

CEC Bank SA

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

CEC BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2015

Cuprins	PAGINA
Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare	-
Raportul auditorului independent	-
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4 - 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6 - 9
Note la situațiile financiare	10- 131

DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2015 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 intermediari monetare

Cod de identificare fiscală: 361897

Administratorul societății, RADU GRAȚIAN GHEȚEA își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2015 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 GHEȚEA

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
CEC Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale CEC Bank S.A. ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note, care contin un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare 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 care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit cu rezerve.

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Ajustarile pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei prezentate in nota 17 din situatiile financiare, au fost determinate in baza unor estimari si judecati semnificative cu privire la valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate a fi recuperabile de la clienti. Ajustarile pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei la 31 decembrie 2015, nu reflecta, in intelegerea noastra, in mod adecvat, in conformitate cu Standardul International de Contabilitate IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”, urmatoarele aspecte:

- conditiile actuale de piata pentru valorificarea garantiilor (inclusiv lichiditatea redusa a pietei respectivelor garantii, preturile la care s-au incheiat tranzactii recente in piata si nivelul limitat al ofertelor efective si angajante pentru acestea, lipsa unui istoric semnificativ de recuperare efective realizate de Banca, inclusiv de la fonduri de garantare),
- identificarea completa a dovezilor obiective de depreciere (evolutia negativa a situatiei financiare a debitorilor, nerespectarea unor conditii asumate de catre debitori in urma restructurarii creditelor), si
- probabilitatea de nerambursare din calculul ajustarilor colective de depreciere, care considera o perioada de identificare a pierderii de 4 luni, fara a determina pe baza istoricului relevant al Bancii, daca acest interval corespunde cu capacitatea reala a acesteia de a identifica evenimentul de nerambursare.

Efectul acestor abateri de la aplicarea Standardului International de Contabilitate IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” asupra sumelor prezentate la „Credite si avansuri acordate clientelei”, „Datorii privind impozitul amanat” la 31 decembrie 2015, „Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor si avansurilor”, „Cheltuiala cu impozitul pe profit” si „Profit aferent anului” pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data nu a putut fi determinat.

Opinia cu rezerve

- 7 In opinia noastra, cu exceptia efectelor aspectelor mentionate in paragraful de mai sus, situatiile financiare prezinta fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Bancii la data de 31 decembrie 2015, precum si rezultatul operatiunilor sale si fluxurile sale de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

- 8 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarului Bancii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarului Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarul acesteia pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.
- 9 Situatiile financiare ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2014 au fost auditate de catre un alt auditor, care a exprimat o opinie nemodificata asupra acelor situatii financiare in data de 6 mai 2015.

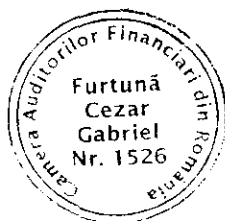
Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

10 In concordanta cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 16, punctul (1) e), din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 33. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.

Efectele legate de rezerva descrisa mai sus in raportul nostru asupra situatiilor financiare ar trebui sa fie, de asemenea, luate in considerare la citirea sau bazarea pe raportul administratorilor.

