru a estima nivelul deprecierei pe baza analizei colective per portofoliu se determină probabilitatea de nerambursare (PD) și pierderea în cazul nerambursării (LGD). Parametrii PD și LGD se estimează semestrial pe baza comportamentului istoric al portofoliului de credite. Datele istorice pot fi ajustate la condițiile economice prezente.

**2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

Modificarea estimărilor fluxurilor de numerar viitoare ar trebui să reflecte și să fie consecvență cu modificarea în datele observabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificarea ratei șomajului, a prețurilor proprietății, a stadiului plăților, sau a altor factori care indică modificări în probabilitatea înregistrării de pierderi de către Bancă și a amplitudinii acestora). Metodologia utilizată în estimarea fluxurilor de numerar viitoare este revizuită periodic de către Bancă pentru a reduce orice diferențe între pierderile estimate și experiența reală a pierderilor.

Experiența pierderii istorice trebuie ajustată pe baza informațiilor actuale observabile, pentru a reflecta efectele condițiilor actuale care nu au afectat perioada pe care se bazează experiența pierderilor istorice și pentru a îndepărta efectele condițiilor din perioada istorică care nu mai există în prezent.

Dacă într-o perioadă următoare, valoarea pierderii din depreciere scade, iar scăderea este legată de un eveniment obiectiv care s-a întâmplat după ce deprecierea a fost recunoscută, deprecierea recunoscută anterior este reluată direct și prin intermediul contului de provizion. Reversarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere.

Credite restructurate

Creditele restructurate sunt credite care au fost supuse operațiunilor de restructurare, respectiv operațiuni de înlocuire a expunerilor existente reprezentând credite din categoria activelor-problema, inclusiv a creditelor acordate prin card, care se estimează ca au ca rezultat credite care în urma evaluării la nivel individual vor rămâne în continuare după înlocuire în categoria activelor-problema și care implică diminuarea serviciului datoriei. Creditele menționate mai sus sunt menținute în categoria creditelor restructurate până la îndeplinirea criteriilor de ieșire din această categorie, conform Ordinului BNR nr.6/2015 preluat în reglementări interne ale Bancii.

Creditele din categoria activelor problema sunt creditele pentru care Banca deține informații obiective privind deprecierea acestora.

Se consideră operațiuni de restructurare situațiile în care debitorului i-au fost acordate concesiuni urmând ca să se confrunte sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultăți financiare în rambursarea creditelor angajate, respectiv cel puțin una dintre următoarele situații:

- a) acordarea de concesiuni, indiferent de existența/inexistența unor sume restante, în condițiile dificultăților financiare ale debitorului;
- b) contractul a fost clasificat anterior restructurării ca neperformant sau ar fi fost clasificat ca neperformant dacă nu ar fi fost modificat;
- c) modificarea contractuală implică o anulare totală sau parțială a datoriei;
- d) simultan cu acordarea concesiunii sau la o dată apropiată de acordarea acesteia, în urma acordării unui nou credit, debitorul efectuează plăți de principal sau dobândă aferente unui alt contract încheiat cu Banca, care era clasificat ca neperformant sau ar fi fost clasificat ca neperformant în absența refinanțării;
- e) simultan cu acordarea concesiunii sau la o dată apropiată de acordarea concesiunii, în urma acordării unui nou credit, debitorul efectuează plăți de principal sau dobândă

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

aferente unui alt contract încheiat cu Banca, care a înregistrat restante de cel puțin 30 de zile cel puțin o dată în ultimele 3 luni anterioare refinanțării;

f) o modificare care implică stingerea obligației prin luarea în proprietate a garanției reale, atunci când modificarea reprezintă o concesiune;

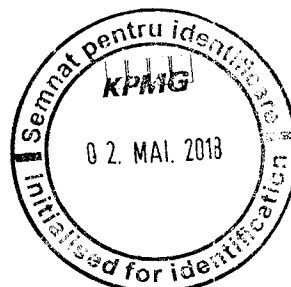
g) contractul modificat a fost restant mai mult de 30 de zile (fără a fi neperformant) cel puțin o dată în ultimele 3 luni anterioare restructurării sau ar fi fost în această situație dacă nu ar fi fost modificat.

Dificultatea financiară nu se referă la evenimente de natură conjuncturală, aceasta trebuie identificată în baza analizei activității clientului.

Creditele supuse operațiunilor de restructurare sunt încadrate în categoria activelor neperformante, începând cu data restructurării. Dacă după 12 luni sunt îndeplinite simultan condițiile referitoare la ieșirea expunerilor din categoria creditelor neperformante, creditul va fi clasificat în categoria activelor performante cu măsuri de restructurare. Aceste credite sunt monitorizate în cadrul unei perioade de observație de minim 24 de luni începând cu data ieșirii din categoria creditelor neperformante în scopul clasificării în categoria de credite performante/neperformante. Orice măsuri de restructurare suplimentare aplicate în cadrul perioadei de observație de 24 de luni după ieșirea creditului restructurat din categoria creditelor neperformante, precum și orice depășire a serviciului datoriei de 30 de zile în perioada respectivă, conduce la reîncadrarea creditului restructurat în categoria creditelor neperformante.

Ieșirea din categoria expunerilor restructurate se realizează atunci când sunt îndeplinite cumulativ următoarele condiții:

- a) expunerea restructurată este considerată ca fiind performantă, inclusiv în cazul în care a fost reclasificată din categoria expunerilor neperformante în urma analizei situației financiare a debitorului care arată că nu mai sunt îndeplinite condițiile pentru încadrarea în categoria neperformante;
- b) de la data la care expunerea restructurată a fost considerată ca fiind performantă a trecut o perioadă de probă de minimum 2 ani;
- c) în cel puțin jumătate din perioada de probă au avut loc, în mod regulat, plăți (principal și dobândă, cumulate) care nu pot fi considerate ca fiind ne semnificative;
- d) la sfârșitul perioadei de probă, nici o expunere față de debitor nu este restantă mai mult de 30 de zile.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Credite scoase in afara bilantului (write-off)

Potrivit IAS 39, 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 inițială a activului financiar (de exemplu, rata dobânzii efective calculată la recunoașterea inițială). Valoarea contabilă a creditelor poate fi redusă fie direct, fie prin utilizarea unui cont de ajustări pentru depreciere. Valoarea contabilă a creditelor depreciate este redusă printr-un cont de ajustări pentru depreciere pentru credite care nu sunt 100% acoperite cu ajustări pentru depreciere.

Pentru creditele care sunt 100% provizionate, Banca poate proceda la derecunoașterea acestora, prin reducerea directă a valorii contabile brute, concomitent cu înregistrarea creanțelor respective în conturi în afara bilanțului. Ulterior, Banca înregistrează orice colectare de sume de la debitori în conturi de "Venituri din recuperări de creanțe" cu efect direct asupra contului de profit sau pierdere.

Angajamente in afara bilantului

Banca analizează colectiv angajamentele în afara bilanțului considerându-le în aceeași categorie de risc ca expunerile din bilanț. Provizionul pentru angajamentele extrabilanțiere este calculat în baza unui factor de conversie a acestora în echivalent expunere bilanțieră conform prevederilor reglementărilor interne privind determinarea ajustărilor pentru depreciere și provizioanelor aferente expunerilor față de clienți. La echivalentul determinat al expunerii bilanțiere se aplică parametrii PD/LGD corespunzători portofoliului omogen în care este încadrată expunerea respectivă.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active financiare disponibile pentru vânzare

Pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, când un declin în valoarea justă a activului financiar a fost recunoscut direct în alte elemente ale rezultatului global și există indicii obiective ca acel activ este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută direct în alte elemente ale rezultatului global va fi reversată și înregistrată în contul de profit sau pierdere, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

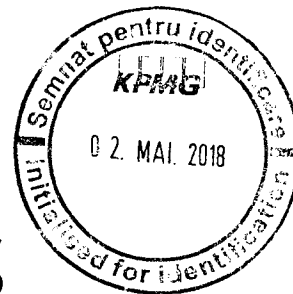
Ajustarea pentru deprecierea cumulată care este transferată din alte elemente ale rezultatului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere este diferența între costul de achiziție (net de plățile de principal și amortizare) și valoarea justă curentă, diminuată cu alte pierderi din depreciere ale acelui activ recunoscute anterior în contul de profit sau pierdere.

Ajustările din depreciere asupra instrumentelor de capital nu sunt reversate în contul de profit sau pierdere. Dacă într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat ca detinut în vederea vânzării crește și creșterea poate fi obiectiv corelată cu un eveniment ce are loc după ce ajustarea din depreciere a fost recunoscută în contul de profit sau pierdere, ajustarea este reversată prin contul de profit sau pierdere al anului.

Active financiare prezentate la cost

Dacă există indicii obiective privind existența unei pierderi din deprecierea unui instrument de capital propriu necotat, care nu este prezentat la valoare justă deoarece valoarea justă nu poate fi măsurată în mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmează a fi decontat printr-un astfel de instrument necotat, valoarea pierderii din depreciere este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de rentabilitate internă curentă a pieței pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reversate.





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.9 Casa si disponibilitati la banci centrale

Casa si disponibilitati la banci centrale constau în numerarul efectiv și conturile nostro la bănci, inclusiv conturi curente la Banca Națională a României. Casa si disponibilitati la banci centrale sunt înregistrate la cost amortizat în bilanț.

Numerarul si echivalentele de numerar sunt investitii pe termen scurt care sunt convertibile în orice moment în numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare în valoare.

Sumele restrictionate pe o perioada mai mare de 3 luni de la initierea restrictiei sunt excluse din numerar si echivalente de numerar.

În scopul întocmirii situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar includ soldurile cu scadență mai mică de trei luni de la data constituirii, inclusiv numerarul și soldurile nerestricționate la banca centrală (inclusiv rezerva minima obligatorie), numerarul depozitat la banca centrală, certificate de trezorerie și alte certificate eligibile, credite și avansuri către bănci, sume datorate de alte bănci și titluri guvernamentale pe termen scurt cu scadență mai mică de 3 luni de la data constituirii.

2.10 Instrumente derivate

Instrumentele derivate deținute pentru managementul riscului sunt recunoscute la valoare justă în situația poziției financiare, cu modificările înregistrate în contul de profit sau pierdere.

Instrumentele financiare derivate includ, contracte swap valutare și tranzacții forward pe cursul de schimb și pe instrumente de datorie. Valoarea justă pozitivă a derivatelor este considerată ca element de activ, iar valoarea justă negativă e considerată ca element de datorie.

Modificările valorii juste ale instrumentelor financiare derivate sunt incluse în contul de profit sau pierdere al anului (câștig/pierdere net(a) din instrumente financiare derivate). Banca nu aplică contabilitatea de acoperire.

2.11 Credite si avansuri la banci

Sumele datorate de alte banci sunt inregistrate cand Banca ofera imprumuturi altor banci fara a avea intentia sa tranzactioneze creantele rezultate nederivative, necotate, cu scadente fixe sau determinabile. Sumele datorate de alte banci sunt prezentate la costul amortizat.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.12 Investiții imobiliare

Investitiile imobiliare sunt proprietati detinute de Banca pentru obtinerea de venituri din chirii si care nu sunt folosite de Banca in activitatea curenta proprie.

O investitie imobiliara este evaluata initial la cost, luand in considerare orice cheltuieli direct atribuibile achizitionarii (cum ar fi onorariile pentru servicii juridice, onorariile catre agentul imobiliar, taxe si onorarii notariale, taxe si speze de transfer ale proprietatii).

Dupa recunoasterea initiala, o investitie imobiliara este evaluata la cost mai putin amortizare acumulata si provizionul pentru pierderi din depreciere, conform IAS 40 si IAS 16.

Diferenta dintre incasarile nete in urma vanzarii si valoarea contabila neta a activului este recunoscuta in profit sau pierdere in momentul derecunoasterii.

Investitiile imobiliare care intrunesc criteriile pentru a fi clasificate ca detinute pentru vanzare in conformitate cu IFRS 5 sunt evaluate in conformitate cu IFRS 5.

Veniturile din chirii se înregistrează în contul de profit sau pierdere pentru anul in curs in alte venituri din exploatare.

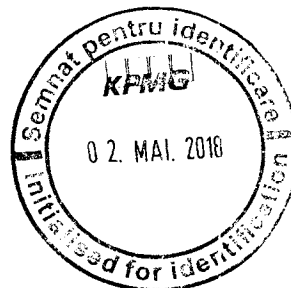
Dacă există vreun indiciu că investițiile imobiliare pot fi depreciate, Banca estimează valoarea recuperabilă ca cea mai mare valoare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare.

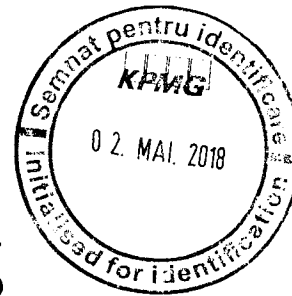
Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este depreciată până la valoarea recuperabilă prin constituirea unei deprecieri în contul de profit sau pierdere pentru anul respectiv. O pierdere din depreciere recunoscută în anii anteriori este reversată dacă a existat o modificare ulterioară în estimările utilizate pentru a determina valoarea recuperabilă a activului.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când exista probabilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate cu acestea vor genera fluxuri Băncii si costul poate fi evaluat în mod credibil. Toate celelalte reparații și costuri de întreținere sunt recunoscute atunci când apar.

Banca, inregistreaza in categoria de investitii imobiliare urmatoarele imobilizari corporale:

- a) spatiile excedentare 100% se clasifica integral in categoria investitiilor imobiliare;





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- b) spațiile cu utilizare mixta care nu se pot vinde separat se clasifica integral in categoria investitiilor imobiliare numai in conditiile in care procentul spatiului excedentar este de minim 70% spatiul excedentar;
- c) spațiile cu utilizare mixta care se pot vinde separat și care au o valoare contabila bruta mai mica de 2.000.000 lei se vor inregistra integral in categoria investitii imobiliare sau in categoria imobilizari corporale in functie de partea din spatiul respectiv (excedentara sau bancara) care este semnificativa (mai mare sau egala cu 70%).
- d) Celelalte spatii mixte care se pot vinde separat se clasifica in categoria investitiilor imobiliare numai cu valoarea partii excedentare. Pentru aceasta este necesara stabilirea valorii brute pe baza raportului de alocare a valorilor.

Rezerva din reevaluare de la data transferului din mijloace fixe in investii imobiliare este reclasificata in rezultatul reportat la data derecunoasterii investitiei imobiliare.

În cazul în care o investiție imobiliară este introdusa in activitatea bancara, este reclasificată la imobilizari corporale.

2.13 Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale (cladiri si terenuri) sunt evidențiate la valoare reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru pierderi din depreciere. Celelalte elemente din categoria imobilizarilor corporale sunt prezentate la costul istoric mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru pierderi din depreciere. Imobilizările corporale în curs de executie sunt capitalizate și amortizate odată cu darea în folosință a activelor.

Terenurile si cladirile sunt subiectul reevaluării la intervale de timp suficiente, pentru a se asigura că valoarea contabila nu difera semnificativ fata de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare.

Evaluările sunt efectuate de evaluatori autorizati externi și interni.

Daca nu exista un comparativ pe piata pentru valoarea justa, aceasta va fi estimata folosind metoda veniturilor. Cresteri ale valorii contabile rezultate din reevaluare sunt creditate in alte elemente ale rezultatului global si cresc rezerva din reevaluare din capitalurile proprii. Scaderile care anuleaza cresterile anterioare ale aceluasi activ sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si scad rezerva din reevaluare recunoscuta anterior pana la limita costului; toate celelalte scaderi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al anului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Rezerva din reevaluare pentru imobilizari corporale inclusa în capitalurile proprii este transferata direct în rezultatul reportat atunci când surplusul din reevaluare este realizat prin casarea sau cedarea activului.

La reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizarea cumulată la data reevaluării:

- este eliminată din valoarea contabilă brută a activului și valoarea contabilă brută după înregistrarea reevaluării este egală cu suma reevaluată; această metodă este utilizată la efectuarea unei evaluări detaliate a portofoliului de terenuri și clădiri.

(ii) *Costuri ulterioare*

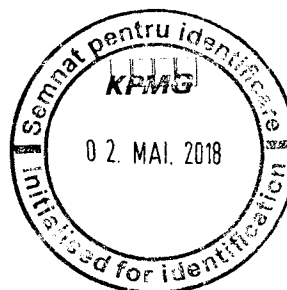
Banca recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul de înlocuire a unei părți din aceasta când acest cost apare dacă este probabil ca beneficiile economice viitoare se vor transfera Băncii și costul acestei imobilizări poate fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca și cheltuială în contul de profit sau pierdere în momentul efectuării lor.

(iii) *Amortizare*

Amortizarea este calculată prin metoda liniara pe perioada duratei de viață utilă estimată pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale sau categoriilor importante de imobilizări corporale care sunt evidențiate separat. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

(iv) *Derecunostere*

Câștigurile și/sau pierderile din derecunosterea imobilizarilor corporale se determina ca diferenta între veniturile din vanzarea imobilizarilor corporale si cheltuielile cu cedarea si/sau casarea acestora si sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere (în categoria alte venituri/cheltuieli din exploatare).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Duratele de viață utilă estimate pe categorii sunt următoarele:

<u>Categorii</u>	<u>Ani</u>
Clădiri	50
Echipamente	3 - 20
Mijloace de transport	6
Mobilier	14
Alte imobilizări corporale	4 - 22

Metodele de amortizare si duratele de viață utilă sunt stabilite la fiecare data de raportare.

2.14 Imobilizări necorporale

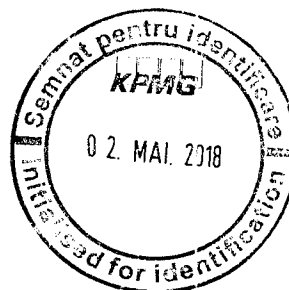
Imobilizările necorporale care sunt achiziționate de către Bancă sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderi din depreciere. Imobilizările necorporale includ aplicații informatice și licențe.

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informatice sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice 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.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit sau pierdere în mod liniar pe durata de viață utilă estimată a aplicației informatice, de la data la care aceasta poate fi utilizată. Durata de viață utilă estimată pentru aplicațiile informatice este de 4 ani.

2.15 Deprecierea activelor nefinanciare

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unitatii generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup de active identificabil care generează numerar in mod independent față de alte active și alte grupuri. Pierderea din depreciere este recunoscută în profit sau pierdere. Pierderea din depreciere recunoscută pentru unități generatoare de numerar este alocată pentru a reduce valoarea contabilă a altor active din unitate pe o bază proporțională.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea aceluiași activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

2.16 Depozite de la bănci și clienți

Depozitele de la bănci și clienți sunt recunoscute inițial la valoarea justă, inclusiv costurile aferente tranzacției, și măsurate ulterior la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective.

Depozitele de la bănci sunt înregistrate când Banca primește sume de bani sau alte active de la bănci.

Depozitele de la clienți sunt datorii nederivative către persoane fizice, juridice și instituții de stat.

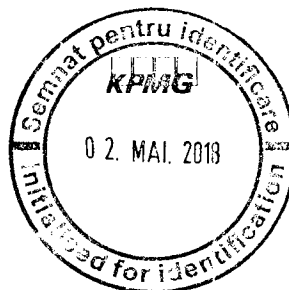
2.17 Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare

Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare includ împrumuturile obținute de la bănci internaționale și instituții financiare și sunt înregistrate la cost amortizat.

2.18 Acorduri de vânzare și cumpărare de titluri de valoare

Acordurile de vânzare și răs-cumpărare de titluri de valoare („repo”), ce furnizează un profit creditorului, sunt tratate ca tranzacții securizate de finanțare. Titlurile de valoare vandute în cadrul acestor tipuri de acorduri de vânzare și răs-cumpărare nu sunt derecunoscute. Titlurile de valoare sunt reclasificate în situația poziției financiare doar dacă cesionarul are dreptul prin contract să vândă sau să gajeze titlurile de valoare, caz în care sunt reclasificate ca și creanțe răs-cumpărate. Datoria corespunzătoare este prezentată la categoria depozite de la bănci sau împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare.

Titlurile de valoare achiziționate sub angajamentul de a le revinde („reverse repo”) ce furnizează un profit băncii, sunt înregistrate ca și credite și avansuri de la bănci sau credite și avansuri acordate clienților, după caz. Diferența între prețul de vânzare și cel de răs-cumpărare, ajustat cu dobânda și venitul din dividende colectat de contrapartidă, este tratat ca venit din dobânda și estimat pe durata contractelor repo folosind metoda dobânzii efective.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Titlurile date cu imprumut catre alte banci la un pret fix sunt pastrate la categoria initiala in situatia pozitie financiare, cu exceptia cazului in care cealalta banca are dreptul prin contract sa vanda sau sa gajeze titlurile, caz in care sunt reclasificate si prezentate separat.

Titlurile luate cu imprumut la un pret fix nu sunt inregistrate in situatiile financiare decat daca sunt vandute catre o terta parte, caz in care cumpararea si vanzarea sunt inregistrate in contul de profit sau pierdere al anului ca venit net rezultat din tranzactionarea titlurilor. Obligatia de a returna titlurile este inregistrata la valoarea justa in alte fonduri imprumutate.

2.19 Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilant atunci când Banca are o obligație prezentă legală sau constructivă legată de un eveniment trecut de a transfera resurse economice care sa stingă aceasta obligație și se poate face o estimare credibilă a valorii acestei obligații.

2.20 Datorii si active contingente

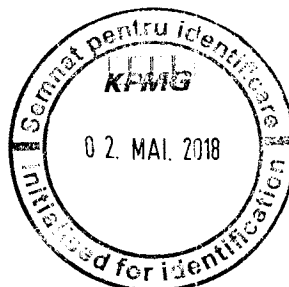
Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia cazurilor in care posibilitatea unei iesiri de beneficii economice este indepartata.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii este probabila.

2.21 Garanții financiare

Banca emite garanții financiare și angajamente pentru a oferi credite. Garanțiile financiare sunt contracte prin care Banca își asumă un angajament de a efectua plăți specifice către deținătorul garanției financiare pentru a compensa pierderea pe care deținătorul o suferă în cazul în care un debitor specific nu reușește să efectueze plata la scadență în conformitate cu termenii unui instrument de datorie si reprezinta un risc de credit.

Datoria aferentă garanțiilor financiare este recunoscută inițial la valoarea justă care este în mod normal evidențiată prin valoarea comisioanelor primite.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

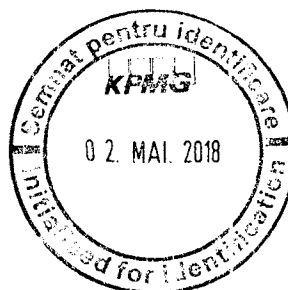
2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Aceasta este amortizată pe durata de viață a angajamentului, cu excepția angajamentelor de inițiere a creditelor dacă este probabil ca Banca va intra într-un acord specific de creditare și nu se așteaptă să vândă creditul rezultat la scurt timp după inițiere; astfel comisioanele angajamentelor de creditare sunt recunoscute și incluse în valoarea contabilă a creditului la recunoașterea inițială. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, angajamentele sunt evaluate la valoarea cea mai mare dintre (i) valoarea rămasă în balanță neamortizată de la recunoașterea inițială și (ii) cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru stingerea angajamentului la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

În cazul în care comisioanele sunt percepute periodic în ceea ce privește un angajament, acestea sunt recunoscute ca venituri proporționale în timp pe parcursul perioadei angajamentului respectiv.