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

C. Furtuna



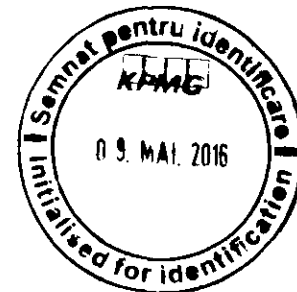
Furtuna Cezar-Gabriel

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003

KPMG Audit SRL

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

Bucuresti, 9 mai 2016



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

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venituri din dobânzi	5	1.115.028	1.311.501
Cheltuieli cu dobânzile	5	<u>(297.379)</u>	<u>(534.327)</u>
Venituri nete din dobânzi		<u>817.649</u>	<u>777.174</u>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	10	<u>(458.844)</u>	<u>(444.738)</u>
Venituri nete din dobanzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților		<u>358.805</u>	<u>332.436</u>
Venituri din comisioane	6	231.573	215.716
Cheltuieli cu comisioane	6	<u>(33.938)</u>	<u>(27.976)</u>
Venituri nete din comisioane		<u>197.635</u>	<u>187.740</u>
Pierdere / (câștig) net(ă) din tranzacționare în valută		42.968	26.536
Pierdere / (câștig) net(ă) din instrumente financiare derivate		1.201	(4.064)
Câștig net din active financiare disponibile pentru vânzare	15	46.390	74.575
Castig / (pierdere) net(ă) din diferențe de curs		(14.755)	15.635
Alte venituri din exploatare	7	30.581	33.513
Venituri operationale		<u>662.825</u>	<u>666.371</u>
Cheltuieli cu personalul	8	(348.444)	(355.851)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	18, 19, 20	(51.902)	(56.360)
Alte cheltuieli operaționale	9	<u>(246.844)</u>	<u>(240.372)</u>
Cheltuieli operationale		<u>(647.190)</u>	<u>(652.583)</u>
Profit înainte de impozitare		<u>15.635</u>	<u>13.788</u>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	11	<u>(4.641)</u>	<u>(6.061)</u>
Profit aferent anului		10.994	7.727
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elementele care pot fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere:</i>			
Active financiare disponibile pentru vânzare, net de impozit:	32	(10.071)	51.844
Câștig/(pierdere) net recunoscut în an, net de impozit		28.897	114.487
Câștig/(pierdere) net din vânzare reclassificat în contul de profit sau pierdere, net de impozit		(38.968)	(62.643)

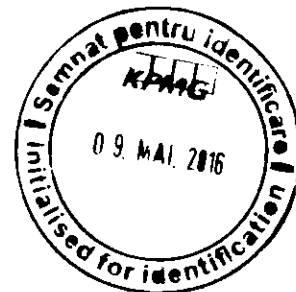
Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.

CEC BANK SA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

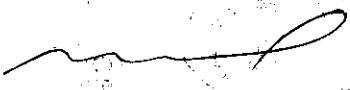
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

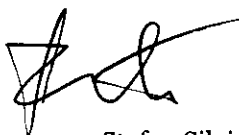
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Elemente care nu vor fi clasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștig/(pierdere) net din reevaluarea terenurilor și a clădirilor	31	6.546	(303)
Corectii ale anului anterior		<u>163</u>	<u>(56)</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului – total		<u>(3.362)</u>	<u>51.485</u>
Rezultatul global total aferent anului		<u>7.632</u>	<u>59.212</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor în data de 9 mai 2016.
Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

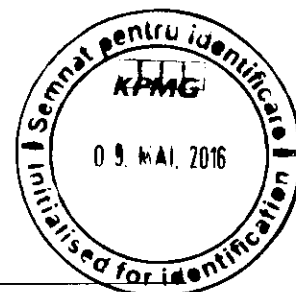

Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General


Ștefan Silviu Fota
Director, Direcția Contabilitate

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

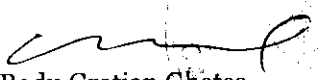
31 DECEMBRIE 2015


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



	Note	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Active			
Casa și disponibilități la bănci centrale	12	3.881.698	5.205.167
Instrumente financiare derivate	13	675	2.349
Credite și avansuri la bănci	14	121.726	976.122
Credite și avansuri acordate clienței	17	13.415.447	11.927.999
Active financiare disponibile pentru vânzare	15	4.706.901	5.260.956
Investiții păstrate până la scadență	16	4.588.909	3.806.235
Creante cu privire la impozitul pe profit curent		21.051	21.034
Imobilizări corporale	18	645.049	656.216
Imobilizări necorporale	19	30.129	21.134
Investiții imobiliare	20	80.406	85.616
Alte active financiare	21	7.808	5.998
Alte active	22	<u>7.726</u>	<u>11.575</u>
Total activ		<u>27.507.525</u>	<u>27.980.401</u>
Datorii			
Instrumente financiare derivate	13	1.632	3.619
Depozite de la bănci	23	1.388.481	2.120.820
Depozite de la clienți	24	23.477.173	23.383.208
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	25	371.843	225.627
Datorii privind impozitul amânat	27	85.543	81.699
Provizioane	26	4.097	1.736
Alte datorii financiare	29	25.397	16.548
Alte datorii	28	<u>22.705</u>	<u>24.119</u>
Total datorii		<u>25.376.871</u>	<u>25.857.376</u>
Capitaluri proprii			
Capital social	30	1.379.529	1.372.548
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	31	462.974	457.003
Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vânzare	32	58.134	68.205
Alte rezerve	33	168.945	168.166
Rezultatul reportat		<u>61.072</u>	<u>57.103</u>
Total capitaluri proprii		<u>2.130.654</u>	<u>2.123.025</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>27.507.525</u>	<u>27.980.401</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor în data de 9 mai 2016.
 Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:


 Dr. Radu Grațian Ghețea
 Președinte-Director General


 Ștefan Silviu Fota
 Director, Direcția Contabilitate

Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.

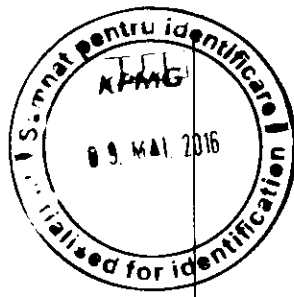
CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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
			Rezerva din reevaluare	Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vânzare			
Sold la 1 ianuarie 2015	1.372.548	457.003	68.205	168.166	57.103	2.123.025	
Rezultatul global :							
Profitul anului	-	-	-	-	10.994	10.994	
Alte elemente ale rezultatului global :							
Pierdere neta din modificarea valorii juste a activelor financiare, disponibile pentru vânzare, nete de impozitul amânat	-	-	(10.071)	-	-	(10.071)	
Majorarea rezervei din reevaluare, neta de impozitul amânat	-	6.546	-	-	-	6.546	
Rezultat reportat din corectia erorilor contabile	-	-	-	-	163	163	
Rezultat global total	-	6.546	(10.071)	-	11.157	7.632	
Alte contributii si distributii :							
Rezerva de reevaluare reprezentand surplus realizat, neta de impozitul amânat	-	(575)	-	-	575	-	
Diminuare aporturi la capital-vanzare teren	-	-	-	(3)	-	(3)	
Rezerva legala	-	-	-	782	(782)	-	
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat	6.981	-	-	-	(6.981)	-	
Total alte contributii si distributii	6.981	(575)	-	779	(7.188)	(3)	
Sold la 31 decembrie 2015	1.379.529	462.974	58.134	168.945	61.072	2.130.654	

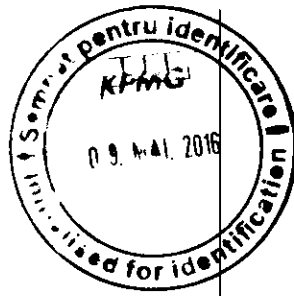
Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.



CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Rezerva din reevaluarea</u>	<u>Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vanzare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
Sold la 1 ianuarie 2014		1.333.528	457.408	16.361	167.476	89.040	2.063.813
Rezultatul global :							
Profitul anului		-	-	-	-	7.727	7.727
Alte elemente ale rezultatului global :							
Câștig net din modificarea valorii juste a activelor financiare, disponibile pentru vânzare, nete de impozitul amânat	32	-	-	51.844	-	-	51.844
Diminuarea rezervei din reevaluare	31	-	(303)	-	-	-	(303)
Rezultat reportat din corectia erorilor contabile		-	-	-	-	(56)	(56)
Rezultat global total		-	(303)	51.844	-	7.671	59.212
Alte contribuții și distribuții :							
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat, neta de impozitul amânat	31	-	(102)	-	-	102	-
Rezerva legala	33	-	-	-	690	(690)	-
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat	30	39.020	-	-	-	(39.020)	-
Total alte contribuții și distribuții		39.020	(102)	-	690	(39.608)	-
Sold la 31 decembrie 2014		<u>1.372.548</u>	<u>457.003</u>	<u>68.205</u>	<u>168.166</u>	<u>-57.103</u>	<u>2.123.025</u>