2.22 Active recuperate

Activele recuperate reprezintă active financiare și nefinanciare reposedate de Banca pentru a acoperi creditele restante. Activele sunt inițial recunoscute la valoarea justă atunci când sunt achiziționate și incluse în categoriile de clădiri, terenuri și echipamente, alte active financiare, investiții în imobilizări sau stocuri în cadrul altor active, depinzând de natura lor și de intenția Bancii în ceea ce privește recuperarea acestor active, și sunt ulterior reevaluate și înregistrate în concordanță cu politicile contabile aferente acestor categorii de active.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.23 Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii, bonusuri și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate. Banca include în beneficiile pe termen scurt participarea angajaților la profitul anului curent care poate fi plătită în termen de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

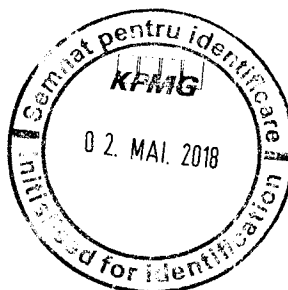
Planuri de pensii/contributii sociale si de pensii

Banca efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul public de pensii, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Băncii sunt membri și, de asemenea, au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul public de pensii. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Banca nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens.

Beneficii post angajare

Conform Convenției de muncă valabilă timp de 12 luni începând cu 01.01.2017, încheiată cu Federația Sindicatelor Libere a Salariaților din CEC Bank, Banca poate acorda beneficii la pensionare în cuantum de 3 - 9 salarii, pentru salariații care vor ieși la pensie pentru limita de vârstă în anii 2017, 2018 și 2019, pe baza solicitării scrise a acestora, nivelul beneficiului fiind calculat în funcție de vechimea salariaților înghetată la data de 31.12.2016.

Pentru o parte din restul salariaților (cei care vor ieși la pensie pentru limita de vârstă începând cu anul 2020), Banca nu va mai acorda beneficii la pensionare, aceștia beneficiind începând cu data de 01.01.2017 de o majorare salarială de până la 4%, conform schemei descrise în Convenție.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.24 Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand intreprinderile mici si mijlocii, sunt garantate pana la un anumit plafon (100.000 EUR) de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar ("Fond") conform legislatiei in vigoare (Legea 311/2015 privind schemele de garantare a depozitelor si Fondul de garantare a depozitelor). Institutiile de credit din Romania sunt obligate sa plateasca o contributie anuala catre FGDB ("Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare"), in scopul garantarii depozitelor clientilor in caz de insolvabilitate a institutiei de credit, cat si o cotizatie anuala aferenta Fondului de Rezolutie.

Banca a aplicat prevederile IFRIC 21 "Taxe", prin care aceasta cotizatie la Fond corespunde definitiei unei taxe.

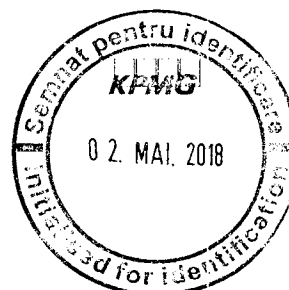
2.25 Capitalul social

Actiunile ordinare sunt clasificate la capitaluri proprii.

Capitalul social a fost ajustat sa reflecte cerintele IAS 29 pana la data de 1 ianuarie 2004 cand Romania a incetat sa fie o economie hiperinflationista.

2.26 Datorii comerciale si alte datorii

Datoriile comerciale sunt recunoscute pe baza contabilitatii de angajament cand terta parte si-a indeplinit obligatiile contractuale si sunt evaluate la costul amortizat.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

a) Introducere

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusă Banca sunt riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul de rata a dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare. Riscul de piață include riscul valutar și riscul de preț al instrumentelor de capital. Această notă prezintă informații referitoare la expunerea Băncii la fiecare dintre riscurile sus-menționate, obiectivele și politicile Băncii și procesele de evaluare și managementul riscului.

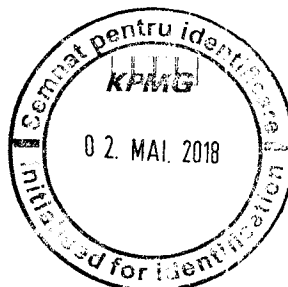
Managementul riscului – cadru general

Consiliul de Administrație al Băncii este responsabil pentru stabilirea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor Băncii. Consiliul de Administrație al Băncii a înființat Comitetul de Direcție, Comitetul de Gestionare al Activelor și Pasivelor, Comitetul de Administrare a Riscurilor și Comitetul Operativ de Administrare a Riscurilor, care sunt responsabile de dezvoltarea și monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Băncii în ariile specificate de aceștia. Toate comitetele raportează regulat Consiliului de Administrație.

Politicile Băncii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expusă Banca, pentru a stabili limite și controale de risc adecvate, și pentru a monitoriza riscurile și aderența la limitele de risc. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbări în condițiile pieței, produse și servicii oferite.

Banca prin cursuri de instruire, standarde și proceduri de management, își propune să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

Comitetul de Audit al Băncii are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestionare a riscului. Comitetul de Audit este asistat în îndeplinirea funcțiilor sale de către Auditul Intern. Auditul Intern efectuează atât revizuri regulate, cât și ad-hoc, asupra controalelor și procedurilor de gestionare a riscurilor, iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul unei pierderi financiare pentru Bancă dacă un client sau o contrapartidă a unui instrument financiar nu poate respecta termenele contractuale.

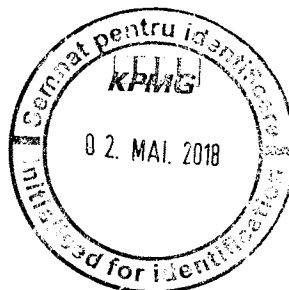
Riscul de credit asociat cu activitățile de plasament și de investiții este gestionat prin intermediul procedurilor de administrare a riscului de piață. Acest risc este controlat atât prin selectarea unor parteneri cu ratinguri de risc bune, prin monitorizarea activităților și ratingurilor acestora, cât și prin monitorizarea limitelor de expunere și, unde este cazul, prin obținerea de garanții.

În prezent, există o serie de inițiative legislative care ar putea avea un impact semnificativ în următoarea perioadă asupra sistemului bancar din România, respectiv:

- Legea nr 151 /2015 privind procedura insolvenței persoanelor fizice publicată în Monitorul Oficial din 26 iunie 2015 - legea a intrat în vigoare la data de 1 august 2017 și are ca scop instituirea unei proceduri pentru redresarea situației financiare a debitorului persoana fizică, care întâmpină dificultăți financiare în achitarea obligațiilor sale.

La data de 13.05.2016 a intrat în vigoare „Legea privind darea în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite”.

Până la data de 31.12.2017 au fost înregistrate notificări privind darea în plată pentru un număr de 48 de credite înregistrate în bilanțul Bancii cu o expunere de 18.667 mii lei. Banca avea constituite la data notificării ajustări pentru depreciere în valoare de 8.400 mii lei, respectiv garanții imobiliare în valoare de 16.180 mii lei, astfel încât impactul estimat asupra aplicării legii asupra portofoliului de credite și situației financiare a Bancii este unul nesemnificativ.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

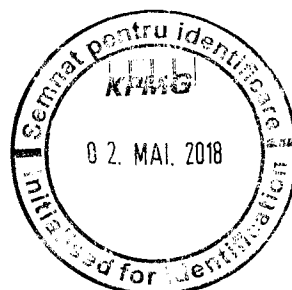
Pana in prezent Banca nu a preluat niciun imobil in plata ca urmare a prevederilor Legii 77/2016, s-au efectuat remiteri de datorie in valoare de 1.414 mii lei pentru credite neperformante la data notificarii, suma mentionata reprezentand creante reziduale inregistrate in conturi extrabilantiere sau in bilant si provizionate integral.

O analiza a raportului dintre credite si garantiile imobiliare aferente (analiza LTV) care nu include produsul Prima Casa la data raportarii este prezentata in continuare.

LTV	Expunere bilantiera	Expunere extrabilantiera
	<u>31.12.2017</u>	<u>31.12.2017</u>
< 60%	692.898	1.535
61-80%	772.362	1.618
81-100%	187.080	227
101-120%	39.012	-
121-140%	16.815	-
>140%	<u>15.386</u>	<u>108</u>
Total	<u>1.723.553</u>	<u>3.488</u>

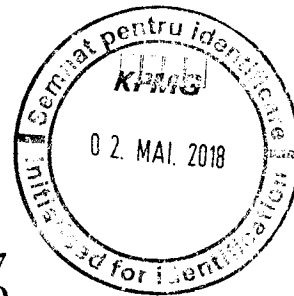
La data de 31.12.2017 Banca inregistreaza un portofoliu de credite acordate persoanelor fizice ce pot beneficia de prevederile legii dării in plata in valoare de 1.723,55 mil. lei, avand garantii reale in valoare de 3.724,85 mil. lei. Ajustarile pentru depreciere aferente portofoliului respectiv sunt in valoare de 39,89 mil. lei.

Banca este expusă riscului de credit în principal ca rezultat al activității de creditare precum și alte tranzacții din care Banca recunoaște active financiare. Valoarea care reprezintă expunerea maximă la acest risc de credit este dată de valoarea contabilă a activelor recunoscute în bilanțul contabil. Banca este expusă riscului de credit provenind din multe alte active financiare, inclusiv instrumente derivative și titluri de valoare, expunerea maximă la risc fiind egală cu valoarea contabilă din bilanț a acestor instrumente. In plus, Banca este expusă riscului de credit extra-bilanțier prin angajamentele de acordare a creditărilor pentru care expunerea maxima este valoarea angajamentului (vezi notele 3, 36).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Pentru minimizarea acestui risc, Banca a stabilit limite de expunere și proceduri pentru evaluarea atentă a solicitanților de credite și pentru monitorizarea capacității clienților de a rambursa creditul și dobânda aferentă pe durata creditării.

Riscul de credit este diminuat prin valoarea garanțiilor primite (vezi notele 3,35).

Valoarea ajustării creditelor care au suferit depreciere se bazează pe analizele efectuate de către conducere la data bilanțului contabil, după ce a luat în considerare fluxurile de numerar potențiale din executarea garanțiilor, net de costurile de obținere și vânzare a acestora. Pe piața din România, mai multe tipuri de garanții au fost serios afectate de volatilitatea recentă a piețelor financiare și de existența unui nivel scăzut de lichiditate pentru anumite tipuri de active. În consecință, valoarea realizabilă a activelor poate să difere de valoarea alocată estimărilor provizioanelor pentru depreciere.

Conducerea monitorizează îndeaproape evoluția portofoliului și fluxurilor de numerar previzionate astfel încât să se asigure că reflectă estimările revizuite ale fluxurilor de numerar previzionate în evaluările deprecierei.

(i) Managementul riscului de credit

Consiliul de Administrație al Băncii a delegat, prin Comitetul de Direcție, responsabilitatea gestionării riscului de credit către Comitetul de Credite (inclusiv Comitetul de Restructurare). Separat, un Departament de Administrare a Riscurilor care raportează Comitetului de Direcție, este responsabil cu supravegherea riscului de credit al Băncii, incluzând:

- *Formularea politicilor de credit* prin consultarea cu unitățile, acoperirea cerințelor pentru garanții, evaluarea creditului, clasificarea și raportarea riscului, proceduri legale și de documentare, și conformitatea cu cerințele statutare și de reglementare.
- *Stabilirea structurii de autorizare* a aprobării și reînnoirii facilităților de credit, aprobarea de modificări în termenii contractuali (restructurare). Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele ale comitetului de credit. Facilitățile de credit de valori mai mari necesită aprobarea celui mai înalt nivel al Comitetului de Credit, Comitetului de Direcție sau Consiliului de Administrație, după caz.
- *Revizuirea și evaluarea riscului de credit.* Comitetul de Credit evaluează toate expunerile de credit mai mari de limitele stabilite, înainte ca facilitățile să fie aprobate sau supuse spre aprobare de către Consiliul de Administrație și/sau acordate clienților. Reînnoirea și revizuirea facilităților se supune aceluiași proces de evaluare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

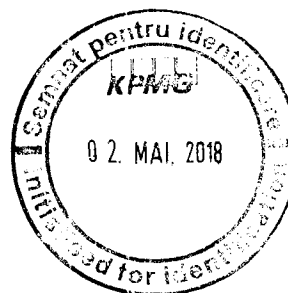
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

- *Limitarea concentrării expunerii pe terți, arii geografice și industrii (pentru credite și avansuri acordate clienților) și pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pieței și țara (pentru titluri de plasament).*
- *Verificarea conformității unității cu limitele de expunere stabilite, inclusiv cele pentru industrii și produse specifice.*
- *Furnizarea periodică de raportări despre calitatea portofoliului către Consiliul de Administrație și luarea măsurii adecvate de rectificare.*
- *Furnizarea de consultanță, recomandări și expertiză pentru unități pentru a promova practica cea mai adecvată în Bancă în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.*

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare există pentru grupe de clienți sau alți terți care prezintă caracteristici economice similare și a căror capacitate de îndeplinire a obligațiilor contractuale este similar afectată de schimbările în mediul economic sau de alte condiții. Concentrarea riscului de credit în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Bancă sunt prezentate mai jos.

Prezentarea expunerilor și a ajustărilor specifice pentru depreciere sunt grupate în portofolii cu următoarele caracteristici:

CAG	PJ Agricultură
CSA	PF Consum garantate integral cu garanții reale
	PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acoperă
CSN	integral expunerea
CTS	Credite punte pentru subvenții
IP	PF Ipotecare
OW	Carduri/ Overdraft
CAP	Administrații Publice Locale
CCM	PJ Comerț
CCO	PJ Construcții
CIN	PJ Industrie
CSS	PJ Servicii



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

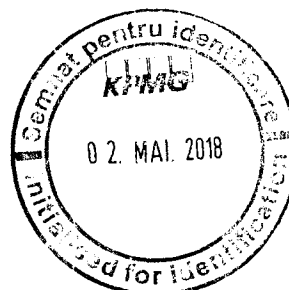
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca monitorizează de asemenea riscul de credit și pe regiuni geografice. O analiză a concentrării riscului de credit pe regiuni geografice la data raportării este prezentată în continuare (sume nete de ajustări pentru depreciere):

	Expunere Bruta	Provizion	Expunere neta
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Bucuresti-Ilfov	5.052.035	354.755	4.697.280
Centru	1.379.627	104.821	1.274.806
Nord-Est	1.715.189	72.256	1.642.933
Nord-Vest	2.378.681	108.236	2.270.445
Sud-Est	1.807.735	77.390	1.730.345
Sud-Muntenia	1.804.496	53.038	1.751.458
Sud-Vest Oltenia	1.790.538	82.799	1.707.739
Vest	1.104.288	26.573	1.077.715
Total credite	<u>17.032.589</u>	<u>879.868</u>	<u>16.152.721</u>

	Expunere Bruta	Provizion	Expunere neta
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Bucuresti-Ilfov	4.488.301	340.269	4.148.032
Centru	1.361.149	103.096	1.258.053
Nord-Est	1.474.743	85.070	1.389.673
Nord-Vest	2.279.956	105.830	2.174.126
Sud-Est	1.710.756	129.147	1.581.609
Sud-Muntenia	1.625.945	72.138	1.553.807
Sud-Vest Oltenia	1.672.617	101.893	1.570.724
Vest	948.561	34.001	914.560
Total credite	<u>15.562.028</u>	<u>971.444</u>	<u>14.590.584</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe clase și categorii, la 31 decembrie 2017 (valori brute):

	Credite si avansuri nerestante si nedepreciate	Credite si avansuri restante, dar nedepreciate	Credite si avansuri depreciate	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	414.770	102.760	54.921	572.451
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	931.499	106.569	47.572	1.085.640
PF Ipotecare	3.581.539	208.520	40.901	3.830.960
Carduri/ Overdraft	<u>180.814</u>	<u>20.130</u>	<u>4.310</u>	<u>205.254</u>
	<u>5.108.622</u>	<u>437.979</u>	<u>147.704</u>	<u>5.694.305</u>
Total credite persoane fizice				
PJ Agricultura	1.043.318	150.311	426.878	1.620.507
Administratii Publice Locale	2.888.126	320.913	3.086	3.212.125
PJ Industrie	1.592.590	61.033	364.873	2.018.496
PJ Comert	692.265	33.261	213.837	939.363
PJ Constructii	467.244	8.323	146.592	622.159
PJ Servicii	2.128.848	83.646	608.018	2.820.512
Credite punte pentru subvenții	<u>97.101</u>	<u>4.604</u>	<u>3.417</u>	<u>105.122</u>
Total credite persoane juridice	<u>8.909.492</u>	<u>662.091</u>	<u>1.766.701</u>	<u>11.338.284</u>
Total credite si avansuri, valoare bruta	<u>14.018.114</u>	<u>1.100.070</u>	<u>1.914.405</u>	<u>17.032.589</u>
Valoare justa garantii	<u>15.486.693</u>	<u>1.202.464</u>	<u>2.661.765</u>	<u>19.350.922</u>

Valoarea garantiilor prezentate in tabele din paginile 48-55 cuprinde valoarea garantiilor acceptate a fi luate in calcul ca diminuator de risc in scopul determinarii ajustarilor pentru depreciere; in cazul creditelor care au garantii emise de fondurile de garantare/ Eximbank cu clauze privind impartirea riscului in procesul de executare a celorlalte garantii asociate creditului, valoarea garantiilor este cea rezultata dupa aplicarea principiului pari-passu.



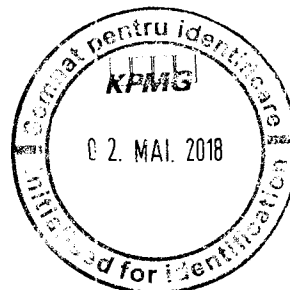
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe clase și categorii, la 31 decembrie 2016
(valori brute):

	Credite si avansuri nerestante si nedepreciate	Credite si avansuri restante, dar nedepreciate	Credite si avansuri depreciate	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	436.629	111.179	65.274	613.082
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	887.663	97.425	82.058	1.067.146
PF Ipotecare	2.981.308	170.322	62.883	3.214.513
Carduri/ Overdraft	<u>178.358</u>	<u>17.236</u>	<u>2.760</u>	<u>198.354</u>
Total credite persoane fizice	<u>4.483.958</u>	<u>396.162</u>	<u>212.975</u>	<u>5.093.095</u>
PJ Agricultura	925.168	178.570	446.015	1.549.753
Administratii Publice Locale	2.679.425	40.416	2.553	2.722.394
PJ Industrie	1.466.852	62.391	506.424	2.035.667
PJ Comert	581.513	28.517	228.701	838.731
PJ Constructii	296.403	23.552	203.716	523.671
PJ Servicii	1.752.140	124.314	727.110	2.603.564
Credite punte pentru subvenții	<u>177.734</u>	<u>12.308</u>	<u>5.111</u>	<u>195.153</u>
Total credite persoane juridice	<u>7.879.235</u>	<u>470.068</u>	<u>2.119.630</u>	<u>10.468.933</u>
Total credite si avansuri, valoare bruta	<u>12.363.193</u>	<u>866.230</u>	<u>2.332.605</u>	<u>15.562.028</u>
Valoare justa garantii	<u>13.422.223</u>	<u>1.405.997</u>	<u>2.898.261</u>	<u>17.726.481</u>

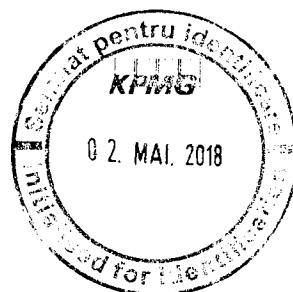


NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Ajustările cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2017:

	Ajustari credite nerestante si nedepreciate	Ajustari credite restante si nedepreciate	Ajustari pentru credite depreciate	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	867	2.427	15.090	18.384
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	2.611	3.602	19.799	26.012
PF Ipotecare	2.138	2.701	16.354	21.193
Carduri/ Overdraft	<u>317</u>	<u>806</u>	<u>2.601</u>	<u>3.724</u>
Total ajustari persoane fizice	<u>5.933</u>	<u>9.536</u>	<u>53.844</u>	<u>69.313</u>
PJ Agricultura	989	3.141	181.948	186.078
Administratii Publice Locale	2.131	2.150	2.080	6.361
PJ Industrie	13.284	3.420	148.496	165.200
PJ Comert	2.491	893	76.073	79.457
PJ Constructii	582	729	67.499	68.810
PJ Servicii	6.350	3.133	292.737	302.220
Credite punte pentru subvenții	<u>32</u>	<u>10</u>	<u>2.387</u>	<u>2.429</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>25.859</u>	<u>13.476</u>	<u>771.220</u>	<u>810.555</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>31.792</u>	<u>23.012</u>	<u>825.064</u>	<u>879.868</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>13.986.322</u>	<u>1.077.058</u>	<u>1.089.341</u>	<u>16.152.721</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

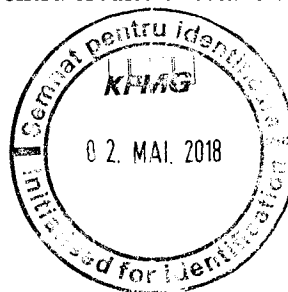
Ajustările cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2016:

	Ajustari credite nerestante si nedeprciate	Ajustari credite restante si nedeprciate	Ajustari pentru credite depreciate	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	206	2.369	19.484	22.059
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	147	1.282	39.037	40.466
PF Ipotecare	215	967	26.036	27.218
Carduri/ Overdraft	25	103	1.443	1.571
Total ajustari persoane fizice	<u>593</u>	<u>4.721</u>	<u>86.000</u>	<u>91.314</u>
PJ Agricultura	1.688	4.675	174.313	180.676
Administratii Publice Locale	5.702	589	1.324	7.615
PJ Industrie	12.307	2.049	181.993	196.349
PJ Comert	554	302	93.899	94.755
PJ Constructii	1.438	473	94.756	96.667
PJ Servicii	8.890	2.569	288.194	299.653
Credite punte pentru subvenții	<u>180</u>	<u>59</u>	<u>4.176</u>	<u>4.415</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>30.759</u>	<u>10.716</u>	<u>838.655</u>	<u>880.130</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>31.352</u>	<u>15.437</u>	<u>924.655</u>	<u>971.444</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>12.331.841</u>	<u>850.793</u>	<u>1.407.950</u>	<u>14.590.584</u>

Creditele și avansurile depreciate către clienți reprezintă credite și avansuri către clienți care prezintă indicatori obiectivi privind deprecierea conform politicii contabile 2 (iv).

(i) Credite și avansuri restante, dar nedeprciate:

Pe baza experienței trecute, creditele restante cu serviciul datoriei de maxim 90 de zile (2016: 90 de zile) nu sunt considerate depreciate la nivel individual, dacă nu există informații specifice care să indice contrariul. Pe baza metodologiei interne de evaluare colectivă, Banca înregistrează provizioanele colective pentru creditele restante.

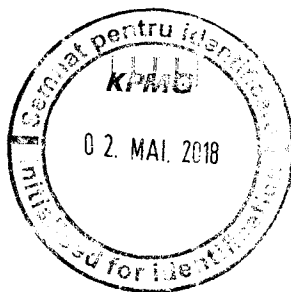


NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

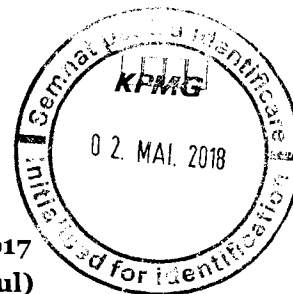
Valorile brute ale creditelor și avansurilor în funcție de clasă sunt următoarele:

31 decembrie 2017	1- 30 zile	31- 60 zile	61- 90 zile	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	54.403	25.878	22.479	102.760
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	76.537	17.997	12.035	106.569
PF Ipotecare	161.847	35.227	11.446	208.520
Carduri/ Overdraft	<u>14.402</u>	<u>4.226</u>	<u>1.502</u>	<u>20.130</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>307.189</u>	<u>83.328</u>	<u>47.462</u>	<u>437.979</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere a creditelor	<u>2.827</u>	<u>2.980</u>	<u>3.729</u>	<u>9.536</u>
Total credite nete persoane fizice	<u>304.362</u>	<u>80.348</u>	<u>43.733</u>	<u>428.443</u>
PJ Agricultura	59.094	67.516	23.701	150.311
Administratii Publice Locale	289.843	29.750	1.320	320.913
PJ Industrie	44.113	14.609	2.311	61.033
PJ Comert	18.059	13.835	1.367	33.261
PJ Constructii	3.365	1.369	3.589	8.323
PJ Servicii	68.880	7.928	6.838	83.646
Credite punte pentru subvenții	<u>4.309</u>	<u>295</u>	-	<u>4.604</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>487.663</u>	<u>135.302</u>	<u>39.126</u>	<u>662.091</u>
Provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	<u>5.144</u>	<u>4.854</u>	<u>3.478</u>	<u>13.476</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>482.519</u>	<u>130.448</u>	<u>35.648</u>	<u>648.615</u>
Total brut	<u>794.852</u>	<u>218.630</u>	<u>86.588</u>	<u>1.100.070</u>
Total provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	<u>7.971</u>	<u>7.834</u>	<u>7.207</u>	<u>23.012</u>
Total credite nete	<u>786.881</u>	<u>210.796</u>	<u>79.381</u>	<u>1.077.058</u>
Valoare justa garantii	<u>761.799</u>	<u>287.038</u>	<u>153.627</u>	<u>1.202.464</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



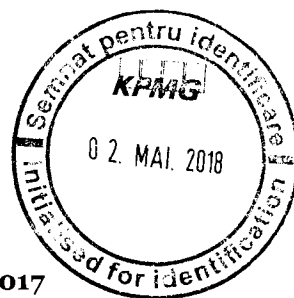
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2016	1- 30 zile	31- 60 zile	61- 90 zile	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	59.804	27.009	24.366	111.179
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	60.266	21.522	15.637	97.425
PF Ipotecare	129.620	28.382	12.320	170.322
Carduri/ Overdraft	<u>11.993</u>	<u>3.469</u>	<u>1.774</u>	<u>17.236</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>261.683</u>	<u>80.382</u>	<u>54.097</u>	<u>396.162</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere a creditelor	<u>967</u>	<u>1.441</u>	<u>2.313</u>	<u>4.721</u>
Total credite nete persoane fizice	<u>260.716</u>	<u>78.941</u>	<u>51.784</u>	<u>391.441</u>
PJ Agricultura	148.197	10.222	20.151	178.570
Administratii Publice Locale	37.566	2.602	248	40.416
PJ Industrie	51.985	7.966	2.440	62.391
PJ Comert	15.257	9.510	3.750	28.517
PJ Constructii	19.521	1.238	2.793	23.552
PJ Servicii	111.375	9.637	3.302	124.314
Credite punte pentru subvenții	<u>11.140</u>	<u>1.012</u>	<u>156</u>	<u>12.308</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>395.041</u>	<u>42.187</u>	<u>32.840</u>	<u>470.068</u>
Provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	<u>5.068</u>	<u>2.368</u>	<u>3.280</u>	<u>10.716</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>389.973</u>	<u>39.819</u>	<u>29.560</u>	<u>459.352</u>
Total brut	<u>656.724</u>	<u>122.569</u>	<u>86.937</u>	<u>866.230</u>
Total provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	<u>6.035</u>	<u>3.809</u>	<u>5.593</u>	<u>15.437</u>
Total credite nete	<u>650.689</u>	<u>118.760</u>	<u>81.344</u>	<u>850.793</u>
Valoare justa garantii	<u>1.048.735</u>	<u>205.149</u>	<u>152.113</u>	<u>1.405.997</u>

La recunoașterea inițială a creditelor și avansurilor, valoarea justă a garanției se bazează pe tehnicile de evaluare folosite în mod uzual pentru activele respective. În perioadele ulterioare, valoarea justă e actualizată prin referință la prețul de piață sau la indicii unor active similare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

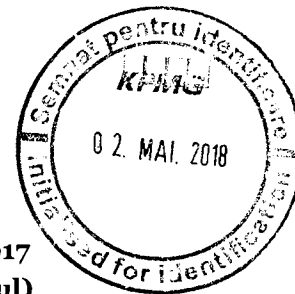
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(ii) Credite si avansuri depreciate:

31 decembrie 2017	0 zile	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-360 zile	Peste 360 zile	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	12.102	6.314	5.259	9.775	10.946	5.638	4.887	54.921
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	3.967	2.292	4.651	2.938	15.017	6.789	11.918	47.572
PF Ipotecare	8.392	5.236	4.482	6.212	4.511	2.459	9.609	40.901
Carduri/ Overdraft	103	53	23	57	2.288	1.529	257	4.310
Total credite brute persoane fizice	<u>24.564</u>	<u>13.895</u>	<u>14.415</u>	<u>18.982</u>	<u>32.762</u>	<u>16.415</u>	<u>26.671</u>	<u>147.704</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>6.629</u>	<u>3.942</u>	<u>4.866</u>	<u>5.804</u>	<u>10.243</u>	<u>9.347</u>	<u>13.013</u>	<u>53.844</u>
Total credite nete persoane fizice	<u>17.935</u>	<u>9.953</u>	<u>9.549</u>	<u>13.178</u>	<u>22.519</u>	<u>7.068</u>	<u>13.658</u>	<u>93.860</u>
PJ Agricultura	6.036	12.451	7.425	6.000	17.897	29.689	347.380	426.878
Administratii Publice Locale	489	1.171	-	310	32	1.084	-	3.086
PJ Industrie	62.876	10.176	1.066	31.277	40.320	37.392	181.766	364.873
PJ Comert	56.068	2.924	31.603	1.540	3.301	37.224	81.177	213.837
PJ Constructii	10.742	180	1.017	19.033	318	1.132	114.170	146.592
PJ Servicii	59.008	40.950	38.772	15.992	41.442	96.263	315.591	608.018
Credite punte pentru subventii	394	651	-	1.129	410	9	824	3.417
Total credite brute persoane juridice	<u>195.613</u>	<u>68.503</u>	<u>79.883</u>	<u>75.281</u>	<u>103.720</u>	<u>202.793</u>	<u>1.040.908</u>	<u>1.766.701</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>17.269</u>	<u>10.712</u>	<u>13.515</u>	<u>20.858</u>	<u>34.003</u>	<u>83.295</u>	<u>591.568</u>	<u>771.220</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>178.344</u>	<u>57.791</u>	<u>66.368</u>	<u>54.423</u>	<u>69.717</u>	<u>119.498</u>	<u>449.340</u>	<u>995.481</u>
Total brut	<u>220.177</u>	<u>82.398</u>	<u>94.298</u>	<u>94.263</u>	<u>136.482</u>	<u>219.208</u>	<u>1.067.579</u>	<u>1.914.405</u>
Total provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>23.898</u>	<u>14.654</u>	<u>18.381</u>	<u>26.662</u>	<u>44.246</u>	<u>92.642</u>	<u>604.581</u>	<u>825.064</u>
Total credite nete	<u>196.279</u>	<u>67.744</u>	<u>75.917</u>	<u>67.601</u>	<u>92.236</u>	<u>126.566</u>	<u>462.998</u>	<u>1.089.341</u>
Valoare justa garantii	<u>473.362</u>	<u>194.160</u>	<u>189.675</u>	<u>141.012</u>	<u>205.456</u>	<u>299.957</u>	<u>1.158.143</u>	<u>2.661.765</u>

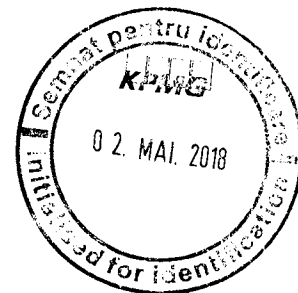


3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2016	0 zile	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-360 zile	Peste 360 zile	Total
PF Consum								
garantate integral								
cu garantii reale	11.105	6.619	7.158	13.170	14.189	4.480	8.553	65.274
PF Consum fara								
garantii reale sau								
garantii care nu								
acopera integral								
expunerea	4.722	3.178	3.401	5.580	14.966	4.337	45.874	82.058
PF Ipotecare	6.218	3.300	4.798	7.277	5.019	4.480	31.791	62.883
Carduri/ Overdraft	4	2	8	1	2.271	433	41	2.760
	<u>22.049</u>	<u>13.099</u>	<u>15.365</u>	<u>26.028</u>	<u>36.445</u>	<u>13.730</u>	<u>86.259</u>	<u>212.975</u>
Total credite brute								
persoane fizice	<u>3.867</u>	<u>2.465</u>	<u>2.680</u>	<u>4.349</u>	<u>13.127</u>	<u>8.781</u>	<u>50.731</u>	<u>86.000</u>
Provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	<u>18.182</u>	<u>10.634</u>	<u>12.685</u>	<u>21.679</u>	<u>23.318</u>	<u>4.949</u>	<u>35.528</u>	<u>126.975</u>
Total credite nete								
persoane fizice								
PJ Agricultura	7.272	10.424	64.007	4.497	24.447	14.440	320.928	446.015
Administratii Publice								
Locale	1.242	-	1.311	-	-	-	-	2.553
PJ Industrie	50.491	71.992	75.235	9.926	41.545	30.267	226.968	506.424
PJ Comert	43.936	3.848	39.098	2.294	6.654	8.258	124.613	228.701
PJ Constructii	6.125	8.217	341	5.742	3.437	15.541	164.313	203.716
PJ Servicii	135.782	80.548	64.671	3.729	108.722	19.885	313.773	727.110
Credite punte								
pentru subventii	249	1.194	1.813	547	554	318	436	5.111
Total credite brute								
persoane juridice	<u>245.097</u>	<u>176.223</u>	<u>246.476</u>	<u>26.735</u>	<u>185.359</u>	<u>88.709</u>	<u>1.151.031</u>	<u>2.119.630</u>
Provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	<u>41.367</u>	<u>60.738</u>	<u>55.848</u>	<u>4.513</u>	<u>36.520</u>	<u>24.420</u>	<u>615.249</u>	<u>838.655</u>
Total credite nete								
persoane juridice	<u>203.730</u>	<u>115.485</u>	<u>190.628</u>	<u>22.222</u>	<u>148.839</u>	<u>64.289</u>	<u>535.782</u>	<u>1.280.975</u>
Total brut	<u>267.146</u>	<u>189.322</u>	<u>261.841</u>	<u>52.763</u>	<u>221.804</u>	<u>102.439</u>	<u>1.237.290</u>	<u>2.332.605</u>
Total provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	<u>45.234</u>	<u>63.203</u>	<u>58.528</u>	<u>8.862</u>	<u>49.647</u>	<u>33.201</u>	<u>665.980</u>	<u>924.655</u>
Total credite nete	<u>221.912</u>	<u>126.119</u>	<u>203.313</u>	<u>43.901</u>	<u>172.157</u>	<u>69.238</u>	<u>571.310</u>	<u>1.407.950</u>
Valoare justa garantii	<u>487.287</u>	<u>121.277</u>	<u>394.796</u>	<u>92.092</u>	<u>358.120</u>	<u>156.103</u>	<u>1.288.586</u>	<u>2.898.261</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Valoarea justa a colateralelor imobiliare si mobiliare (echipamente sau stocuri) la sfarsitul perioadei de raportare a fost estimata prin indexarea valorii determinate de departamentul de evaluare al Bancii, cu coeficienti de ajustare in functie de tipul garantiei, data ultimei evaluari a garantiei, situatia juridica a clientilor, locatia garantiei, costurile de executare, si durata de valorificare.

Prezentarea tipurilor de garanții acceptate de Bancă la 31.12.2017 sunt urmatoarele:

<u>Tipul garantiei</u>	<u>Valoare garantii</u>	<u>(%)</u>	<u>Garantii aferente expunerilor bilantiere</u>	<u>Garantii aferente expunerilor extrabilantiere</u>
Garanții primite de la administrații publice si alte organisme similare	1.733.652	7,58	1.723.182	10.469
Garanții primite de la alte instituții financiare	177.988	0,78	174.219	3.769
Garantii imobiliare	15.994.524	69,91	14.765.851	1.228.673
Garantii mobiliare (bunuri mobile, stocuri, disponibilitati)	2.982.265	13,04	2.687.670	294.595
Altele (cesiune de creanta)	<u>1.988.666</u>	<u>8,69</u>	<u>1.475.279</u>	<u>513.387</u>
Total	<u>22.877.095</u>	<u>100</u>	<u>20.826.201</u>	<u>2.050.893</u>

Prezentarea tipurilor de garanții acceptate de Bancă la 31.12.2016 sunt urmatoarele:

<u>Tipul garantiei</u>	<u>Valoare garantii</u>	<u>(%)</u>	<u>Garantii aferente expunerilor bilantiere</u>	<u>Garantii aferente expunerilor extrabilantiere</u>
Garanții primite de la administrații publice si alte organisme similare	1.706.529	8,32	1.688.854	17.675
Garanții primite de la alte instituții financiare	239.439	1,17	237.984	1.455
Garantii imobiliare	13.907.225	67,76	13.027.502	879.724
Garantii mobiliare (bunuri mobile, stocuri, disponibilitati)	2.998.996	14,61	2.772.141	226.855
Altele (cesiune de creanta)	<u>1.670.482</u>	<u>8,14</u>	<u>1.318.342</u>	<u>352.140</u>
Total	<u>20.522.671</u>	<u>100</u>	<u>19.044.823</u>	<u>1.477.849</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

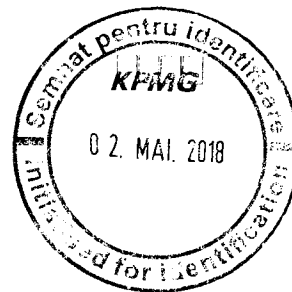
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Credite ipotecare rezidențiale

In tabelele de mai jos expunerile din credite ipotecare/imobiliare si avansurile acordate clientilor retail sunt impartite in functie ponderea expunerii in garantiile eligibile corespunzatoare (loan to value -LTV). LTV se calculează ca raport între valoarea brută a expunerii , sau suma angajată in cazul angajamentelor de creditare, si valoarea garanției aferente. Valoarea expunerilor nu tine cont de ajustările pentru depreciere calculate. Valoarea de piata a garantiilor nu ia in calcul nicio ajustare in legatura cu costurile de executare. Valoarea de piata a garantiilor aferente creditelor imobiliare/ipotecare luata in considerare este revizuita cel putin o data la trei ani pe baza unor rapoarte de evaluare.

Raportul dintre credite si garantiile imobiliare aferente (LTV) la 31.12.2017:

LTV	Expunere bilantiera	Expunere extrabilantiera
< 60%	795.097	1.535
61-80%	1.132.325	1.618
81-100%	2.322.446	558
101-120%	56.057	33
121-140%	19.775	-
>140%	19.792	108
Total	<u>4.345.492</u>	<u>3.852</u>



Raportul dintre credite si garantiile imobiliare aferente (LTV) la 31.12.2016:

LTV	Expunere bilantiera	Expunere extrabilantiera
< 60%	682.288	311
61-80%	871.311	232
81-100%	2.109.471	699
101-120%	70.890	-
121-140%	29.788	85
>140%	49.452	311
Total	<u>3.813.200</u>	<u>1.638</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca deține garanții pentru credite și avansuri acordate clienților sub formă de depozite, ipotece asupra proprietății, garanții și alte gajuri asupra echipamentelor sau încasarilor viitoare. Estimările valorii juste țin cont de valoarea garanției evaluate la data creditului și sunt revizuite în concordanță cu politica internă a băncii. În cazul evaluării ajustării colective pentru pierderi generate dar neidentificate, modelul justifică ratele de recuperare, care sunt estimate pe baza informațiilor istorice privind recuperarea. În general, nu sunt luate garanții pentru credite și avansuri acordate băncilor.

Credite cu termeni renegociați

Activitățile de restructurare includ înțelegeri privind amânarea de plată în baza unor planuri de afaceri aprobate de management. Decizia referitoare la restructurarea facilităților de credit este bazată pe analiza economico-financiară a clienților persoane juridice (pe baza ultimelor informații financiare deținute) și pe estimarea plăților viitoare sau pe analiza capacității de rambursare a persoanelor fizice (pe baza documentelor care reflectă venitul net realizat).

Politicile și practicile de restructurare au la bază indicatori sau criterii care, în opinia conducerii Băncii, indică probabilitatea ca plățile să continue pe viitor. Aceste politici sunt continuu revizuite. Departamentele specializate analizează și aprobă, conform reglementărilor interne, propunerile de restructurare depuse de unitățile Băncii și le transmit pentru aprobare Comitetului de Restructurare a Creditelor / Comitetului de Credit al Centralei în funcție de expunerea Băncii față de client/grupul de clienți aflați în legătură. După restructurare, Banca monitorizează în mod regulat creditele restructurate de la caz la caz.

La 31 decembrie 2017, valoarea contabilă brută (diminuată cu valoarea unwinding) a creditelor restructurate ulterior acordării inițiale este de 1.270.603 mii lei (31 decembrie 2016: 1.527.988 mii lei), din care 45.251 mii lei credite curente nedepreciate (31 decembrie 2016: 83.587 mii lei).

Garanții reposedate

În cadrul altor active Banca a recunoscut, la 31 decembrie 2017, în suma de 1.502 mii lei (31 decembrie 2016: 1.502 mii lei) bunuri preluate în patrimoniul sau din executarea garanțiilor la creditele acordate clienților. În cursul anului 2017, Banca nu a preluat în patrimoniu garanții (2016: 0 lei) – Nota 22.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Titluri de creanță

Titlurile de creanță incluse în portofoliul de disponibile pentru vânzare și deținute până la scadență sunt obligațiuni și certificate de depozit emise de Statul Român și acestea au un risc de credit redus.

Ratingul României pentru anul 2017 confirmat de Fitch pentru datoriile pe termen lung în valuta și monedă locală este 'BBB -', cu perspectivă stabilă, confirmând și calificativul F3 pentru datoriile pe termen scurt, precum și plafonul de țară 'BBB+'.

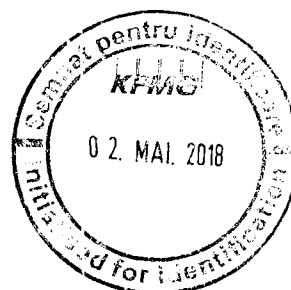
De asemenea pentru 2016, Fitch a confirmat pentru datoriile pe termen lung în valuta și monedă locală este 'BBB -', cu perspectivă stabilă, confirmând și calificativul F3 pentru datoriile pe termen scurt, precum și plafonul de țară 'BBB+'.

Fiecare dintre firmele de rating utilizează scale de rating distincte, iar ratingul 'BBB -' cu perspectiva stabilă este atribuit doar de Fitch și S&P. Moody's este singura dintre cele trei mari agenții de rating care evaluează România cu rating 'Baa3' cu perspectiva stabilă. În conformitate cu prevederile reglementărilor interne, ratingurile atribuite pe termen scurt și pe termen lung de cele 3 firme de rating menționate sunt utilizate în sensul că pe baza acestora, instituțiile de credit analizate sunt încadrate în clase de risc proprii Bancii.

Credite și avansuri la bănci

Expunerea legată de credite și avansuri către bănci nu este restantă sau depreciată.

Banca plasează depozite pe termen scurt la bănci, în cursul activității de zi cu zi, pentru a administra surplusul de numerar. Calitatea contrapartidelor este continuu evaluată pentru a diminua riscul de credit și conducerea Bancii aprobă limite de expunere pentru fiecare instituție de credit în parte.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Rating-urile pentru institutiile de credit la care Banca are conturi curente, de depozit si de operatiuni reverse repo sunt utilizate pentru determinarea limitelor de expunere fata de banci iar aplicarea acestora este prevazuta în reglementarile interne:

		31	31	Rating	Rating
Credite si avansuri la banci – nerestante si nedepreciate		decembrie	decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2017	2016	2017	2016
		<u>sold total</u>	<u>sold total</u>	Termen <u>scurt/</u>	Termen <u>scurt/</u>
				<u>lung</u>	<u>lung</u>
Conturi curente derivate la alte banci	ING Bank	36.441	8.304	A-1/A+	A-1/A
	Deutsche Bank Trust Co	-	1.392	F2/BBB+	F1/A-
	K&H Bank Zrt-Budapesta	407	1.138	P-3/Baa3	F2/BBB
	KBC Bank, Bruxelles	-	1.202	F1/A	F1/A-
	Deutsche Bank AG	-	13.938	F2/BBB+	F1/A
	Barclays Bank	1.167	1.710	F1/A	F1/A
	Commerzbank	2.398	1.671	P-1/A2	P-1/Baa3
	Societe Generale, Paris	7.924	-	P-1/A2	P-1/A2
	Trezoreria Statului	57	1.056	A-3/BBB-	A-3/BBB-
	Sumitomo Mitsui Financial	12	31	P-1/A1	F1/A
	Nordjyske Bank	171	409	-	-
	Swedbank-Stockholm	189	100	F1+/AA-	F1+/AA-
	UniCredit SpA	-	280	P-2/Baa1	P-2/Baa1
	Altele	2.771	2.087	-	-
	Depozite la alte banci	Garanti Bank SA	-	149.858	F3/BBB-
Veneto Banca Scpa Italia Montebelluna		-	40.013	-	B/B
Idea Bank		15.764	-	-	-
Banca Transilvania SA		-	2.015	B/BB	B/BB
Procredit Bank		50.024	-	F3/BBB-	F3/BBB-
Credit Europe Bank		93.194	-	-	-
Deutsche Bank AG		2.170	2.126	F2/BBB+	F1/A
Depozite colaterale la alte banci	HSBC Bank London	484	535	F1+/AA-	F1+/AA-
	Banca Transilvania SA	-	<u>639.070</u>	B/BB	B/BB
Operatiuni reverso repo					
Total credite si avansuri la banci		<u>213.173</u>	<u>866.935</u>		

La 31 decembrie 2017 sumele prezentate in cadrul pozitiei financiare privind credite si avansuri la banci sunt in valoare de 213.173 mii lei (31.12.2016: 866.935 mii lei).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

c) **Riscul de piață**

Riscul de piață reprezintă riscul actual sau viitor de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piața ale prețurilor (cum ar fi de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar).

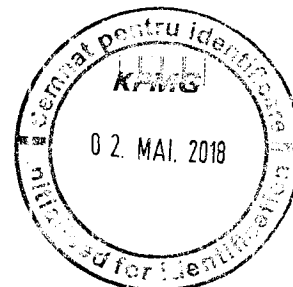
Banca evaluează riscul de piață prin prisma unor factori endogeni și exogeni, respectiv: ponderea în total plasamente a titlurilor de stat și a creditelor acordate clienților nebanca, nivelul și structura portofoliului titlurilor de stat al Bancii, poziția importantă pe care Banca o detine pe piața atragerilor disponibilităților populației etc.

De asemenea, evaluarea riscului de piață are în vedere faptul că Banca nu derulează activități specifice unui portofoliu de tranzacționare (trading book), respectiv nu detine poziții cu intenția de tranzacționare, revanzare pe termen scurt și/sau cu intenția de a beneficia de diferențele pe termen scurt, reale sau așteptate, dintre prețurile de cumpărare și vânzare, sau de pe urma altor variații de preț sau rată a dobânzii.