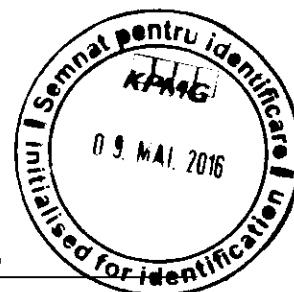
Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General

Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate

Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

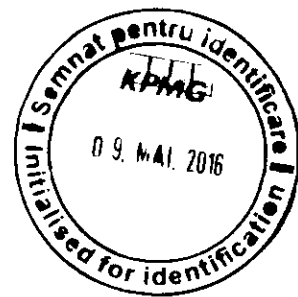


	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Profit înainte de impozitare		15.635	13.788
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor financiare	10	458.844	444.738
Cheltuiala cu amortizarea	18,19,20	51.902	56.360
Valoarea justa a instrumentelor derivate		(1.201)	4.064
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea mijloacelor fixe		(373)	24
Alte venituri operationale		(18.634)	(24.893)
Câștig net din active financiare disponibile pentru vanzare	15	(46.390)	(74.575)
Castig/(Pierdere) din diferente de curs valutar	15,16	(56.799)	(44.840)
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor		1.299	3.857
Venituri din dividende	7	(2.573)	(450)
Cheltuiala cu dobanda	5	297.379	534.327
Venituri din dobanzi	5	(1.115.028)	(1.311.530)
Alte ajustari		<u>163</u>	<u>(56)</u>
Pierdere operatională înainte de variatia activelor si datorii de exploatare		(415.776)	(399.186)
(Cresterea)/diminuarea activelor operationale:			
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientelei		(1.980.841)	(1.427.911)
(Cresterea)/diminuarea altor active		5.225	476
Cresterea/(diminuarea) datorii operationale:			
Descresterea depozitelor de la banci		(732.501)	(951.246)
Cresterea depozitelor de la clienti		169.460	1.884.388
Cresterea/(diminuarea) altor datorii		7.809	(1.528)
Flux de numerar utilizat in activități operationale inainte de dobanzi si impozit		(2.946.624)	(895.007)

Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dobanzi incasate din credite si avansuri acordate clientelei		778.402	880.407
Dobânzi plătite pentru depozitele de la clienti si banci		(354.078)	(563.085)
Impozitul pe profit plătit		(17)	(5.583)
Flux de numerar utilizat in activități operationale		(2.522.317)	(583.268)
Activitati de investitii:			
Încasări din active financiare disponibile pentru vânzare	15	13.179.970	15.023.790
Plăți pentru achizitia de active financiare disponibile pentru vânzare	15	(12.687.454)	(16.862.559)
Încasări din active financiare detinute pâna la scadență	16	570.947	1.629.888
Plăți pentru active financiare detinute pâna la scadență	16	(1.336.924)	-
Dobanzi incasate din activitati de investitii		506.652	662.235
Plăți de numerar pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale si investitii imobiliare		(38.551)	(21.039)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizari corporale si necorporale si investitii imobiliare		947	131
Venituri din dividende		2.573	450
Flux de numerar utilizat în activități de investitii		198.160	432.896
Activități de finanțare			
Rambursari de împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	25	(27.930)	(12.989)
Trageri de împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	25	175.424	156.966
Plăți de dobânzi pentru împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare		(1.278)	(1.169)
Flux de numerar utilizat în activități de finanțare		146.216	142.808
Diminuarea netă a numerarului si echivalentului		(2.177.941)	(7.564)

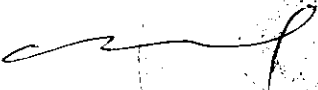
Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.


CEC BANK SA

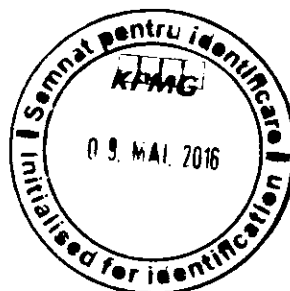
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
de numerar			
Numerar si echivalente de numerar la începutul exercitiului		<u>6.178.725</u>	<u>6.186.289</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului (i)		<u>4.000.784</u>	<u>6.178.725</u>


Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General


Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate




SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

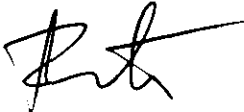
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