Prin strategia riscului de piață se urmărește realizarea unui portofoliu cu sensibilitate scăzută la variația prețurilor titlurilor de stat, variația VaR și a cursului valutar și realizarea obiectivelor stabilite prin profilul de risc. Acestea se realizează, în principal, prin monitorizarea prețului titlurilor de stat de pe piață ca indicator pentru riscul de preț, precum și prin determinarea și monitorizarea VaR și a poziției valutare a Bancii, ca indicatori ai riscului valutar.

De asemenea, pentru măsurarea riscului aferent portofoliului de valute, parte a evaluării riscului de piață, Banca dispune de metodologia de determinare a VaR, Value-at-Risk. Prin profilul riscului de piață se urmăresc atât rolul și responsabilitățile legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea controlul și diminuarea riscului de piață, cât și încadrarea indicatorilor utilizați în toleranțele la risc propuse, respectiv în profilul de risc asumat.

Prin monitorizarea riscului de preț, Banca își propune diminuarea pierderii pe care ar înregistra-o în cazul ipoteticeii vânzări imediate a portofoliului de titluri de stat încadrate în categoria disponibile în vederea vânzării.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

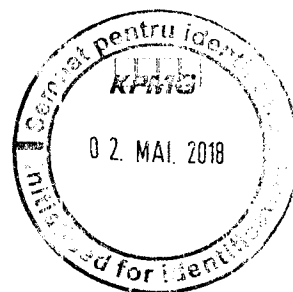
Riscul valutar

Prin determinarea și monitorizarea pozițiilor nete în valută și a volatilității cursului de schimb, Banca își propune realizarea unui portofoliu optim corelat între valoarea activelor și pasivelor exprimate în valută precum și echilibrul operațiilor de tranzacționare pe piața valutara.

De asemenea, prin monitorizarea riscului valutar, Banca își propune menținerea unui echilibru între pozițiile deschise nete lungi și scurte astfel încât, atât impactul volatilității cursului de schimb, cât și pierderea maximă probabilă a se înregistra, să fie minime. Reglementările interne referitoare la riscul de piață sunt prezentate spre avizare către Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Activele și datoriile financiare ale Băncii în lei și valute la 31 decembrie 2017 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare bilantiere				
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.113.147	533.139	42.288	4.688.574
Credite și avansuri la bănci	53.308	117.274	42.591	213.173
Active financiare disponibile pentru vânzare	5.258.879	1.164.281	351.794	6.774.954
Investiții pastrate până la scadență	2.014.331	1.057.999	-	3.072.330
Credite și avansuri acordate clienților	14.088.609	2.058.750	5.362	16.152.721
Alte active financiare	<u>33.078</u>	<u>8.989</u>	<u>87</u>	<u>42.154</u>
Total active financiare bilantiere	<u>25.561.352</u>	<u>4.940.432</u>	<u>442.122</u>	<u>30.943.906</u>



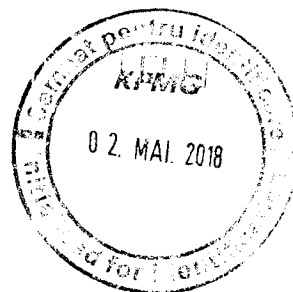
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare bilantiere				
Depozite de la bănci	3.630.913	24	27.265	3.658.202
Depozite de la clienți	20.104.607	4.505.707	412.423	25.022.737
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	79.996	503.682	-	583.678
Alte datorii financiare	<u>21.839</u>	<u>113</u>	<u>-</u>	<u>21.952</u>
Total datorii financiare bilantiere	23.837.355	5.009.526	439.688	29.286.569
Active /(datorii) financiare bilantiere nete				
	<u>1.723.997</u>	<u>(69.094)</u>	<u>2.434</u>	<u>1.657.337</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	284,670	61,874	42	346,586
Angajamente de credit netrase	2,980,126	434,828	516	3,415,470

Tabelul de mai sus prezintă valorile la sfârșitul perioadei de raportare, a valurilor de primit sau de platit în schimb valutar a contractelor forward și swap încheiate de Banca. Tabelul reflectă pozițiile brute înainte de compensarea cu orice contrapartida (și plăți) și acopera contractele cu datele de decontare de la sfârșitul perioadei de raportare. Contractele sunt pe termen scurt în natură.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Activele și datoriile financiare ale Băncii în lei și valute la 31 decembrie 2016 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare bilantiere				
Casa si disponibilitati la banci centrale	3.052.920	520.165	53.701	3.626.786
Credite si avansuri la banci	684.227	166.844	15.864	866.935
Active financiare / disponibile pentru vânzare	3.978.082	1.016.750	373.506	5.368.338
Investitii pastrate / deținute până la scadență	2.087.299	865.127	-	2.952.426
Credite și avansuri acordate clienței	12.647.201	1.936.704	6.679	14.590.584
Alte active financiare	<u>22.749</u>	<u>2.715</u>	<u>-</u>	<u>25.464</u>
Total active financiare bilantiere	<u>22.472.478</u>	<u>4.508.305</u>	<u>449.750</u>	<u>27.430.533</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare derivate				
Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate- SWAP pe curs de schimb	-	-	213	213
Valoarea notionala a tranzactiilor forward pe instrumente de datorie	<u>575.222</u>	<u>(185)</u>	<u>-</u>	<u>575.037</u>
Total active financiare derivate	<u>575.222</u>	<u>(185)</u>	<u>213</u>	<u>575.250</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare bilantiere				
Depozite de la bănci	1.512.789	25	40.884	1.553.698
Depozite de la clienți	19.269.618	4.180.661	423.556	23.873.835
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	99.405	401.364	-	500.769
Alte datorii financiare	<u>21.596</u>	<u>(201)</u>	<u>-</u>	<u>21.395</u>
Total datorii financiare bilantiere	<u>20.903.408</u>	<u>4.581.849</u>	<u>464.440</u>	<u>25.949.697</u>



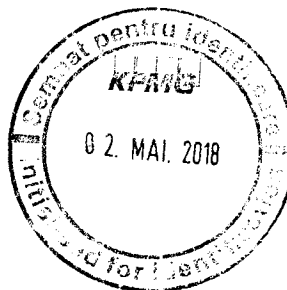
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare derivate				
Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate- SWAP pe curs de schimb	-	211	-	211
Valoarea notionala a tranzactiilor forward pe instrumente de datorie	575.589	-	-	575.589
Total datorii financiare				
Derivate	<u>575.589</u>	<u>211</u>	<u>-</u>	<u>575.800</u>
Active /(datorii) financiare bilantiere nete	<u>1.569.070</u>	<u>(73.544)</u>	<u>(14.690)</u>	<u>1.480.836</u>
Active /(datorii) financiare derivate nete	<u>(367)</u>	<u>(396)</u>	<u>213</u>	<u>(550)</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	168.893	57.806	47	226.746
Angajamente de credit netrase	1.630.806	170.068	1.578	1.802.452

Principala valută deținută de Bancă este EURO. Pozițiile de schimb valutar deschise reprezintă o sursă a riscului valutar.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

d) Riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare

Riscul de rata a dobanzii reprezinta riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a unor modificari adverse ale ratelor dobanzii.

Prin strategia riscului de rata a dobanzii, Banca isi propune optimizarea decalajului intre activele si pasivele sensibile la variata ratei dobanzii atat pe total cat si pe orizonturi de timp astfel incat impactul variatiei ratei dobanzii asupra veniturilor nete din dobanzi sa fie minim, rezultand incadrarea in profilul de risc asumat.

Banca isi propune un management adecvat al dobanzilor active si pasive conjugat cu actiuni de promovare a produselor de activ si pasiv in scopul realizarii unui portofoliu cu senzitivitate scazuta la variatiile ratei dobanzii si realizarea tintelor stabilite prin profilul de risc.

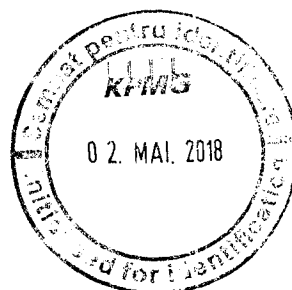
Prin profilul de risc de rata a dobanzii sunt determinate rolul si responsabilitatile legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea, controlul si diminuarea riscului de rata a dobanzii, printr-un sistem de praguri de alerta/tolerante la risc, pe care Banca le poate accepta conform apetitului la risc asumat, avand in vedere continuitatea activitatii pe principii prudentiale si sanatoase.

Obiectivele stabilite prin profilul de risc se realizeaza, in principal, prin monitorizarea permanenta a indicatorilor pentru riscul de rata a dobanzii (GAP-ul relativ, nivelul pragului de rentabilitate versus nivelul ecartului mediu de dobanda, diferenta dintre dobanda medie activa aferenta creditelor in valuta si costul surselor atrase cumulativ cu marja de risc, etc).

Banca determina si monitorizeaza lunar indicatorul „modificarea potentiala a valorii economice” ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii, prin aplicarea unor schimbari bruste si neasteptate a ratelor dobanzii - socuri standard de 200 puncte de baza in ambele directii, indiferent de moneda.

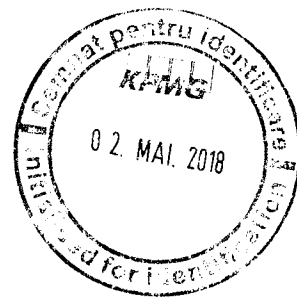
De asemenea, in scopul prevenirii situatiilor de neincadrare in tolerantele la risc si profilul de risc asumat, Banca monitorizeaza evolutia in dinamica a activelor si pasivelor Bancii sensibile la variatia ratei dobanzii si realizeaza prognoze, scenarii de tip „stress testing”.

Reglementarile interne referitoare la riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare sunt prezentate spre avizare către Comitetul de Administrare a Riscurilor.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă pe parcursul anului 2017:

<u>Active</u>	RON		EUR	
	Interval		Interval	
	<u>Min</u>	<u>Max</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Numerar și echivalent numerar	0,08	0,10	0,02	0,05
Plasamente la Banca Națională a României	-	-	-	-
Plasamente la alte bănci	0,30	3,25	(0,30)	0,05
Certificate de trezorerie	0,77	0,95	-	-
Credite și avansuri acordate clienților(*)	1,33	12,88	2,23	7,73
Titluri de creanță	0,53	4,51	0,10	2,03
<u>Datorii</u>				
Depozite de la bănci	0,20	2,40	(0,55)	(0,10)
Depozite de la clienți	-	4,35	-	0,85
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	2,25	3,08	0,089	0,456

(*) În cursul anului 2017, Banca a practicat la cardurile de credit, grație la plata dobânzii pe o perioadă de până la 59 de zile calendaristice exclusiv pentru sumele utilizate din credit pentru operațiuni efectuate cu cardul la comercianți (tranzacții non rate și/sau rate scadente postate pe cont), cu condiția achitării integrale a Limitei de credit utilizate aferent ciclului de tranzacționare specific.

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă pe parcursul anului 2016:

<u>Active</u>	RON		EUR	
	Interval		Interval	
	<u>Min</u>	<u>Max</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Numerar și echivalent numerar	0,10	0,14	0,05	0,09
Plasamente la Banca Națională a României	0,25	0,25	-	-
Plasamente la alte bănci	0,25	0,80	(0,33)	0,20
Certificate de trezorerie	0,60	0,74	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	1,07	12,85	2,82	11,00
Titluri de creanță	0,35	3,93	1,60	2,89
<u>Datorii</u>				
Depozite de la bănci	-	0,75	(0,35)	0,05
Depozite de la clienți	-	4,39	-	2,25
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	2,43	0,089	0,534

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

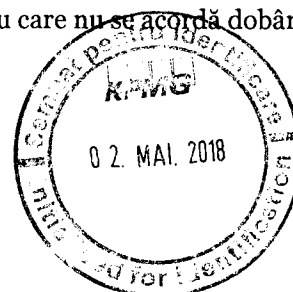
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă analiza Băncii de modificare a dobânzii la data de 31 decembrie 2017, cu activele și datoriile financiare clasificate după cea dintâi dintre data modificării dobânzii, sau data scadenței contractuale.

	<u>< 1 lună</u>	<u>1 lună - 3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1 an- 5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>	<u>Nepurtator de dobanda</u>	<u>Total</u>
Active financiare							
Casa și disponibilități la banci centrale	4.688.574	-	-	-	-	-	4.688.574
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	5	5
Credite și avansuri la banci	185.982	-	-	-	-	27.191(*)	213.173
Credite și avansuri acordate clienței	166.724	1.001.772	13.211.485	714.976	575.432	482.332(**)	16.152.721
Active financiare disponibile pentru vânzare	1.600.522	25.063	2.621.812	1.848.745	660.479	18.333	6.774.954
Investiții pastrate deținute până la scadență	553.738	5.522	598.340	1.591.491	323.239	-	3.072.330
Alte active financiare	-	-	-	-	-	42.154	42.154
Total active financiare	7.195.540	1.032.357	16.431.637	4.155.212	1.559.150	570.015	30.943.911
Datorii financiare							
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	15	15
Depozite de la bănci	3.658.175	-	-	-	-	27	3.658.202
Depozite de la clienți	6.048.415	5.212.292	6.667.037	95.316	-	6.999.677(***)	25.022.737
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	25.626	8.055	93.761	334.476	121.760	-	583.678
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	21.952	21.952
Total datorii financiare	9.732.216	5.220.347	6.760.798	429.792	121.760	7.021.671	29.286.584
Decalaj rata dobânzii	(2.536.676)	(4.187.990)	9.670.839	3.725.420	1.437.390	(6.451.656)	1.657.327

(*) valoarea include conturi curente la alte bănci

(**) valoarea include expuneri aferente unor clienți intrați în insolvență sau faliment pentru care, conform cerințelor legale, nu se mai poate calcula dobânda. (***) valoarea include conturi curente, consemnări, librete de economii retrase din oferta Băncii, pentru care nu se acordă dobândă contractuală.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă analiza Băncii de modificare a dobânzii la data de 31 decembrie 2016, cu activele și datoriile financiare clasificate după cea dintâi dintre data modificării dobânzii, sau data scadenței contractuale.

	<u>< 1 lună</u>	<u>1 lună 3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1 an- 5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>	<u>Nepurtator de dobânda</u>	<u>Total</u>
Active financiare							
Casa și disponibilități la banci centrale	3.626.786	-	-	-	-	-	3.626.786
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	70	70
Credite și avansuri la bănci	840.365	-	-	-	-	26.570(*)	866.935
Credite și avansuri acordate clienților	270.494	912.924	11.590.465	666.156	599.570	550.975(**)	14.590.584
Active financiare disponibile pentru vânzare	2.895	18.449	1.300.863	4.031.559	-	14.572	5.368.338
Investiții păstrate deținute până la scadență	-	-	1.108.632	1.843.794	-	-	2.952.426
Alte active financiare	-	-	-	-	-	25.464	25.464
Total active financiare	4.740.540	931.373	13.999.960	6.541.509	599.570	617.651	27.430.603
Datorii financiare							
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	620	620
Depozite de la bănci	1.553.672	-	-	-	-	26	1.553.698
Depozite de la clienți	6.210.776	5.355.893	6.718.420	36.487	-	5.552.259(***)	23.873.835
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	29.825	6.226	77.606	286.137	100.975	-	500.769
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	21.395	21.395
Total datorii financiare	7.794.273	5.362.119	6.796.026	322.624	100.975	5.574.300	25.950.317
Decalaj rata dobânzii	<u>(3.053.733)</u>	<u>(4.430.746)</u>	<u>7.203.934</u>	<u>6.218.885</u>	<u>498.595</u>	<u>(4.956.649)</u>	<u>1.480.286</u>

(*) valoarea include conturi curente la alte bănci

(**) valoarea include expuneri aferente unor clienți intrați în insolvență sau faliment pentru care, conform cerințelor legale, nu se mai poate calcula dobânda (***) valoarea include conturi curente, consemnări, librete de economii retrase din oferta Băncii, pentru care nu se acordă dobândă contractuală.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Analiza senzitivității

Senzitivitatea ratei dobânzii: tabelul următor rezumă impactul asupra contului de profit și pierdere și asupra situației venitului global ale Băncii rezultate din modificarea rezonabilă a curbei randamentului calculate pe baza modelului decalajului ratei dobânzii. Pe baza fluctuației ratei dobânzii în anul anterior și a altor analize efectuate de către Bancă modificarea potențial rezonabilă este prezentată mai jos.

Senzitivitatea ratelor cursului de schimb: tabelul următor rezumă impactul unei modificări potențial rezonabile din valoarea în lei comparativ cu moneda străină în contul de profit sau pierdere și situația venitului global ale Băncii calculate prin aplicarea modificării instrumentelor financiare monetare denominate în devize deținute de Bancă la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016.

	Total senzitivitate	Senzitivitate cont de profit și pierdere	Senzitivitate alte venituri Globale
31 decembrie 2017			
Rata dobânzii +/- 1%	-66.796 / +61.739	+/-54.078	-120.874 / +115.817
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei functionale	-/+4.138	-/+4.138	-
31 decembrie 2016			
Rata dobânzii +/- 1%	-92.111 / +85.800	+/-47.515	-139.626 / +133.315
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei Functionale	-/+4.118	-/+4.118	-



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2017 dacă ratele de piață ale dobânzii ar fi fost cu 100 puncte de bază mai mari/ mai mici pentru lei și cu 100 puncte de bază mai mari/ mai mici pentru EUR și cu 100 puncte de bază mai mari/ mai mici pentru USD în perioada de raportare, toate celelalte variabile fiind menținute constante, profitul aferent perioadei ar fi fost cu 66.796 mii lei (2016: 92.111 mii lei) mai mic respectiv cu 61.739 mii lei mai mare. Impactul a fost calculat pe baza soldurilor medii lunare purtatoare de dobanzi variabile.

La 31 decembrie 2017, dacă Leul s-ar fi apreciat/ depreciat cu 500 puncte de bază față de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind menținute constante) profitul aferent perioadei ar fi fost cu 4.138 mii lei (2016: 4.118 mii lei) mai mare/ mai mic. Impactul a fost calculat aplicând un curs +/-5% mai mare/mai mic față de cursul de închidere la poziția netă în EUR și USD.

e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este componenta importantă, alături de celelalte riscuri semnificative, a sistemului de gestiune a riscurilor financiare în condițiile în care Banca operează pe piețe financiare dezvoltate.

Riscul de lichiditate exprimă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea Bancii de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora, având în vedere volatilitatea depozitelor care asigură, în principal, finanțarea, întrucât anumiți creditori sunt mai sensibili la evenimentele de piață decât alții.

Banca dispune de un potențial de lichiditate adecvat atunci când, în ipotetică situație neprevăzută/ de criză, este în măsură să obțină fondurile necesare (prin atragerea de surse suplimentare, vânzarea activelor, participarea la licitațiile REPO organizate de BNR etc.) imediat și la un cost rezonabil, care să nu afecteze profitabilitatea Bancii.

Strategia în domeniul administrării riscului de lichiditate cuprinde o structură de luare a deciziilor pentru gestionarea riscului, un model de abordare a operațiunilor de finanțare și asigurare a lichidității, modul de realizare a obiectivelor stabilite prin profilul de risc acceptat pentru expunerea la riscul de lichiditate, precum și proceduri de planificare/gestionare a lichidității pe baza unor scenarii alternative de acțiune, inclusiv pentru situații neprevăzute/ de criză.

Prin strategia administrării riscului de lichiditate se urmărește realizarea unui portofoliu echilibrat al activelor și pasivelor Bancii, care să asigure atât o lichiditate optimă/suficientă, pe benzi de scadență, un management adecvat al activelor și pasivelor, care să conducă la menținerea unei lichidități suficiente, inclusiv a rezervei de lichiditate și asigurarea încadrării în profilul de risc acceptat de Banca.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

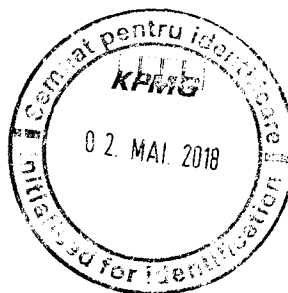
Poziția lunară a lichidității este monitorizată conform Regulamentului Bancii Naționale a României nr. 25/2011 privind lichiditatea instituțiilor de credit.

Reglementările interne referitoare la riscul de lichiditate sunt prezentate spre avizare către Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Tabelul de mai jos prezintă datoriile financiare la 31 decembrie 2017 pe baza maturității lor contractuale ramase. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxurile de numerar contractuale neactualizate, angajamente brute de împrumut și garanții financiare. Fluxurile de numerar neactualizate diferă de sumele incluse în bilanț, deoarece suma din bilanț reprezintă fluxuri actualizate. Derivatele sunt incluse la valoarea contractuală de platit sau de încasat, cu excepția cazului în care Banca se așteaptă să închidă poziția înainte de maturitatea contractuală, caz în care instrumentele sunt prezentate pe baza fluxurilor estimate.

Tabelul de mai jos prezintă analiza de maturitate a activelor financiare non-derivative la valoarea contabilă și pe baza maturităților contractuale. Aceste active financiare sunt incluse în analiza de maturitate pe baza datei estimate de vânzare. Creditele depreciate sunt prezentate la valoarea contabilă netă de provizion, și pe baza estimării de rambursare. Derivatele sunt prezentate pe baza maturității contractuale.

Când suma de plată nu este fixă, suma prezentată este determinată pe baza condițiilor existente la finalul perioadei de raportare. Platile în valută sunt reevaluate utilizând cursul de schimb de închidere la finalul perioadei de raportare.

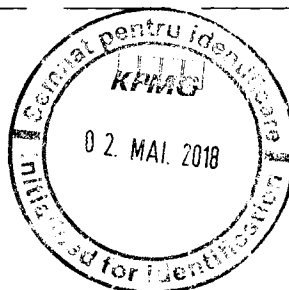


NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2017	< 1 lună	1 - 3 luni	3 luni - 1 an	1 an- 5 ani	> 5 ani	Fără scadență fixă	Total
Active							
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.688.574	-	-	-	-	-	4.688.574
Credite și avansuri la Bănci	210.519	-	-	-	-	2.654	213.173
Credite și avansuri acordate clienților	595.998	259.660	1.303.293	4.691.376	9.302.394	-	16.152.721
Active financiare disponibile pentru vânzare	1.600.522	25.063	2.621.812	1.848.745	660.479	18.333	6.774.954
Investiții pastrate până la scadență	553.738	5.522	598.340	1.591.491	323.239	-	3.072.330
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	5	-	-	-	-	-	5
-Sume de plată	-	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	42.154	-	-	-	-	-	42.154
Total active financiare	7.691.510	290.245	4.523.445	8.131.612	10.286.112	20.987	30.943.911
Datorii							
Depozite de la bănci	3.658.571	-	-	-	-	-	3.658.571
Depozite de la clienți	13.009.963	5.239.098	6.694.381	98.039	-	11.362	25.052.843
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții							
Financiare	25.629	8.131	94.939	337.248	122.113	-	588.060
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	-	-	-	-	-	-	-
-Sume de plată	15	-	-	-	-	-	15
Alte datorii financiare	21.952	-	-	-	-	-	21.952



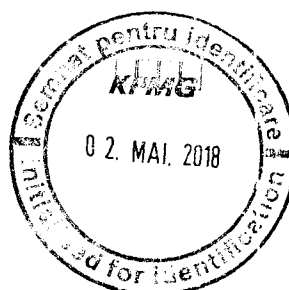
CEC BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2017	< 1 lună	1 -	3 luni	1 an-	> 5 ani	Fără	Total
		3 luni	- 1 an	5 ani		scadență	
						Fixă	
Total datorii financiare	16.716.130	5.247.229	6.789.320	435.287	122.113	11.362	29.321.441
Impact net lichidate	(9.024.620)	(4.956.984)	(2.265.875)	7.696.325	10.163.999	9.625	1.622.470
Angajamente de							
Creditate	3.415.470	---	---	---	---	---	3.415.470
Scrisori de garantie emise de Banca	346.586	---	---	---	---	---	346.586
31 decembrie 2016	< 1 lună	1 -	3 luni	1 an-	> 5 ani	Fără	Total
		3 luni	- 1 an	5 ani		scadență	
						fixă	
Active							
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.626.786	-	-	-	-	-	3.626.786
Credite și avansuri la Bănci	864.274	-	-	-	-	2.661	866.935
Credite și avansuri acordate clienței	3.095.250	249.674	1.256.270	4.005.850	5.983.540	-	14.590.584
Active financiare disponibile pentru vânzare	2.895	18.449	1.300.863	4.031.559	-	14.572	5.368.338
Investiții pastrate până la scadență	-	-	1.108.632	1.843.794	-	-	2.952.426
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	172.268	-	-	-	-	-	172.268
-Sume de plată	172.198	-	-	-	-	-	172.198
Alte active financiare	25.464	-	-	-	-	-	25.464
Total active financiare	7.614.739	268.123	3.665.765	9.881.203	5.983.540	17.233	27.430.603



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

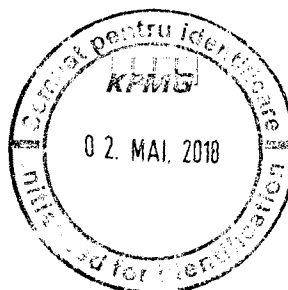
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

<u>31 decembrie 2016</u>	<u>< 1 lună</u>	<u>1 - 3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1 an - 5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>	<u>Fără cadență fixă</u>	<u>Total</u>
Datorii							
Depozite de la bănci	1.553.863	-	-	-	-	-	1.553.863
Depozite de la clienți	11.725.057	5.382.924	6.757.036	37.705	-	11.644	23.914.366
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	29.830	6.316	78.555	288.518	101.319	-	504.538
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de incasat	392.408	-	-	-	-	-	392.408
-Sume de plata	393.028	-	-	-	-	-	393.028
Alte datorii financiare	<u>21.395</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>21.395</u>
Total datorii financiare	<u>13.330.765</u>	<u>5.389.240</u>	<u>6.835.591</u>	<u>326.223</u>	<u>101.319</u>	<u>11.644</u>	<u>25.994.782</u>
Impact net lichiditate	<u>(5.716.026)</u>	<u>(5.121.117)</u>	<u>(3.169.826)</u>	<u>9.554.980</u>	<u>5.882.221</u>	<u>5.589</u>	<u>1.435.821</u>
Angajamente de creditare	<u>1.802.452</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.802.452</u>
Scrisori de garantie emise de Banca	<u>226.746</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>226.746</u>

Conducerea Bancii considera ca, desi o parte substantiala a depozitelor au scadenta mai mica de trei luni, diversificarea acestor depozite ca numar si tipuri de depozite, precum si experienta anterioara a Bancii, indica faptul ca aceste depozite ofera o sursa de finantare stabila pe termen lung.

Pentru a gestiona riscul de lichiditate, Banca detine active lichide care cuprind numerar si echivalente de numerar si active financiare pentru care exista o piata activa si lichida. Aceste active pot fi vandute intr-un timp scurt pentru a satisface cerintele de lichiditate.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prin profilul de risc de lichiditate se urmareste gestionarea tolerantei la risc prin transpunerea responsabilitatilor legate de identificarea, evaluarea/cuantificarea, monitorizarea si diminuarea/controlul riscului de lichiditate intr-un sistem de limite privind expunerile si indicatorii de lichiditate, pe care Banca le poate accepta conform apetitului/tolerantei la risc generala, avand in vedere continuitatea activitatii pe principii prudentiale si sanatoase.

Principalii indicatori cuantificati/evaluati/monitorizati/analizati, avand in vedere strategia Bancii si pe baza dimensiunii activelor si pasivelor Bancii, structurii si scadentelor acestora etc, se prezinta dupa cum urmeaza:

- Lichiditatea curenta pe termen scurt: prin monitorizarea acestui indicator se urmareste gradul in care retragerea surselor atrase poate fi acoperita prin intrarile aferente activelor scadente in urmatoarele 30 zile calendaristice.
- Ponderea operatiunilor efectuate in Euro (contravaloarea lei) in total operatiuni efectuate in echivalent lei - monitorizarea lunara a acestui indicator reprezinta o modalitate de cuantificare a neconcordantelor de moneda.
- Active lichide - prin monitorizarea activelor lichide, incadrate in categoriile celor mai lichide active, activelor mai putin lichide si activelor cel mai putin lichide, functie de nivelul relativ de lichiditate a acestora, se urmareste, pe grade, capabilitatea acestora de a genera lichiditate.
- Ponderea portofoliului de titluri de stat libere de gaj in total obligatii bilantiere neajustate - prin monitorizarea acestuia se urmareste pastrarea in permanenta a unui portofoliu disponibil a fi gajat in scopul obtinerii de lichiditati, inclusiv lichiditati utilizabile in conditii de situatii neprevazute.
- Indicatori de avertizare timpurie - prin monitorizarea acestora se urmareste identificarea in regim de urgenta a cresterii vulnerabilitatii in ceea ce priveste pozitia lichiditatii sau a necesarului de finantare, etc.
- Pozitia lichiditatii – indicatorul de lichiditate (sens static) - pentru operatiunile in echivalent lei, pentru operatiunile in Euro si pentru operatiunile in Lei.
- Prognoze privind evolutia ipotetica a indicatorului de lichiditate - lichiditate in sens dinamic, pe diferite orizonturi de timp in vederea preintampinarii cazurilor de criza.
- Indicatorii LCR (Liquidity coverage ratio) si NSFR (Net stable funding ratio), claculati in conformitate cu Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerintele prudentiale privind institutiile de credit si societatile de investitii, prin care se cuantifica existenta unei rezerve de active lichide cu grad de lichiditate ridicata care sa corespunda cu diferenta dintre iesirile si iesirile de numerar in decursul unei perioade de 30 zile (LCR) si respectiv mentinerea unei structuri de finantare solida pe perioada unui an in eventualitatea unei situatii de criza extinsa (NSFR).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

f) Gestionarea capitalului

Obiectivele Băncii cu privire la gestionarea capitalului constituie un concept mai „larg” decât termenul de „capital” care se regăsește în bilanțul contabil și sunt reprezentate de:

- capitalul Băncii trebuie să respecte cerințele prevăzute de normele naționale și cele impuse de ABE (Autoritatea Banca Europeană);
- capitalul Băncii trebuie să asigure desfășurarea activității Băncii și în următoarea perioadă, pentru a asigura venituri acționarului și beneficii altor părți afiliate ale Băncii;
- capitalul Băncii trebuie să asigure o bază puternică pentru a putea permite dezvoltarea Băncii.

Începând cu 01 ianuarie 2014, Banca calculează fondurile proprii și cerințele de fonduri proprii conform Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Bancii Naționale a României Nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit. Filtrele prudențiale și impozitul aferent calculate pentru anul 2017 se iau în proporție de 20% și câștigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justă se iau în proporție de 80% pe parcursul anului 2017.

În cadrul procesului intern de adecvare a capitalului la riscuri pentru anul 2017, Banca are în vedere menținerea unei rate a fondurilor proprii totale de 13,5%, urmărind îndeplinirea cumulativă a următoarelor cerințe:

a) menținerea cerinței globale de capital (OCR) de 13,04%, formată din:

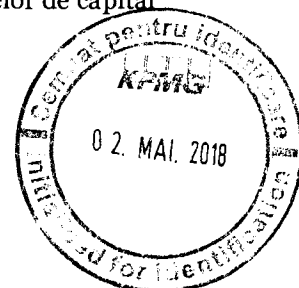
- ratele-țintă ale fondurilor proprii datorate ajustărilor prevăzute de pilonul II (Basel III), reprezentând cerințele de capital SREP (TSCR) care trebuie să fie îndeplinite în permanență:

- rata fondurilor proprii de nivel 1 bază: 6,06 %;
- rata fondurilor proprii de nivel 1: 8,09 %;
- rata fondurilor proprii totale: 10,79 %.

-cerința privind amortizorul de conservare a capitalului aferentă perioadei 1 ianuarie 2017 – 31 decembrie 2017 egală cu 1,25% din valoarea totală a expunerii la risc;

- cerința privind amortizorul O-SII de 1% din valoarea totală a expunerii la risc.

b) menținerea unei rezerve suplimentare de capital reprezentând 0,46% din valoarea totală a expunerii la risc pentru a susține eventualele ajustări viitoare ale cerințelor de capital (cerințe suplimentare de fonduri proprii, amortizoare de capital).





3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Totodata Banca urmărește ca nivelul cerinței interne de capital determinate în cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri pe parcursul anului 2017 (cerințe de capital reglementat și nereglementat) să nu depășească 95% din nivelul capitalului intern.

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

Astfel, Banca urmărește ca nivelul capitalului intern să fie acoperitor atât pentru riscurile pentru care sunt reglementate cerințe de capital (risc de credit, risc operational și risc valutar) precum și pentru riscurile pentru care cerințele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare (risc de subestimare a riscului de credit, în contextul utilizării abordării standard, risc rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit, riscurile generate de activitatea de creditare în valută a debitorilor expuși la risc valutar, risc de subestimare a riscului operational în contextul utilizării abordării de bază, risc de concentrare, risc de lichiditate; risc de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare; risc reputational, strategic, risc de subestimare a pierderilor în caz de nerambursare în condiții de criză, risc privind mediul economic, risc de reglementare, risc asociat folosirii excesive a efectului de levier). De asemenea, Banca urmărește ca nivelul capitalului să acopere și cerințele privind amortizoarele de capital reglementate. Din punctul de vedere strategic, expunerile sunt întreprinse cu terțe părți cu un rating bun al performanței financiare și condiționate de o acoperire consistentă cu garanții, astfel încât capitalul necesar pentru astfel de expuneri să fie cât mai mic. Gradul de adecvare al capitalului este monitorizat trimestrial, orice deteriorare substanțială generând necesitatea revizuirii portofoliului de expuneri și dacă este necesar creșterea capitalului aferent.

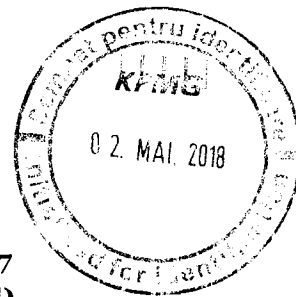
Fondurile proprii și rata fondurilor proprii ale Bancii sunt calculate în conformitate cu reglementările în vigoare ale Bancii Naționale a României, respectiv în conformitate cu prevederile Regulamentului UE 575/2013.

La 31.12.2017 rata fondurilor proprii se situează la 14.1% (2016 : 14.8%). Banca se încadrează atât la 2017 cât și la 2016 în indicatorii reglementați privind adecvarea capitalului, respectiv o rată a fondurilor proprii totale de minim 8%, o rată a fondurilor proprii de nivel I de minim 6% și o rată a fondurilor proprii de nivel I de bază de minim 4,5%.

Managementul capitalului are în vedere evoluția capitalului pe termen mediu și lung și stă la baza fundamentării Strategiei generale de afaceri și politicii Bancii.

Tintele Bancii privind nivelul fondurilor proprii sunt stabilite în contextul unor factori interni (de exemplu: risc și profit estimat) și a unor factori externi (de exemplu: așteptările privind piața și climatul macroeconomic) și au în vedere obținerea anuală a unui rezultat financiar pozitiv și capitalizarea acestuia.

Cerința internă de capital reprezintă capitalul intern necesar pentru acoperirea riscurilor bancare în scopul asigurării sustenabilității Bancii.

**4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Banca face estimări și ipoteze care afectează valoarea raportată a activelor și datoriilor din exercitiul financiar următor. Estimările și judecățile sunt evaluate continuu și sunt bazate pe experiența anterioară și pe alți factori, incluzând așteptări cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile în circumstanțele date. Pe lângă experiența și informațiile istorice, Banca a considerat în evaluarea acestor estimări și efectele actualelor condiții din industria financiară.

Pierderi din deprecierea creditelor, avansurilor și angajamentelor de credit

Banca revizuieste lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active în conformitate cu IFRS. Pentru a determina dacă o pierdere din depreciere ar trebui înregistrată în contul de profit sau pierdere, Banca emite judecăți cu privire la existența informațiilor care să indice dacă există o diminuare măsurabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de credite înainte ca diminuarea să fie identificată la un credit individual din acel portofoliu. Aceste dovezi pot să includă date observabile care să indice că a avut loc o modificare nefavorabilă în situația platilor debitorilor din grup, sau în condițiile economice la nivel național sau local, care au legătură cu neplata referitoare la activele din grup.

În planificarea fluxurilor de numerar viitoare, conducerea utilizează estimări bazate pe experiența pierderilor istorice pentru activele cu caracteristici de risc de creditare și dovezi obiective ale deprecierei similare celor din portofoliu. Metodologia și estimările utilizate în estimarea atât a valorii cât și a calendarului pentru fluxurile de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat pentru a reduce diferențele dintre pierderile estimate și pierderile efectiv înregistrate. Estimarea nivelului fluxurilor viitoare de numerar pe care le vor genera creditele depreciate, analizate pe baza individuala are ca punct de plecare valoarea de piață a colateralelor la care se aplica ajustări diferențiate în funcție de anul evaluării, tipul colateralului, situația juridică a clientului. În anul 2017, au fost revizuite ajustările parametrelor utilizați în calculul ajustărilor pentru depreciere pe baza colectivă urmărirea derulării procesului de back-testing asupra portofoliului de credite. De asemenea, creditele negarantate care au înregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 180 de zile, precum și creanțele din credite pentru care perspectivele de recuperare au fost semnificativ diminuate, au fost acoperite integral cu ajustări pentru depreciere concomitent cu scoaterea lor în afara bilanțului, în conformitate cu recomandările Bancii Naționale a României, Banca pastrand însă dreptul de creanță și continuând măsurile de recuperare, inclusiv prin cesionarea creanțelor, în scopul realizării de venituri.

Nivelul ajustărilor pentru depreciere, pentru expunerile aferente clienților analizați individual, a fost calculat, având în vedere datele istorice privind nivelul real al recuperărilor și situația clienților și garanțiilor, în contextul actual. Totuși, fluxurile viitoare de numerar estimate a fi recuperate de la acești clienți ar putea diferi față de cele luate în calcul de Banca, fiind influențate de factori, cum sunt: incertitudinile legate de mediul economic dificil al debitorilor Bancii, lichiditatea tranzacțiilor efective cu garanții de pe piață și prețurile obținute în tranzacții recente de pe piață, precum și numărul mare de imobile aflate în executare silită, pe piața locală.

În plus, Banca face estimări referitoare la probabilitatea ca facilitățile actuale netrase să fie trase în viitorul apropiat. Pentru angajamentele care probabil vor deveni expuneri de credit, Banca face estimări privind viitoare pierderi din depreciere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

În măsura în care ratele de recuperare estimate diferă cu +/-20%, impactul în contul de profit sau pierdere aferent variației în provizionul existent pentru credite și avansuri către clienți de 879.868 mii lei va fi cu aproximativ 52.652,62 mii lei mai mic/respectiv cu 53.227,99 mii lei mai mare.

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare

Analiza de ierarhie a valorii juste a instrumentelor financiare înregistrate 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).

Tabelele de mai jos analizează activele și datoriile financiare măsurate la valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare, pe nivele ierarhice:

Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2017

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
<i>Alte active financiare</i>				
Instrumente financiare derivate – Swap pe curs de schimb	-	5	-	5
Tranzacții forward pe instrumente de datorie	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:	<u>6.756.621</u>	<u>-</u>	<u>18.333</u>	<u>6.774.954</u>
Titluri de stat	6.756.621	-	-	6.756.621
Participații	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.333</u>	<u>18.333</u>
Active nefinanciare				
Terenuri și clădiri	-	-	546.686	546.686
Total active evaluate la valoare justă	<u>6.756.621</u>	<u>5</u>	<u>565.019</u>	<u>7.321.645</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

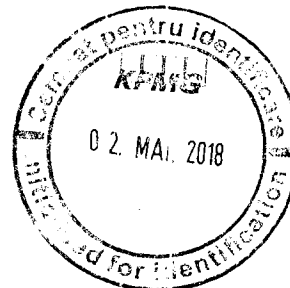
Datorii financiare*Alte datorii financiare*

Instrumente financiare derivate din care–

Swap pe curs de schimb	-	15	-	15
Forward	-	-	-	-
Total datorii evaluate la valoare justa	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>15</u>

Active si datorii masurate la valoarea justa la 31 decembrie 2016:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
<i>Alte active financiare</i>				
Instrumente financiare derivate – Swap pe curs de schimb	-	6	-	6
Tranzactii forward pe instrumente de datorie	64	-	-	64
<i>Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:</i>	<u>5.353.766</u>	<u>-</u>	<u>14.572</u>	<u>5.368.338</u>
Titluri de stat	5.353.766	-	-	5.353.766
Participatii	-	-	14.572	14.572
Active nefinanciare				
Terenuri si cladiri	-	-	564.232	564.232
Total active evaluate la valoare justa	<u>5.353.830</u>	<u>6</u>	<u>578.804</u>	<u>5.932.640</u>
Datorii financiare				
<i>Alte datorii financiare</i>				
Instrumente financiare derivate din care–				
Swap pe curs de schimb	-	189	-	189
Forward	431	-	-	431
Total datorii evaluate la valoare justa	<u>431</u>	<u>189</u>	<u>-</u>	<u>620</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

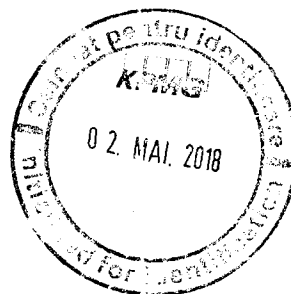
Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în bilanț la valoarea justă

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 2017:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justă</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Active financiare					
Casa și disponibilități la bănci central	670.256	4.018.318	-	4.688.574	4.688.574
Credite și avansuri la bănci	-	213.173	-	213.173	213.173
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	16.151.962	16.151.962	16.152.721
Investiții pastrate până la scadență	3.216.111	-	-	3.216.111	3.072.330
Alte active financiare	-	-	42.154	42.154	42.154
Total active financiare	3.886.367	4.231.491	16.194.116	24.311.974	24.168.952

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justă</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Datorii financiare					
Depozite de la bănci	-	3.658.202	-	3.658.202	3.658.202
Depozite de la clienți	-	25.049.767	-	25.049.767	25.022.737
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	583.678	-	583.678	583.678
Alte datorii financiare	-	-	21.952	21.952	21.952
Total datorii financiare	-	29.291.647	21.952	29.313.599	29.286.569



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active si datorii pentru care este prezentata valoarea justa la 31 decembrie 2016:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justa</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Active financiare					
Casa și disponibilități la bănci central	482.019	3.144.767	-	3.626.786	3.626.786
Credite si avansuri la banci	-	866.935	-	866.935	866.935
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	14.605.341	14.605.341	14.590.584
Investitii pastrate pana la scadenta	3.176.684	-	-	3.176.684	2.952.426
Alte active financiare	-	-	25.464	25.464	25.464
Total active financiare	3.658.703	4.011.702	14.630.805	22.301.210	22.062.195

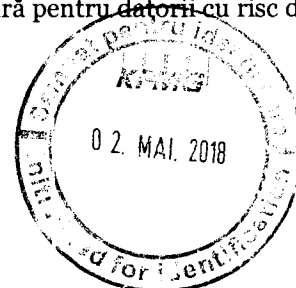
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justa</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Datorii financiare					
Depozite de la banci	-	1.553.698	-	1.553.698	1.553.698
Depozite de la clienti	-	23.912.560	-	23.912.560	23.873.835
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	500.769	-	500.769	500.769
Alte datorii financiare	-	-	21.395	21.395	21.395
Total datorii financiare	-	25.967.027	21.395	25.988.422	25.949.697

a) Credite și avansuri către bănci și disponibilități la bănci centrale

Creditele și avansurile către bănci includ plasamente interbancare și alte elemente în curs de colectare. Disponibilitățile la bănci centrale include rezerva minimă obligatorie și conturi curente deținute la Banca Națională a României. Valoarea justă a plasamentelor cu rată variabilă și depozitelor overnight este egală cu valoarea contabilă a acestora.

b) Credite și avansuri acordate clientelei

Creditele și avansurile sunt nete de provizioane pentru depreciere. Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare care urmează a fi încasate. Fluxurile de numerar estimate sunt actualizate la ratele actuale de piață pentru a stabili valoarea justă. Valoarea justă estimată a creditelor cu dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate folosind ratele dobânzii care predomină pe piața monetară pentru datorii cu risc de credit similar și pe scadența rămasă.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- c) Depozitele de la banci, depozitele de la clienti și împrumuturi de la banci ai alte institutii financiare.

Valoarea justă estimată a depozitelor fără maturitate declarată, care include depozitele nepurtătoare de dobânzi, după cum a fost detaliat în analiza gapului de rată a dobânzii, este suma rambursabilă la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă și împrumuturi de la banci ai alte institutii financiare fără un preț de piață cotate se bazează pe fluxurile de numerar actualizate folosind ratele dobânzii pentru noi datorii cu scadența rămasă similară.

- d) Active financiare disponibile pentru vânzare – Titluri de stat
Valoarea justă a titlurilor de stat disponibile pentru vânzare este determinată folosind cotațiile BID exprimate ca randament al ratelor de referință (fixing) BNR/media cotațiilor BID afișate de formatori/cotațiile de închidere pe o piață reglementată de referință.

- e) Active financiare disponibile pentru vânzare – Participatii
Titlurile de capital deținute pentru vânzare includ acțiuni care nu sunt tranzactionate pe o piață activă (FRGC S.A. - Fondul Român de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati, Transfond S.A. - Societatea de Transfer de Fonduri și Decontări, Biroul de Credit S.A., Casa de Compensare București S.A.). Datorită naturii pietelor de capital locale, nu este posibil să se obțină valoarea de piață pentru aceste titluri.

Acțiunile nu sunt cotate și în consecință, nu sunt accesibile public valori recente în ceea ce privește prețul lor de tranzactionare. Managementul nu intenționează să vândă aceste acțiuni în viitorul apropiat. Banca a determinat valoarea justă pentru acestea folosind metoda activului net pe baza situațiilor financiare publicate.

Tot în categoria "Active financiare disponibile pentru vânzare – Participatii" sunt incluse și acțiunile SWIFT, care sunt ținute la cost deoarece nu au un preț cotate pe o piață activă, precum și acțiunile deținute la Visa Inc care sunt evaluate lunar, în funcție de cotația NYSE.

- f) Investiții pastrate până la scadență
Valoarea justă a titlurilor de stat deținute până la scadență este determinată folosind cotațiile BID exprimate ca randament al ratelor de referință (fixing) BNR/media cotațiilor BID afișate de formatori/cotațiile de închidere pe o piață reglementată de referință.

- g) Activele și pasivele financiare derivate
La 31 decembrie 2017, valoarea instrumentelor financiare derivate (FX swap/forward) este stabilită folosind ratele de dobândă Robid/Robor/Euribor/USD Depo/GBP Depo/CHF Depo/JPY Depo afișate de Thomson Reuters, precum și cursurile de schimb publicate de BNR în determinarea cursului la termen rămas de scurs.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

h) Activele și pasivele financiare

Managementul a considerat că 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 luna sau sunt fără scadență fixă, respectiv sunt pe termen scurt și valoarea contabilă nu este semnificativ diferită de valoarea justă.

i) Proprietăți

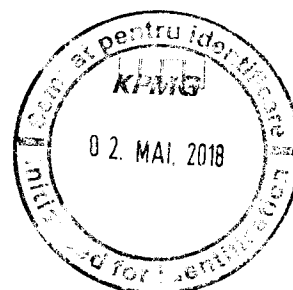
Urmare analizei efectuate de către managementul Bancii în privința valorii de piață a bunurilor pe piața imobiliară a rezultat faptul că aceasta nu a fluctuat semnificativ pe parcursul anului 2017 și că nu există indici externi de depreciere a activelor comparativ cu analiza de la 31 decembrie 2016. Managementul a considerat că valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2017 reprezintă o estimare corectă a valorilor juste la data raportării.

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2017 nu au existat schimbări referitoare la evaluarea periodică la valoarea justă în tehnicile de evaluare privind nivelul 3 (2016-nu a existat).

Active financiare deținute până la scadență

În conformitate cu IAS 39, Banca clasifică o parte din activele sale financiare ce nu reprezintă instrumente derivate, cu plăți fixe sau estimabile și maturități fixe, drept active financiare deținute până la scadență. Această clasificare necesită un grad înalt de estimare, Banca trebuind să își evalueze intenția și abilitatea de a deține aceste investiții până la maturitate. 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 deținute pentru vânzare.

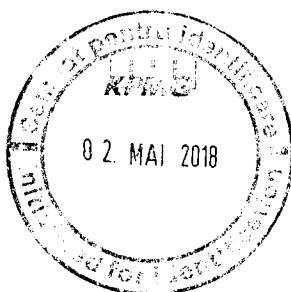
Ulterior, aceste investiții vor trebui prezentate la valoare justă, în locul costului amortizat generând o creștere a rezultatului global total de 143.781 mii lei la 31 decembrie 2017 (2016 : 224.258 mii lei). Conducerea Bancii estimează că are intenția și abilitatea de a deține activele (titlurile) până la scadență, astfel încât riscul de reclasificare este redus.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

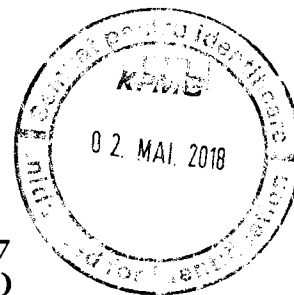
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

5	VENITURI NETE DIN DOBÂNZI	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Venituri din dobânzi provenite din:		
	Conturi curente și depozite la bănci	2.164	2.776
	Certificate de trezorerie, obligațiuni și alte titluri de creanță	213.905	238.286
	Credite și avansuri acordate clienților, din care:	692.872	671.493
	<i>Venit din dobanzi aferente creditelor depreciate</i>	57.520	89.818
	<i>Provizion aferent veniturului din dobanzi pentru credite depreciate</i>	<u>(12.048)</u>	<u>(31.401)</u>
	Total venituri din dobânzi	<u>908.941</u>	<u>912.555</u>
	Cheltuieli cu dobânzile provenite din		
	Instrumente de economisire de la clienți	1.471	9.712
	Conturi curente și depozite la termen de la clienți	94.846	114.040
	Depozite de la bănci	9.424	1.485
	Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	<u>1.305</u>	<u>1.529</u>
	Total cheltuieli cu dobânzi	<u>107.046</u>	<u>126.766</u>
	Venituri nete din dobânzi	<u>801.895</u>	<u>785.789</u>
	6 VENITURI NETE COMISIOANE		
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Venituri comisioane		
	Comisioane din operațiuni cu carduri	78.950	75.737
	Comisioane din tranzacții cu numerar	53.240	51.949
	Comisioane din acordare garanții și acreditive	4.111	4.495
	Comisioane din deschideri conturi și depuneri numerar	100.445	106.261
	Alte comisioane	<u>21.282</u>	<u>19.578</u>
	Total venituri din speze și comisioane	<u>258.028</u>	<u>258.020</u>
	Cheltuieli cu speze și comisioane		
	Comisioane din tranzacții interbancare	29.047	26.819
	Comisioane aferente politelor de risc financiar	4.547	8.870
	Comisioane din prestarea de servicii financiare	<u>359</u>	<u>305</u>
	Total cheltuieli comisioane	<u>33.953</u>	<u>35.994</u>
	Venituri nete comisioane	<u>224.075</u>	<u>222.026</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



7 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri din alte operațiuni	9.165	13.605
Venituri din dividende	933	801
Venituri din chirii	<u>4.857</u>	<u>4.842</u>
Total	<u>14.955</u>	<u>19.248</u>

8 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Indemnizații și salarii	288.193	277.320
Contribuții cu pensiile	46.089	44.331
Alte taxe și contribuții sociale	19.531	18.820
Alte cheltuieli cu personalul	17.925	15.143
Provizioane pentru alte beneficii acordate angajaților	<u>18.349</u>	<u>1.301</u>
Total	<u>390.087</u>	<u>356.915</u>

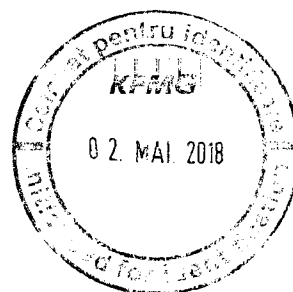
9 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli Visa și Mastercard	11.149	9.750
Cheltuieli cu servicii prestate de terți (i)	14.840	12.737
Cheltuieli cu servicii de curatenie și paza aferente cladirilor	13.440	10.271
Reclamă și publicitate	13.683	7.273
Materiale și obiecte de inventar	12.232	11.083
Alte taxe	31.407	28.015
Provizion pentru angajamente de credit	1.508	5.425
Provizion pentru litigii și pentru fraude interne și externe (Nota 26)	1.707	362
Alte cheltuieli operaționale	3.383	4.588
Cheltuieli cu chiriile	17.944	17.890
Cheltuieli cu deplasarea și transport valori	11.744	10.248
Cheltuieli cu fondul de garanție al depozitelor	28.479	57.130
Alte cheltuieli cu întreținerea și reparațiile cladirilor și echipamentelor	44.147	42.621
Cheltuieli cu posta și telecomunicațiile	15.854	16.494
(Castig)/pierdere din vânzarea mijloacelor fixe și investițiilor imobiliare	(2.794)	(381)
Cheltuieli nete din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii	-	39
Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea altor active (Nota 22)	<u>2.332</u>	<u>5.591</u>
Total	<u>221.055</u>	<u>239.136</u>

(i) La 31 decembrie 2017, valoarea include și totalul onorariilor aferente exercitiului financiar percepute de auditorul statutar pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale în suma de 438 mii lei precum și totalul onorariilor percepute de către auditorul statutar pentru alte servicii decât cele de audit, în suma de 427 mii lei percepute în cursul anului 2017.

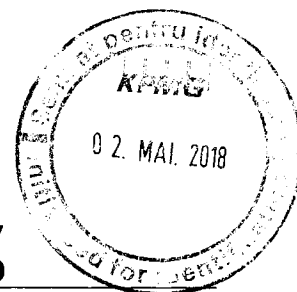
CEC BANK SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

10	CHELTUIELI NETE CU DEPRECIEREA CREDITELOR SI AVANSURILE ACORDATE CLIENTELEI	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea creditelor și avansurilor către clienți (Nota 3)	354.560	612.379
	Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea comisioanelor conturilor curente clienti (Nota 3)	3.405	6.037
	Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite cu ajustari pentru depreciere	4.448	2.312
	Recuperări din credite cesionate (Nota 17)	(59.302)	(94.729)
	Recuperări din credite anterior scoase în afara bilanțului	(80.764)	(75.155)
	Total cheltuieli nete cu provizioane pentru pierderi din depreciere	<u>222.347</u>	<u>450.844</u>
11	CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Impozitul pe profit curent la 16% (2016: 16%) din profitul impozabil determinat în conformitate cu legislația românească	41.412	26.763
	(Venit)/Cheltuială cu impozitul pe profit amânat (vezi Nota 27)	(7.803)	(21.483)
	Impozitul pe profit cheltuiala/(reversare)	<u>33.609</u>	<u>5.280</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



11 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Profit înainte de impozitare	205.146	14.881
Impozitare la rata statutară de 16% (2016: 16%)	32.823	2.381
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile si elementelor similare veniturilor, la care se adauga cheltuielile cu impozitul amanat	26.811	81.505
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile si deducerilor fiscale, la care se adauga veniturile cu impozitul amanat si creditul fiscal din sponsorizare	(26.025)	(61.553)
Efectul fiscal al pierderilor fiscale aferente anilor anteriori	=	(17.053)
Impozitul pe profit cheltuiala/ (reluare)	<u>33.609</u>	<u>5.280</u>
Rata efectiva de impozitare, %	16,38	35,48

Cheltuielile nedeductibile includ cheltuieli pentru ajustari de valoare negative ale activelor financiare, pierderi din reevaluarea mijloacelor fixe, cheltuieli cu combustibilul, precum si alte cheltuieli operationale nedeductibile.

Veniturile neimpozabile includ reversarea deprecierei activelor financiare care anterior au fost inregistrate ca si cheltuieli nedeductibile, precum si venituri din dividende si alte venituri neimpozabile diverse.

12 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Numerar în casierie	434.476	303.568
Numerar în ATM-uri	235.780	178.451
Rezerva minima obligatorie (i)	3.956.960	3.143.952
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (altele decat RMO)	<u>61.358</u>	<u>815</u>
Casa și disponibilități la bănci centrale	<u>4.688.574</u>	<u>3.626.786</u>

- (i) Rezerva minimă obligatorie este constituită conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Națională a României cu modificările și completările ulterioare. Conform acestei reglementări, Banca trebuie să mențină un sold mediu minim al rezervei obligatorii pe întreaga perioadă de raportare (lunar). Sumele din conturile de rezerve minime obligatorii sunt disponibile pentru a fi utilizate de Bancă potrivit nevoilor sale de lichidități și strategiei cu condiția respectării rezervei minime ca o medie a perioadei de raportare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****12 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE (CONTINUARE)**

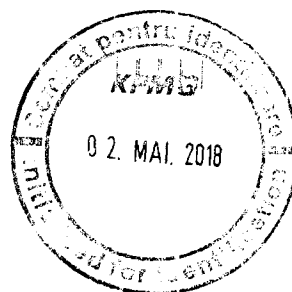
La 31 decembrie 2017 rata rezervei minime obligatorii a fost 8% (31 decembrie 2016: 8%) pentru fondurile atrase în lei de la clientelă și 8 % (31 decembrie 2016: 10%) pentru fondurile atrase în valuta de la clientela. Dobânda acordată de Banca Națională a României pentru contul curent în lei în cursul anului 2017 a fost între 0,08% și 0,10 % p.a. (2016 între 0,10% și 0,14 % p.a.). Pentru contul curent în EUR, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2017 o dobândă cuprinsă între 0,02% și 0,05 % p.a. (2016 între 0,05% și 0,09 % p.a.). Pentru contul curent în USD, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2017 o dobândă cuprinsă între 0,07% și 0,10 % p.a. (2016 între 0,06% și 0,07 % p.a.).

La 31 decembrie 2017 sumele prezentate în cadrul poziției financiare privind casa și disponibilități la bănci centrale sunt curente și nedepreciate.

13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Activ	Datorie	Activ	Datorie
Swap pe cursul de schimb	-	-	1	-
Forward pe instrumente de datorie	<u>-5</u>	<u>-15</u>	<u>69</u>	<u>620</u>
Active derivate deținute pentru managementul riscului	<u>-5</u>	<u>-15</u>	<u>70</u>	<u>620</u>

Tabelul de mai sus stabilește valorile juste, la sfârșitul perioadei de raportare, de valute de încasat sau de plătit în cadrul unor contracte de schimb valutar forward și swap, încheiate de către Banca. Tabelul reflectă pozițiile brute înainte de compensarea oricărei poziții de contrapartida (și plăți) și acoperă contractele cu datele de decontare după sfârșitul respectivei perioade de raportare.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Contractele sunt pe termen scurt după cum urmează:

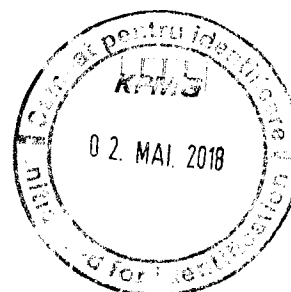
	<u>Notional</u>		<u>Notional</u>	
	<u>31 decembrie 2017</u> <u>Contracte</u> <u>cu rezultat</u> <u>pozitiv</u>	<u>Contracte</u> <u>cu rezultat</u> <u>negativ</u>	<u>31 decembrie 2016</u> <u>Contracte</u> <u>cu rezultat</u> <u>pozitiv</u>	<u>Contracte</u> <u>cu rezultat</u> <u>negativ</u>
Swap pe cursul de schimb valori juste la 31 decembrie				
Sume de incasat-RON	-	-	-	-
Sume de plata-RON	-	-	-	-
Sume de incasat-EUR	-	-	-	-
Sume de plata-EUR	-	-	(212)	-
Sume de incasat-alte valute	-	-	214	-
Sume de plata-alte valute	-	-	-	-
Active derivate deținute pentru managementul riscului	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>

Schimbul valutar al instrumentelor financiare derivate încheiate cu Banca sunt, în general, tranzacționate pe o piață over-the-counter cu contrapartidele profesionale de pe piață în termeni și condiții contractual standardizate. Derivatele au potențial favorabile (active) sau nefavorabile (datorii) în funcție de fluctuațiile ratelor dobânzilor de pe piață, cursurile de schimb valutar sau alte variabile în raport cu termenii lor. Valorile juste agregate ale activelor și pasivelor financiare derivate, pot fluctua semnificativ din când în când.

Anumite elemente monetare denominate în monedă străină sunt acoperite economic împotriva fluctuațiilor cursurilor de schimb folosind contracte swap pe cursul de schimb, așa cum este prezentat în tabelul de mai sus. Banca nu utilizează contabilitatea de acoperire împotriva riscului valutar pentru instrumentele financiare derivate pe curs de schimb.

Valoarea justă a instrumentelor financiare derivate se determină pe baza cotațiilor existente pe piață sau prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, după caz.

La 31 decembrie 2017 Banca nu are obligația de a cumpara titluri de stat (31 decembrie 2016: titluri de stat la pret de principal 575.037 mii lei cu o valoare justă de principal 575.589 mii lei).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

14 CREDITE ȘI AVANSURI LA BĂNCI	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi curente deținute la alte bănci	51.537	33.318
Depozite la termen la alte bănci	158.982	191.886
Depozite colaterale la alte bănci	2.654	2.661
Operatiuni reverse repo	-	<u>639.070</u>
Total	<u>213.173</u>	<u>866.935</u>

La 31 decembrie 2017 Banca detine un depozit colateral încheiat pentru VISA prin institutia financiara Deutsche Asset & Wealth Management in valoare de 2.170 mii lei (2016: 2.126 mii lei) si un depozit colateral pentru MasterCard prin HSBC Bank Lodon in valoare de 484 mii lei (2016: 535 mii lei). Obligatia constituirii acestor depozite colaterale este necesara pentru acoperirea sumelor derulate/decontate periodic prin organizatie. Valorile depozitelor colaterale se stabilesc in functie de volumele tranzactionate prin fiecare organizatie. Organizatiile pot solicita periodic actualizarea valorii depozitelor mentinute in favoarea lor. Contractele sunt valabile pe perioada in care sunt membri licentiatii ai organizatiilor de card VISA si MasterCard.

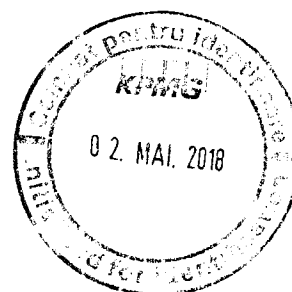
Conturile curente și depozitele la vedere și la termen la alte bănci se află la libera dispoziție a Băncii și nu sunt grevate de sarcini. Ratingurile băncilor sunt prezentate în nota 3.

La 31 decembrie 2017 Banca nu detinea operatiuni reverse repo si sumele datorate de alte bănci nu sunt garantate.

La 31 decembrie 2016, cu excepția operatiunilor reverse repo, sumele datorate de alte bănci nu sunt garantate.

Efectul de garanții la 31 decembrie 2016:

	Active		Active	
	supragarantate		subgarantate	
	Expunere neta bilantiera	Valoarea justa garantii	Expunere neta bilantiera	Valoarea justa garantii
Acorduri de vanzare si rascumparare de titluri de valoare cu alte banci cu maturitati initiale mai mici de 3 luni	-	-	639.070	625.439



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

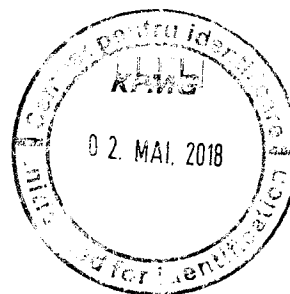
15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

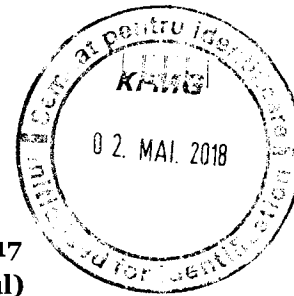
a) Active financiare disponibile pentru vânzare

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Certificate de depozit emise de Ministerul Finantelor Publice	162.659	13.221
Obligațiuni de Stat	6.593.962	5.340.545
Investitii de capital disponibile pentru vanzare (Nota 15 b))	<u>18.333</u>	<u>14.572</u>
Total	<u>6.774.954</u>	<u>5.368.338</u>

La 31 decembrie 2017, in activele financiare disponibile pentru vânzare sunt incluse si investitii gajate sub forma acordurilor de vanzare si rascumparare (repo) cu alte bănci in valoare de 2.448.504.096 lei (2016: 33.644.759 lei).

Rating-urile pentru titlurile de creanta incluse in portofoliul de disponibile pentru vanzare sunt detaliate in Nota 3.





15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

b) Banca are următoarele investiții de capital disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2017:

<u>Nume</u>	<u>Natura activității</u>	<u>Tara</u>	<u>Procent detinut</u>	<u>Valoare justa</u>
Biroul de credit SA	Monitorizarea riscului de credit	Romania	4,74	871
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	874
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	3
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	1.286
SWIFT MasterCard International	Transfer de fonduri	Belgia	<0,01	94
VISA Inc. VISA Europe Limited	Procesare tranzacții card	Belgia Statele Unite ale Americii	<0,01	-
VISA Inc. VISA Europe Limited	Procesare tranzacții card	Marea Britanie	<0,01	15.205
Total				<u>18.333</u>

Banca avea următoarele participații disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2016:

<u>Nume</u>	<u>Natura activității</u>	<u>Tara</u>	<u>Procent detinut</u>	<u>Valoare justa</u>
Biroul de credit SA	Monitorizarea riscului de credit	Romania	4,74	851
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	853
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	2
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	1.234
SWIFT MasterCard International	Transfer de fonduri	Belgia	<0,01	94
VISA Inc. VISA Europe Limited	Procesare tranzacții card	Belgia Statele Unite ale Americii	<0,01	-
VISA Inc. VISA Europe Limited	Procesare tranzacții card	Marea Britanie	<0,01	11.538
Total				<u>14.572</u>

Mentionam ca la data de 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 acțiunile detinute de Banca nu erau gajate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

16 INVESTITII PASTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Obligațiuni de Stat	3.072.330	2.952.426
Total	3.072.330	2.952.426

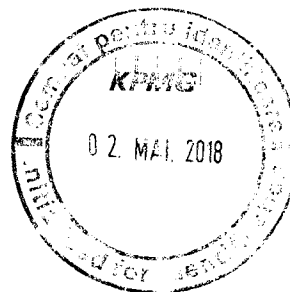
Clasificarea titlurilor de creanță ca fiind deținute până la scadență depinde de condițiile și caracteristicile activelor financiare și de capacitatea și intenția Bancii de a deține aceste instrumente până la scadență.

La 31 decembrie 2017 titlurile deținute până la scadență includ titluri gajate în valoare de 30.500 mii lei (31 decembrie 2016: 26.100 mii lei) pentru operațiuni cu Visa, Mastercard și Sent (sistem electronic de decontare pentru valori mici în moneda locală). Contrapartida nu poate vinde mai departe sau să gajeze aceste investiții.

În plus, la 31 decembrie 2017, în investiții păstrate până la scadență sunt incluse și investiții gajate sub forma acordurilor de vânzare și răsucupărare (repo) cu alte bănci în valoare de 515.775.989 lei și investiții gajate pentru împrumutul de la BEI a căror valoare justă este 650.505.341 lei (31 decembrie 2016: investiții gajate pentru împrumutul de la BEI - 523.209.594 lei). Contrapartida nu poate vinde mai departe sau să gajeze aceste investiții.

În cursul anului financiar 2017, Banca nu a vândut titluri de stat încadrate în categoria păstrate până la scadență.

Rating-urile pentru titlurile de creanță incluse în portofoliul de deținute până la scadență sunt detaliate în Nota 3.



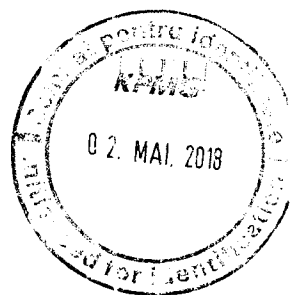
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Creditele și avansurile acordate de către Bancă clienților sunt destinate persoanelor fizice și juridice cu domiciliul în România. Concentrarea portofoliului de credite acordate clienților în funcție de destinația creditelor la data de 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
PF Consum garantate integral cu garantii reale	572.451	613.082
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.085.640	1.067.146
PF Ipotecare	3.830.960	3.214.513
Carduri/ Overdraft	<u>205.254</u>	<u>198.354</u>
Total credite acordate persoanelor fizice	<u>5.694.305</u>	<u>5.093.095</u>
PJ Agricultura	1.620.507	1.549.753
Administratii Publice Locale	3.212.125	2.722.394
PJ Industrie	2.018.496	2.035.667
PJ Comert	939.363	838.731
PJ Constructii	622.159	523.671
PJ Servicii	2.820.512	2.603.564
Credite punte pentru subvenții	<u>105.122</u>	<u>195.153</u>
Total credite acordate persoanelor juridice	<u>11.338.284</u>	<u>10.468.933</u>
Total credite și avansuri acordate clienților (sumă brută)	<u>17.032.589</u>	<u>15.562.028</u>
Mai puțin provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>(879.868)</u>	<u>(971.444)</u>
Creanțe și avansuri către clienți – net	<u>16.152.721</u>	<u>14.590.584</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

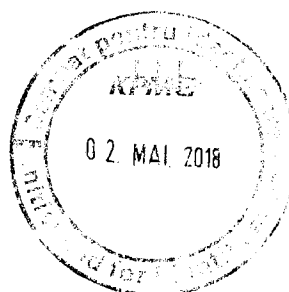
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
17 **CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)**

Efectul modificării ajustărilor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților poate fi analizată la 31 decembrie 2017 astfel:

	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel individual	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel colectiv	Total ajustari pentru depreciere
Sold la 1 ianuarie	842.099	129.345	971.444
Cheltuieli nete cu ajustările pentru depreciere (Nota 10)	307.015	50.950	357.965
Anulare provizion aferent creanțelor scoase în afara bilanțului	(402.661)	(46.785)	(449.446)
Anulare provizion aferent creanțelor vandute	-	-	-
Diferente de curs	<u>(63)</u>	<u>(32)</u>	<u>(95)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>746.390</u>	<u>133.478</u>	<u>879.868</u>

În anul 2017, Banca a scos în afara bilanțului credite acordate clienței în valoare brută de 472.753 mii lei prin reducerea directă a creditelor nerecuperabile acoperite integral cu ajustări pentru depreciere.

În anul 2017, Banca a încheiat cu terțe parti 3 contracte de cesiune de creanțe. Prin intermediul acestor contracte s-au vândut creanțe în valoare totală brută de 442.604 mii lei fiind provizionate 100% la momentul vânzării, provenind din credite neperformante persoane fizice și juridice (cu o valoare a creanței la nivel de client mai mică de 1,5 mil lei și cu un serviciul al datoriei peste 120 zile) din extrabilanț, pentru care s-a încasat o sumă de 59.284 mii lei înregistrată pe creditul poziției «Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței» în situația rezultatului global. Contractul de vânzare este fără recurs.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

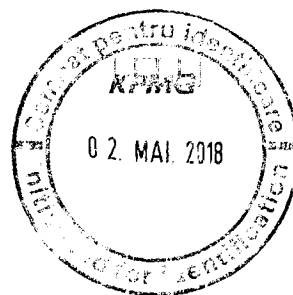
Efectul modificării ajustărilor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților poate fi analizată la 31 decembrie 2016 astfel:

	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel individual	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel colectiv	Total ajustari pentru depreciere
Sold la 1 ianuarie	1.536.001	124.019	1.660.020
Cheltuieli nete cu ajustările pentru depreciere (Nota 10)	531.599	86.817	618.416
Anulare provizion aferent creanțelor scoase în afara bilanțului	(972.345)	(81.479)	(1.053.824)
Anulare provizion aferent creanțelor vandute	(252.618)	-	(252.618)
Diferențe de curs	<u>(538)</u>	<u>(12)</u>	<u>(550)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>842.099</u>	<u>129.345</u>	<u>971.444</u>

În anul 2016, Banca a scos în afara bilanțului credite acordate clienței în valoare brută de 1.169.900 mii lei prin reducerea directă a creditelor nerecuperabile acoperite integral cu ajustări pentru depreciere.

În iunie 2016, Banca a încheiat cu o terță parte un contract de cesiune de creanțe. Prin intermediul acestui contract s-au vândut creanțe în valoare totală brută de 541.422 mii lei fiind provizionate 100% la momentul vânzării, provenind din credite de consum din bilanț în valoare de 252.726 mii lei și credite de consum și carduri de credit neperformante (cu un serviciu al datoriei peste 120 zile) din extrabilanț în valoare de 288.696 mii lei, pentru care s-a încasat o sumă de 94.184 mii lei înregistrată pe creditul pozitiei «Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței » în situația rezultatului global. Contractul de vânzare este fără recurs.

La 31 decembrie 2017 detalierea conturilor privind ajustările pentru deprecierea creanțelor din operațiunile cu cliența este detaliată pe grupe de clienți în funcție de domeniul de activitate în Nota 3.



PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

**18 IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	Terenuri si cladiri	Instalatii tehnice si masini	Active in curs	Alte instalatii utilaje si mobilier	Total
La 1 ianuarie 2016					
Cost brut	607.869	225.739	2.797	39.238	875.643
Amortizarea cumulata	<u>25.857</u>	<u>169.816</u>	-	<u>34.921</u>	<u>230.594</u>
Valoarea neta contabila	<u>582.012</u>	<u>55.923</u>	<u>2.797</u>	<u>4.317</u>	<u>645.049</u>
Intrări	540	7.336	1.341	607	9.824
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	-	-	-	-
Transferuri	1.837	1.793	(3.631)	1	-
Ieșiri	(41)	(104)	(14)	(1)	(160)
Cheltuiala cu amortizarea	(19.329)	(14.769)	-	(887)	(34.985)
Cheltuiala cu amortizarea reclassificarii	(29)	-	-	-	(29)
Reclasificare de la imobilizari corporale, la investitii imobiliare	(816)	-	-	-	(816)
Impactul din reevaluare - rezerva	-	-	-	-	-
Cheltuieli din reevaluare	-	-	-	-	-
Venituri din reevaluare	-	-	-	-	-
Impact din reevaluare (Nota 31)	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016					
Cost brut	608.814	232.668	493	39.555	881.530
Amortizarea cumulata	<u>44.582</u>	<u>182.489</u>	-	<u>35.518</u>	<u>262.589</u>
Valoare neta contabila	<u>564.232</u>	<u>50.179</u>	<u>493</u>	<u>4.037</u>	<u>618.941</u>
La 1 ianuarie 2017					
Cost brut	608.814	232.668	493	39.555	881.530
Amortizarea cumulata	<u>44.582</u>	<u>182.489</u>	-	<u>35.518</u>	<u>262.589</u>
Valoarea neta contabila	<u>564.232</u>	<u>50.179</u>	<u>493</u>	<u>4.037</u>	<u>618.941</u>
Intrări	1.747	19.683	1.548	966	23.944
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	-	-	-	-
Transferuri	83	1	(732)	648	-
Ieșiri	(280)	(88)	(6)	(654)	(1.028)
Cheltuiala cu amortizarea	(18.757)	(16.725)	-	(868)	(36.350)
Cheltuiala cu amortizarea reclassificarii	30	-	-	-	30
Reclasificare de la imobilizari corporale, la investitii imobiliare	(369)	-	-	-	(369)
Impactul din reevaluare - rezerva	-	-	-	-	-
Cheltuieli din reevaluare	-	-	-	-	-
Venituri din reevaluare	-	-	-	-	-
Impact din reevaluare (Nota 31)	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2017					
Cost brut	609.744	245.793	1.303	40.714	897.554
Amortizarea cumulata	<u>63.058</u>	<u>192.743</u>	-	<u>36.585</u>	<u>292.386</u>
Valoare neta contabila	<u>546.686</u>	<u>53.050</u>	<u>1.303</u>	<u>4.129</u>	<u>605.168</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

18 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

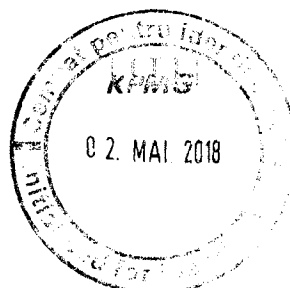
La 31 decembrie 2017 (și la 31 decembrie 2016), comisia constituită la nivelul Bancii a efectuat testul de depreciere a activelor și aplicând raționamentul profesional a estimat că în cursul anului 2017 (și 2016) nu există indicii interni de depreciere în cadrul niciunei grupe de active, iar în consecință, nu se impune calculul unor cote de depreciere și nici înregistrarea contabilă a unor provizioane privind deprecierea activelor.

De asemenea, întrucât valoarea de piață a bunurilor pe piața imobiliară nu a fluctuat semnificativ pe parcursul anului 2017 (și 2016) și nu există indicii externi de depreciere a activelor comparativ cu analiza de la 31 decembrie 2016, managementul a considerat că valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2017 reprezintă o estimare corectă a valorilor juste la data raportării.

La 31 decembrie 2017 CEC Bank deține în proprietate 655 terenuri și 942 clădiri.

19 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
La 1 ianuarie		
Cost brut	184.123	176.497
Amortizarea cumulată	<u>158.950</u>	<u>146.368</u>
Valoare netă contabilă	<u>25.173</u>	<u>30.129</u>
Achiziții	5.330	7.783
Ieșiri	-	-
Ajustare aferentă anului precedent	-	62
Cheltuielă cu amortizarea	(12.313)	(12.801)
La 31 decembrie		
Cost brut	165.593	184.123
Amortizarea cumulată	<u>147.403</u>	<u>158.950</u>
Valoare netă contabilă	<u>18.190</u>	<u>25.173</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
20 INVESTITII IMOBILIARE

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
La 1 ianuarie		
Cost brut	93.536	93.174
Amortizare si depreciere cumulata	15.443	12.768
Valoare neta contabila	<u>78.093</u>	<u>80.406</u>
Achiziții	61	-
Reclasificari de la imobilizari corporale	369	816
Reclasificari de la active detinute in vederea vanzarii	-	-
Ieșiri	(1.629)	(418)
Cheltuiala cu amortizarea	(2.724)	(2.707)
Ajustari pentru depreciere (Nota 9)	-	-
Utilizare ajustari pentru depreciere	206	25
Amortizare reclasificari de la imobilizari corporale	(30)	29
La 31 decembrie		
Cost brut	92.126	93.536
Amortizare si depreciere cumulata	17.779	15.443
Valoare neta contabila	<u>74.347</u>	<u>78.093</u>

La 31 decembrie 2017, comisia constituita la nivelul Bancii a efectuat testul de depreciere a activelor si aplicand rationamentul profesional a estimat ca in cursul anului 2017 nu exista indicii interni de depreciere in cadrul niciunei grupe de active, iar in consecinta , nu se impune calculul unor cote de depreciere si nici inregistrarea contabila a unor provizioane privind deprecierea activelor.

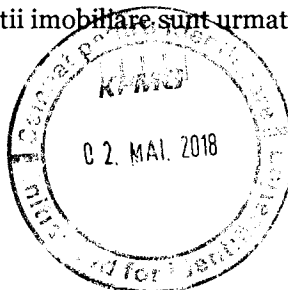
La 31 decembrie 2016, comisia constituita la nivelul Bancii a efectuat testul de depreciere a activelor si aplicand rationamentul profesional a estimat ca in cursul anului 2016 nu exista indicii interni de depreciere in cadrul niciunei grupe de active, iar in consecinta , nu se impune calculul unor cote de depreciere si nici inregistrarea contabila a unor provizioane privind deprecierea activelor.

In cursul anului 2017 veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare au fost in suma de 3.387 mii lei (2016: 3.413 mii lei). Cheltuieli directe de exploatare (impozit pe cladire, reparatii, intretinere) rezultate din investitii imobiliare care nu au generat venit din chirii in cursul anului 2017 au fost in suma de 1.206.603 lei(2016: 1.178.546 lei). Cheltuieli directe de exploatare cu investitiile imobiliare care au generat venituri din chirii in cursul anului 2017 au fost in suma de 512.901 lei (2016: 535.596 lei).

In cursul anului 2017, Banca a avut saptesprezece vanzari de proprietati imobiliare in urma careia a inregistrat un venit net in suma de 2.668.046 lei (2016: 530.026 lei).

Banca nu a achizitionat investitii imobiliare in leasing financiar.

Sumele viitoare de incasat privind veniturile din chirii aferente contractelor (fara drept de anulare) pentru spatiile inchiriate tertilor cu destinatia de investitii imobiliare sunt urmatoarele:



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

20 INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Venituri din chirii pana 1 an	1.205	193
Venituri din chirii între 1 an-5 ani	5.010	4.976
Venituri din chirii peste 5 ani	<u>817</u>	<u>1.360</u>
Total	<u>7.032</u>	<u>6.529</u>

21 ALTE ACTIVE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sume in curs de decontare cu alte banci (i)	41.063	24.048
Valori de recuperat de la banci și clienți	72	110
Alți debitori	<u>1.019</u>	<u>1.306</u>
Total	<u>42.154</u>	<u>25.464</u>

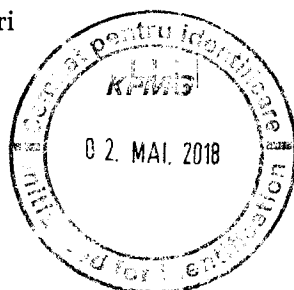
(i) În cadrul poziției sumele în curs de decontare cu alte bănci sunt incluse comisioane și penalități de recuperat de la clienți persoane fizice și juridice de 2.470 mii lei (2016: 2.902 mii lei).

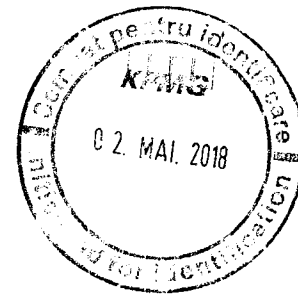
La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 nu au fost sume depreciate sau restante de recuperat de la bănci.

Alte active financiare nu sunt colateralizate la 31 decembrie 2017 și 2016.
 Sumele în sold la 31 decembrie 2017 vor fi încasate în anul 2018.

22 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sume platite în avans	1.961	1.553
Alte garanții pentru chirii și utilități (i)	611	618
Creanțe de la bugetul de Stat	2.245	2.324
Alte active (ii)	2.811	2.991
Ajustări pentru depreciere – alte active	(776)	(776)
Alți debitori	24.313	22.828
Ajustări pentru depreciere -alți debitori	<u>(21.550)</u>	<u>(19.459)</u>
Alte active, net	<u>9.615</u>	<u>10.079</u>



**22 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)**

- (i) Garantiile pentru chirii si utilitati sunt avansuri platite de Banca catre furnizorii acestor servicii si blocate de acestia drept garantii.
- (ii) Din total alte active la 31 decembrie 2017, 1.502 mii lei (31 decembrie 2016: 1.502 mii lei) reprezinta bunuri preluate in patrimoniul Bancii din executarea garantiilor la creditele acordate clientelei. In cursul anului 2017, Banca nu a preluat in patrimoniu garantii reposedate (2016: 0 lei).
 In urma reevaluarii portofoliului Bancii privind garantiile reposedate nu a rezultat o ajustare pentru depreciere la data raportarii (2016: 0 lei).
 Activele nu corespund definitiei activelor imobilizate detinute in vederea vanzarii si sunt clasificate ca stocuri in conformitate cu IAS 2 -Stocuri. La momentul achizitie activele au fost recunoscute initial la valoarea justa.

Ajustarile pentru deprecierea altor active pot fi reconciliate după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sold la începutul exercițiului	20.235	15.642
Derecunoșterea altor active	(241)	(998)
Cheltuiala cu/(venitul) din ajustari pentru deprecierea altor active (Nota 9)	<u>2.332</u>	<u>5.591</u>
Soldul la sfârșitul exercițiului	<u>22.326</u>	<u>20.235</u>

23 DEPOZITE DE LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Depozite la vedere	100.027	367.026
Din care, conturi curente la alte banci (LORO)	27	26
Depozite la termen	612.404	1.152.969
Depozite repo	<u>2.945.771</u>	<u>33.703</u>
Total	<u>3.658.202</u>	<u>1.553.698</u>

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 depozitele de la banci au fost pe termen scurt – maturitate sub 1 an.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

23 DEPOZITE DE LA BĂNCI (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2017, depozitele repo sunt cu bancile locale iar contrapartida nu are dreptul de a vinde sau gaja titlurile care fac obiectul tranzacțiilor repo.

Depozitele repo au fost realizate pentru a obține sumele necesare pentru stabilirea rezervei minime obligatorii (Nota 12).

24 DEPOZITE DE LA CLIENȚI

31 decembrie 2017 31 decembrie 2016

Conturi curente și depozite la vedere

Carnete de economii - la vedere	7.234	9.999
Conturi curente – persoane fizice	1.933.117	1.364.075
Conturi curente – persoane juridice și alți clienți	1.909.949	1.369.561
Carduri – persoane fizice, persoane juridice și alți clienți	1.660.662	1.230.496
Depozite la vedere – persoane juridice	<u>183.533</u>	<u>140.267</u>
Total conturi curente și depozite la vedere	<u>5.694.495</u>	<u>4.114.398</u>

Depozite la termen și economii

Librete de economii – la termen	359.746	671.902
Depozite la termen – persoane fizice	15.321.470	15.809.653
Depozite la termen – persoane juridice și alți clienți	2.060.932	1.609.322
Depozite colaterale (*)	1.584.507	1.666.871
Alte depozite la termen	<u>1.587</u>	<u>1.689</u>
Total depozite la termen și economii	<u>19.328.242</u>	<u>19.759.437</u>
Total	<u>25.022.737</u>	<u>23.873.835</u>

(*) Depozitele colaterale sunt constituite pentru emiterea de scrisori de garanție, consemnari și alte tranzacții similare.

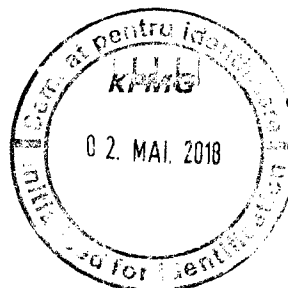


NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
25 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale (i)	41	181
Fondul European de Investitii pentru Initiativa Jeremie (ii)	32.397	72.804
Banca Europeană pentru Investitii (BEI) (iii)	503.681	401.364
Programul Romano—Elvetian (iv)	47.559	<u>26.420</u>
Total	<u>583.678</u>	<u>500.769</u>

- (i) La 28 martie 2006, Banca a semnat un contract de împrumut cu Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale (“MADR”) în valoare de 25.000.000 lei pe o perioadă de 10 ani. In anul 2007, aceasta suma s-a suplimentat cu 12.500.000 lei.
La 26 septembrie 2008, Banca a mai semnat cu MADR o alta conventie, prin care se aloca suma de 16.015.000 lei, pentru cofinantarea proiectelor de investitii care nu beneficiaza de finantare din foduri europene sau de la bugetul de stat. In septembrie 2009, aceasta suma se suplimenteaza cu 13.900.000 lei.
La 31 decembrie 2017 sumele de rambursat catre MADR se ridicau la 41.010 lei (la 31 decembrie 2016: 181.250 lei). Împrumutul a fost utilizat pentru investiții în domeniul agriculturii.
- (ii) La data de 2 Iulie 2014 Banca a semnat un acord de finantare si impartire a riscului cu Fondul European de Investitii („FEI”) pentru initiativa JEREMIE in vederea acordarii de credite intreprinderilor mici si mijlocii. Imprumutul are o valoare totala de 75.268.400 lei si o rata a dobanzii egala cu zero. In anumite conditii contractuale (sume primite dar neacordate beneficiarilor) rata dobanzii poate fi ROBOR la o luna, plus marja de 1,63 %p.a. Pana la data de 31 decembrie 2017 Banca a utilizat 15 transe in valoare de 74.967.768 lei si a rambursat o transa in valoare de 42.571.124 lei. Conform prevederilor derularii acestui acord, pana la data de 31 decembrie 2017 Banca a incasat de la Fondul European de Investitii („FEI”) un comision de management in valoare de 944.901 lei.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

25 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

Termenele de plata sunt in functie de rambursarile clientilor, data limita fiind 31 decembrie 2026 (pentru Acord) si 30 septembrie 2026 (pentru fondurile suplimentare prin al patrulea Amendament).

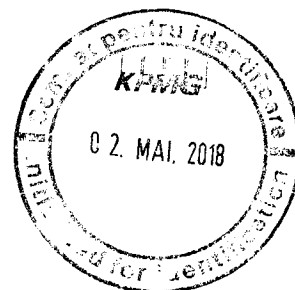
Imprumutul reprezinta o facilitate de finantare pentru IMM-uri (beneficiari finali), in conditiile in care 50 % din valoarea acestor credite este finantata din sursele proprii ale Bancii, iar diferenta de 50 % din sursele imprumutate in cadrul acordului cu FEI.

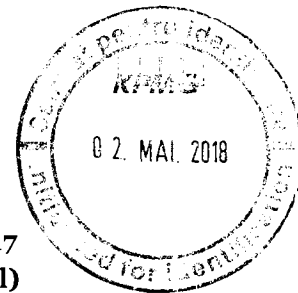
Pentru aplicarea tratamentului contabil conform IAS 39, Banca a realizat anual o analiza cu privire la masura in care poate recunoaste integral in bilant valoarea acestor credite, in conditiile in care finantarea din surse proprii a creditelor este de 50% si nu integral. Astfel, au fost analizate punctual prevederile IAS.39, in corelatie cu "Cadrul conceptual pentru raportarea financiara" si a rezultat ca Banca nu indeplineste in totalitate conditiile prevazute pentru derecunoasterea din bilant a ponderii de 50% corespunzatoare surselor imprumutate. In plus, exista anumite conditii care pot sau nu sa fie indeplinite, in functie de context. Pentru aceste cazuri, nu se poate realiza o estimare credibila si documentata cu privire la probabilitatea de a se produce evenimentul respectiv.

Analiza a fost reluata la data de 31.12.2017 si s-a constatat ca nu au intervenit modificari fata de 31.12.2016, astfel ca Banca isi mentine abordarea si pentru data de 31.12.2017.

In ceea ce priveste materialitatea sumelor, precizam ca la 31.12.2017, expunerea in sold pentru aceste credite era de cca. 63 mil. lei, in scadere cu cca. 51 mil. lei fata de anul 2016. Ponderea acestor credite fata de totalul expunerii in sold la 31.12.2017 este de cca. 0,37 % (fata de 0,74% cat inregistra la 31.12.2016), mentinandu-se in continuare la un nivel nesemnificativ.

Avand in vedere aceste justificari, Banca apreciaza ca si la 31.12.2017 valoarea acestor credite este nesemnificativa, putand mentine in bilant valoarea integrala a creditelor acordate in cadrul Programului Jeremie.





25 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

- (iii) In cursul anului 2013 Banca a încheiat cu Banca Europeană de Investiții („BEI”) un acord de împrumut a cărui situație la data de 31 decembrie 2017 se prezintă astfel:

Acordul de împrumut cu BEI încheiat la data de 26 iunie 2013 pentru finanțarea de facilități acordate întreprinderilor mici și mijlocii („IMM”), entități din sectorul public și întreprinderi cu capitalizare medie de piață.

Împrumutul a avut o rată a dobânzii Euribor la 6 luni plus 0,424 % p.a. și o valoare totală de 45 milioane EUR din care Banca a accesat o primă tranșă în valoare de 15 milioane EUR. Această tranșă în valoare de 15 milioane EUR a fost trasă integral la data de 18 decembrie 2013.

Termenele de plată sunt 18 iunie și 18 decembrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 18 decembrie 2020. Prima rambursare către BEI a fost în data de 18 decembrie 2014, a doua în data de 18 iunie 2015, iar a treia în data de 18 decembrie 2015.

La data de 18 decembrie 2013 a fost semnată cea de-a doua tranșă în valoare de 30 milioane EUR, care a fost trasă integral până la data de 31 decembrie 2014:

- 15 milioane EUR cu o rată a dobânzii Euribor la 6 luni plus 0,507 % p.a, termenele de plată fiind 3 aprilie și 3 octombrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 6 aprilie 2021;
- 15 milioane EUR cu o rată a dobânzii Euribor la 6 luni plus 0,380 % p.a, termenele de plată fiind 14 august și 14 februarie ale fiecărui an până la scadența finală de la 16 august 2021.

La data de 11 Septembrie 2014 Banca a semnat cu Banca Europeană de Investiții un nou acord de împrumut în valoare de 100 milioane EUR, din care până la data de 31.12.2017 s-au tras 95 milioane EUR:

- 15 milioane EUR cu o rată a dobânzii fixă de 0,456% p.a, termenele de plată fiind 6 ianuarie și 6 iulie ale fiecărui an până la scadența finală de la 6 iulie 2020;
- 15 milioane EUR cu o rată a dobânzii fixă de 0,269 % p.a, termenele de plată fiind 18 iunie și 18 decembrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 19 decembrie 2022;
- 15 milioane EUR cu o rată a dobânzii fixă de 0,282% p.a, termenele de plată fiind 29 iunie și 29 decembrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 29 iunie 2026;
- 15 milioane EUR cu o rată a dobânzii fixă de 0,089% p.a, termenele de plată fiind 30 martie și 30 septembrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 30 septembrie 2023;
- 20 milioane EUR cu o rată a dobânzii fixă de 0,268% p.a, termenele de plată fiind 27 aprilie și 27 octombrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 29 aprilie 2024;
- 15 milioane EUR cu o rată a dobânzii fixă de 0,349% p.a, termenele de plată fiind 12 aprilie și 12 octombrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 12 octombrie 2024;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

25 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

La data de 27.10.2017 a fost semnat un amendament la Acordul de Imprumut in valoare de 100 milioane EUR prin care s-a prelungit perioada de utilizare a fondurilor si de alocare in credite pana la data de 28.02.2018.

Imprumutul reprezinta o facilitate de finantare pentru IMM-uri, Entitati din sectorul public si Intreprinderi cu capitalizare medie de piata si care cuprinde si o componenta adresata firmelor care incurajeaza tinerii.

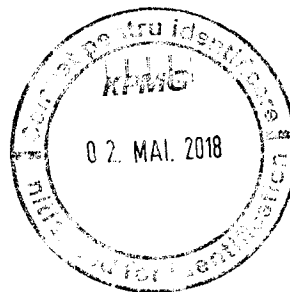
Pentru imprumutul de la Banca Europeană pentru Investitii (BEI), au fost gajate drept garantie investitii pastrate pana la scadenta a caror valoare justa la 31 decembrie 2017 este 650.505.341 lei (31.12.2016: 523.209.594 lei) .

- (iv) La data de 16 ianuarie 2014 Banca a semnat o conventie de colaborare cu Departamentul pentru IMM-uri, Mediul de Afaceri si Turism pentru finantare de facilitati acordate intreprinderilor mici si mijlocii, parte a programului Romano-Elvetian pentru IMM, in valoare de 72.829.224 lei, echivalent 19.890.000 CHF.

Pana in prezent, au fost semnate 4 acte aditionale la conventia de colaborare, modificarile vizand atat flexibilizarea conditiilor de acordare a creditelor cat si suplimentarea fondurilor disponibile cu 19.195.200 lei, echivalent 4.500.000 CHF.

La data de 31 decembrie 2017 imprumutul total este in valoare de 92.024.424 lei, echivalent 24.390.000 CHF si este scutit de la plata dobazii.

Pana la data de 31 decembrie 2017 Banca a accesat 30 transe in valoare de 47.559.139 lei. Transele se vireaza in contul de tranzit, iar plata acestora de catre Banca se efectueaza pana la data de 16 ianuarie 2019 pe masura acumularii in acest cont a sumelor rambursate de clienti. Dupa aceasta data, dar nu mai tarziu de 16 ianuarie 2024, Banca va plati si restul diferentelor acumulate in contul de tranzit, reprezentand rambursarile efectuate de clienti, aferente creditelor acordate.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
26 PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Provizioane pentru litigii	1.292	1.102
Provizioane pentru fraude interne si externe	4.467	2.950
Provizioane pentru angajamente de creditare	<u>7.361</u>	<u>5.835</u>
Total	<u>13.120</u>	<u>9.887</u>

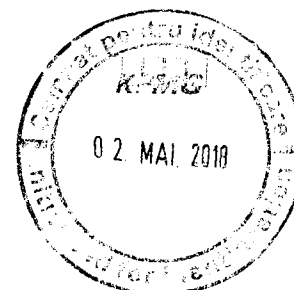
Miscările in provizioanele pentru litigii sunt prezentate in continuare:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sold la 1 ianuarie	1.102	751
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	650	617
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	<u>(460)</u>	<u>(266)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>1.292</u>	<u>1.102</u>

Miscările in provizioanele pentru fraude interne si externe sunt prezentate in continuare:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Sold la 1 ianuarie	2.950	2.939
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	2.631	4.227
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	<u>(1.114)</u>	<u>(4.216)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>4.467</u>	<u>2.950</u>

In categoria „Provizioane pentru litigii” sunt incluse sume pentru anumite litigii in care Banca este implicata ca si pârât. Pentru anul 2018, pe baza statusului actiunilor juridice, se estimeaza o iesire de numerar de 1.292 mii lei (2016: 1.102 mii lei). Conducerea Bancii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a poziției financiare a Bancii. A se vedea nota 35 Angajamente si Datorii Contingente.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

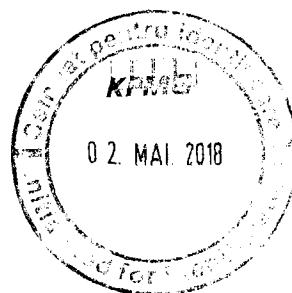
Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2017 sunt atribuibile diferențelor temporare detaliate în tabelul următor:

	31 decembrie 2017		
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Valoare justă active financiare disponibile pentru vanzare	22.618	-	22.618
Valoare justă investiții de capital	-	(9.372)	(9.372)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri si cladiri	-	(295.517)	(295.517)
Alte imobilizări corporale (i)	-	(10.905)	(10.905)
Alte elemente	<u>18.812</u>	<u>-</u>	<u>18.812</u>
Total	<u>41.430</u>	<u>(315.794)</u>	<u>(274.364)</u>
Total datorie privind impozitul amânat de 16%	<u>6.629</u>	<u>(50.527)</u>	<u>(43.898)</u>

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2016 sunt atribuibile diferențelor temporare detaliate în tabelul următor:

	31 decembrie 2016		
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Valoare justă active financiare disponibile pentru vanzare	-	(29.388)	(29.388)
Valoare justă investiții de capital	-	(5.576)	(5.576)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri si cladiri	-	(303.719)	(303.719)
Alte imobilizări corporale (i)	-	(13.702)	(13.702)
Filtre prudentiale	-	(21.258)	(21.258)
Alte elemente	<u>1.901</u>	<u>-</u>	<u>1.901</u>
Total	<u>1.901</u>	<u>(373.643)</u>	<u>(371.742)</u>
Total datorie privind impozitul amânat de 16%	<u>304</u>	<u>(59.783)</u>	<u>(59.479)</u>

- (i) Impozitul amanat aferent altor imobilizari corporale se datoreaza schimbarii duratei de viata contabile a unor clase de imobilizari (nota 18).

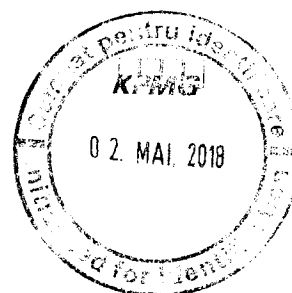


NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

Mișcările în datorii privind impozitul amânat la 31 decembrie 2017 sunt prezentate în continuare:

	<u>1 ianuarie 2017</u>	<u>Recunoscut in contul de profit si pierdere</u>	<u>Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active financiare disponibile pentru vânzare	(4.702)	-	8.321	3.619
Investiții de capital disponibile pentru vânzare	(892)	-	(607)	(1.499)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri si cladiri	(48.595)	1.248	64	(47.283)
Imobilizări corporale – schimbari in durata de viata contabila	(2.192)	447	-	(1.745)
Filtre prudentiale	(3.401)	3.401	-	-
Alte elemente	<u>303</u>	<u>2.707</u>	<u>-</u>	<u>3.010</u>
Total	<u>(59.479)</u>	<u>7.803</u>	<u>7.778</u>	<u>(43.898)</u>



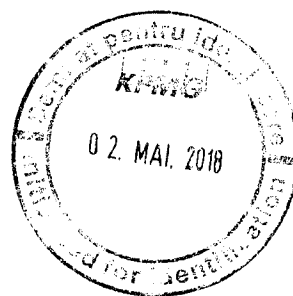
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

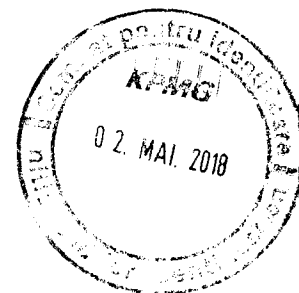
Mișcările în datorii privind impozitul amânat la 31 decembrie 2016 sunt prezentate în continuare:

	<u>1 ianuarie 2016</u>	<u>Recunoscut in contul de profit si pierdere</u>	<u>Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Active financiare disponibile pentru vânzare	(6.591)	-	1.889	(4.702)
Investiții de capital disponibile pentru vânzare	(3.882)	-	(2.990)	(892)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri si cladiri	(49.770)	1.175	-	(48.595)
Imobilizări corporale – schimbari in durata de viata contabila	(1.782)	(410)	-	(2.192)
Filtre prudențiale	(40.992)	37.591	-	(3.401)
Pierdere fiscala	17.350	(17.053)	(297)	-
Alte elemente	<u>124</u>	<u>179</u>	<u>-</u>	<u>303</u>
Total	<u>(85.543)</u>	<u>21.483</u>	<u>4.582</u>	<u>(59.479)</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

**28 ALTE DATORII**

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Contributii sociale datorate la bugetul de stat	13.249	12.897
Impozite datorate la bugetul de stat	5.898	6.517
Fondul de participare al salariatilor la profit	18.077	1.166
Alte datorii	1.807	1.903
Provizion pentru beneficii ale angajatilor sub forma absentelor compensatorii	<u>3.581</u>	<u>2.142</u>
Total	<u>42.612</u>	<u>24.625</u>

Datoriile aflate in sold reprezinta contributiile care au termen de virare pana la data 25 a lunii urmatoare.

29 ALTE DATORII FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Venituri în avans din emiterea de garanții financiare	199	583
Creditori diversi	11.198	12.642
Alte datorii financiare	<u>10.555</u>	<u>8.170</u>
Total	<u>21.952</u>	<u>21.395</u>
Curent	21.952	21.395

30 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2017, capitalul social al CEC Bank SA era de 1.379.529 mii lei (31 decembrie 2016: 1.379.529 mii lei). Banca este detinuta 100% de Statul Roman prin intermediul Ministerului Finantelor Publice. Capitalul social subscris varsat este de 1.170.444 mii lei format din 11.704.437 actiuni nominative cu o valoare de 100 lei/actiune.

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Capital social inregistrat la Registrul Comertului	1.170.444	1.170.444
Majorarea capitalului social in cursul anului	-	-
Total capital social inregistrat la Registrul Comertului	<u>1.170.444</u>	<u>1.170.444</u>
Ajustarea capitalului social la inflatie (IAS 29)	<u>209.085</u>	<u>209.085</u>
Total capital social	<u>1.379.529</u>	<u>1.379.529</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

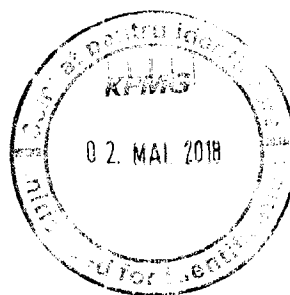
31 REZERVE DIN REEVALUARE

Ultima reevaluare a terenurilor și cladirilor a fost efectuată de Banca la 31 Decembrie 2015 în baza unui contract încheiat cu Appraisals & Consulting Division.

Ca urmare a reevaluării efectuate la 31 decembrie 2015 a fost majorată rezerva din reevaluare.

Rezervele din reevaluare sunt nedistribuibile până la realizarea lor prin vânzarea/casarea imobilizărilor corporale la care se referă.

	Rezerve din reevaluare brut	Total impozit amânat	Total net
Sold la 1 ianuarie 2016	523.198	(60.224)	462.974
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(376)	37	(339)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 18)	-	24	24
Sold la 31 decembrie 2016	<u>522.822</u>	<u>(60.163)</u>	<u>462.659</u>
Sold la 1 ianuarie 2017	522.822	(60.163)	462.659
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(2.059)	173	(1.886)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 18)	-	64	64
Sold la 31 decembrie 2017	<u>520.763</u>	<u>(59.926)</u>	<u>460.837</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

32 ALTE REZERVE

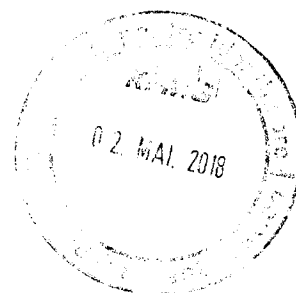
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Rezerva legală statutară (*)	112.045	100.912
Rezerva pentru risc bancar general (**)	65.840	65.840
Rezerva din bunuri primite cu titlu gratuit	<u>2.978</u>	<u>2.983</u>
Total	<u>180.863</u>	<u>169.735</u>

(*) Rezerve legale statutare

Rezervele legale statutare reprezintă transferurile cumulate din rezultatul reportat conform legislației locale. Aceste rezerve nu pot fi distribuite acționarilor.

Legislația locală prevede că 5% din profitul brut al Băncii trebuie transferat către o rezervă legală nedistribuibilă până când această rezervă atinge 20% din capitalul social al Băncii. În 2017 Banca a transferat 11.133 mii lei în rezerva legală statutară (2016: 792 mii lei).

(**) Rezerva pentru riscuri bancare generale include sume alocate în conformitate cu legislația bancară și sunt prezentate separat ca alocări din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Părțile se consideră a fi afiliate dacă una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealaltă sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare sau operaționale. La evaluarea fiecărei tranzacții posibile cu părțile afiliate s-a acordat atenție substanței tranzacției mai degrabă decât formei juridice.

Natura relațiilor cu acele părți aflate în relații speciale cu care Banca a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2017 este prezentată mai jos. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale s-au derulat în cadrul desfășurării normale a activității la prețurile pieței.

Tranzacții cu acționarii

Acționarul unic al Băncii este Statul Român, reprezentat prin Ministerul Finanțelor Publice. A fost inițiat un număr de tranzacții bancare cu statul, reprezentat de achiziționarea de certificate cu cupon denumite în moneda locală, emise de către Ministrul Finanțelor Publice din România. Aceste tranzacții s-au desfășurat în termeni și condiții comerciale normale și la prețuri de piață. Tranzacțiile cu Ministerul Finanțelor Publice sunt prezentate în notele relevante în cadrul acestor situații financiare (Nota 15 și Nota 16).

Tranzacții cu conducerea Băncii

Banca a derulat un număr de operațiuni bancare cu conducerea Băncii în cadrul desfășurării normale a activității.

Creditele către angajați și directori sunt acordate în condiții de favoare față de dobânda practică pe piață în cadrul desfășurării normale a activității. La 31 decembrie 2017 soldul creditelor acordate angajaților și directorilor Băncii se ridică la 176.633 mii lei (31 decembrie 2016: 185.345 mii lei) și soldul depozitelor la 145.314 mii lei (31 decembrie 2016: 139.295 mii lei).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

Salariile și beneficiile conducerii Bancii:

	Cheltuieli <u>2017</u>	Datorii în sold la <u>31 Decembrie 2017</u>	Cheltuieli <u>2016</u>	Datorii în sold la <u>31 Decembrie</u> <u>2016</u>
<i>Beneficii pe termen scurt:</i>				
- Salarii	27.439	722	25.945	646
- Bonusuri pe termen scurt	48	-	-	-
- Bonusuri în natura	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>5</u>	<u>-</u>
Total	<u>27.489</u>	<u>722</u>	<u>25.950</u>	<u>646</u>

Datoriile aflate în sold reprezintă contribuțiile care au termen de virare până la data 25 a lunii următoare.

Tranzacții cu entitățile controlate de Stat

Banca a efectuat un număr de tranzacții bancare cu organizații sau companii aflate sub controlul Statului Român în cadrul desfășurării normale a activității. Tranzacțiile cu organizațiile sau companiile aflate sub controlul Statului Român s-au derulat în cursul normal al activității Bancii.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Banca a aplicat tratamentul simplificat aferent prezentării tranzacțiilor cu părțile afiliate conform IAS 24.

Tabelul următor prezintă soldurile la data de 31 decembrie 2017 cu partile afiliate:

<u>Solduri la sfârșitul perioadei</u>	<u>Actionar - Ministerul Finanțelor</u>	<u>Personalul-cheie din conducerea Băncii</u>	<u>Alte părți afiliate</u>
Total Active	<u>9.828.951</u>	<u>7.983</u>	<u>3.596.747</u>
din care:			
Active financiare disponibile pentru vanzare (rata dob: 0%-6.75%)	6.756.621	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta (rata dob: 2.25%-5.95%)	3.072.330	-	-
Credite și avansuri -expunere bruta (rata dob : 0%-12.88%)	-	7.998	3.661.049
Ajustari cu deprecierea	-	(15)	(64.302)
Total datorii	<u>-</u>	<u>8.929</u>	<u>1.368.105</u>
Din care:			
Depozite (rata dob : 0%-13%)	-	8.929	1.368.105
Total angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente	<u>-</u>	<u>1.000</u>	<u>1.118.764</u>
Date	-	867	1.108.349
Primate	-	133	10.415



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

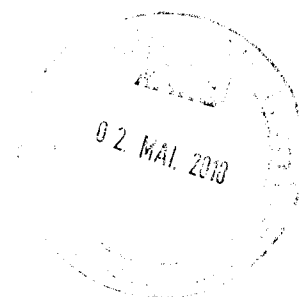
33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă soldurile la data de 31 decembrie 2016 cu partile afiliate:

<u>Solduri la sfârșitul perioadei</u>	<u>Actionar - Ministerul Finanțelor</u>	<u>Personalul-cheie din conducerea Băncii</u>	<u>Alte părți afiliate</u>
Total Active	<u>8.306.193</u>	<u>5.661</u>	<u>3.121.829</u>
din care:			
Active financiare disponibile pentru vanzare (rata dob: 1.58%-6.75%)	5.353.767	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta (rata dob: 2.25%-6.75%)	2.952.426	-	-
Credite și avansuri -expunere bruta (rata dob : 0%-12.12%)	-	5.662	3.191.097
Ajustari cu deprecierea	-	(1)	(69.268)
Total datorii	<u>-</u>	<u>7.738</u>	<u>836.790</u>
Din care:			
Depozite (rata dob : 0%-13%)	-	7.738	836.790
Total angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente	<u>1.371.353</u>	<u>566</u>	<u>578.168</u>
Date	21.510	566	564.725
Primate	1.349.843	-	13.443

Componenta personalului-cheie din conducerea Bancii cuprinde urmatoarele functii: presedinte, prim-vicepresedinte, vicepresedinte, membru Consiliul de Administratie, membru Adunarea Generala a Actionarilor, ofiter sef tehnologia informatiei, ofiter sef financiar, ofiter sef trezorerie, director (directie, sucursala), director adjunct (directie, sucursala), director proiect, manager securitatea informatiei si sef serviciu independent.

Soldul aferent titlurilor de Stat emise de Ministerul de Finanțe Publice este prezentat în notele 15 si 16.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă veniturile și cheltuielile cu partile afiliate pentru perioada ianuarie – decembrie 2017:

	Actionar - Ministerul Finantelor	Personalul-cheie din conducerea Băncii	Alte părți afiliate
Venituri din dobanzi	213.905	304	93.354
Cheltuieli cu dobanzi	-	(66)	(1.939)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	(14)	4.601
Venituri din comisioane	-	-	-

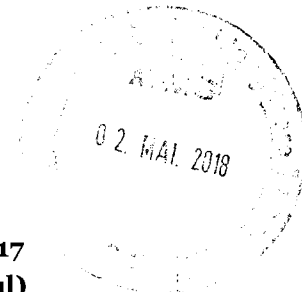
Tabelul următor prezintă veniturile și cheltuielile cu partile afiliate pentru perioada ianuarie – decembrie 2016:

	Actionar - Ministerul Finantelor	Personalul-cheie din conducerea Băncii	Alte părți afiliate
Venituri din dobanzi	238.286	227	86.354
Cheltuieli cu dobanzi	-	(104)	(1.150)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	(1)	(8.899)
Venituri din comisioane	-	-	-



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



33 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Referitor la tranzacțiile cu BNR, Banca avea următoarele solduri la sfârșit de an:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Conturi curente deținute la		
Banca Națională a României (Nota 12)	4.018.318	3.144.767

Referitor la tranzacțiile cu BNR, Banca avea următoarele venituri și cheltuieli:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Cheltuieli cu dobânzi provenite din operațiuni		
REPO cu BNR	-	1
Venituri din dobânzi provenite din conturi curente deținute la Banca Națională a României	1.585	2.198

34 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

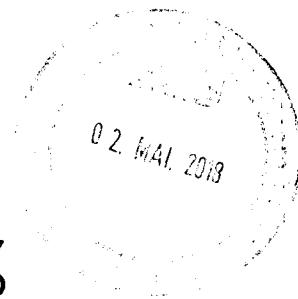
Acțiuni în instanță

La 31 decembrie 2017 Banca este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate din cursul normal al activității. Existența potențialelor obligații în legătură cu litigiile va fi confirmată de evenimente viitoare care nu sunt în totalitate controlate de Banca. Din același motiv, Banca nu poate estima în mod credibil momentul în care ar putea fi înregistrate în mod efectiv pierderile.

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Datorii contingente contingente aferente litigiilor cu terții (inclusiv clientela) și altor evenimente de risc operational conform IAS 37	22.744	23.014

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 0,02% 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.

**34 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)****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. Contribuabilii 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. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Bancii.

Angajamente de creditare

Banca a efectuat plasamente pe piața interbancară și a acordat credite care nu au fost trase în totalitate de către clienți. Perioada de validitate a acestor angajamente nu depășește maturitatea contractuală, iar utilizarea este restricționată de prevederile contractuale.

În orice moment, Banca deține angajamente de acordare de credite. Aceste angajamente sunt sub formă de credite și linii de credit aprobate. Soldurile prezentate în angajamente de credite pornesc de la premiza că toate sumele pot fi trase fără restricții.

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura ca fondurile sunt accesibile unui client conform necesitatilor sale. Scrisorile de garantie ce reprezintă asigurări irevocabile ca banca va face plățile în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de terți, poartă același risc ca și împrumuturile. Instrumente financiare de genul biletelor la ordin ce sunt emise de către Banca în favoarea unui client autorizând o terță parte să retragă bani până la o sumă stipulată în termenii și condițiile specificate, au drept garanție bunurile la care se referă sau depozite și prin urmare poartă un risc mai mic decât cel al unui împrumut. Angajamentele de extindere a creditelor reprezintă părți neutilizate din limita de credit a împrumuturilor, garanțiilor sau scrisorilor de garanție. În ceea ce privește riscul de credit asupra angajamentelor de creditare, Banca este potențial expusă la pierderi cu suma egală cu cea a angajamentelor neutilizate, dacă angajamentele neutilizate ar fi retrase. Totuși, suma probabilă a pierderii este mai mică decât totalul angajamentelor neutilizate din moment ce totalul angajamentelor de credite este contingent cu respectarea de către client a condițiilor contractuale. Banca monitorizează termenul de maturitate a angajamentelor de credit, deoarece angajamentele pe termen lung au în general un grad mai mare de risc de credit decât cele pe termen scurt. Angajamentele de credit și scrisorile de garanție emise în numele clienților în sold sunt următoarele:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2017
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

34 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

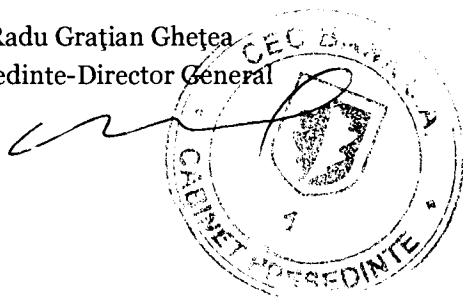
	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți, din care:	346.586	226.746
Scrisori de garanție de participare la licitație	1.138	424
Scrisori de garanție de buna executie	43.593	39.910
Scrisori de garanție de restituire în avans	172.722	60.754
Scrisori de garanție pentru garantarea plății	39.911	41.316
Scrisori de garanție pentru plata taxelor vamale și a celorlalte creanțe aferente	315	118
Scrisori de garanție pentru alte destinații	88.907	84.224
Angajamente de credit netrase	3.415.470	1.802.452
Total	3.762.056	2.029.198
Provizion pentru angajamente de creditare netrase și garanții financiare emise (Nota 26)	<u>7.361</u>	<u>5.835</u>

Scrisorile de garanție emise pentru clienți sunt parțial acoperite de depozite colaterale în suma de 6.492 mii lei (la 2016: 6.061 mii lei).

35 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Nu au fost înregistrate evenimente semnificative ulterioare datei situațiilor financiare care să necesite ajustări sau prezentarea în situațiile financiare.

Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota
Director, Direcția Contabilitate