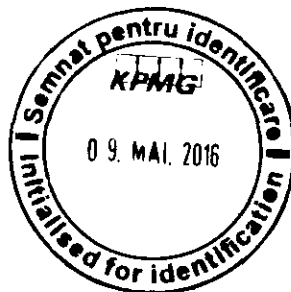
(i) Analiza numerar și a echivalente de numerar

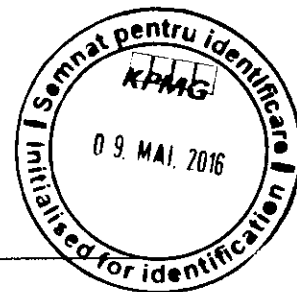
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:		
Numerar în casierie (Nota 12)	270.667	259.625
Numerar în ATM-uri (Nota 12)	151.090	156.692
Conturi curente la Banca Națională a României (Nota 12)	3.459.941	4.788.850
Conturi curente la alte bănci (Nota 14)	<u>24.291</u>	<u>208.585</u>
Casa și disponibilități la bănci	<u>3.905.989</u>	<u>5.413.752</u>
Plasamente la alte bănci – maturitate mai mică de 3 luni(Nota 14)	<u>94.795</u>	<u>764.973</u>
Numerar și echivalente de numerar	<u>4.000.784</u>	<u>6.178.725</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor în data de 9 mai 2016.
Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:


Dr. Radu Grațian Ghetea
Președinte-Director General


Ștefan Silviu Fota
Director, Direcția Contabilitate





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 unitati similare din Municipiul București, 111 agenții urbane de tip A, 387 de agenții urbane de tip B și 512 agenții rurale de tip B.

În cursul anului 2015 a fost înființată Sucursala Ilfov, iar cele 6 unitati pilot din Municipiul București au fost transformate în sucursale.

În total la 31 decembrie 2015 sunt: 1.010 agenții și 48 sucursale (31 decembrie 2014: 1.019 agenții, din care: 118 agenții urbane de tip A, 383 de agenții urbane de tip B și 518 agenții rurale de tip B precum și 40 de sucursale județene, o sucursală în București, 6 unități pilot).

CEC Bank SA are 6.211 angajați la 31 decembrie 2015, cu 98 mai puțin decât la 31 decembrie 2014.

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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

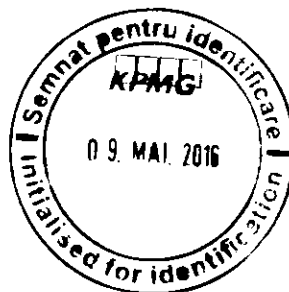
1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)

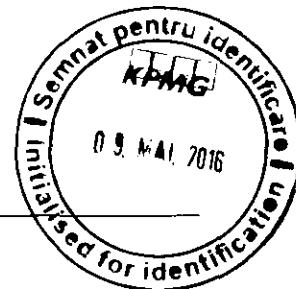
La 31 decembrie 2015, Consiliul de Administrație („CA”) al Băncii include următoarele persoane:

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. Constantin Mihail	- Membru CA
8. Tiberiu Valentin Mavrodin	- Membru CA
9. Gelu Ștefan Diaconu	- Membru CA
10. Dan Manolescu	- Membru CA
11. Mihai Gogancea Vătășoiu	- Membru CA

Pe parcursul anului 2016 nu au mai avut calitatea de membri CA :

1. Constantin Mihail (incepand cu data de 24.03.2016)
2. Dan Manolescu (incepand cu data de 24.03.2016)





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele Întocmirii

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adaptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

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 bază 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 celor pentru care valoarea justă nu a putut fi stabilită în mod credibil.

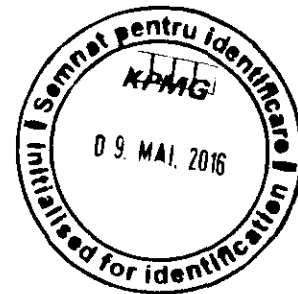
Alte active și datorii financiare precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric

b) Moneda funcțională și de prezentare

Moneda funcțională 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.



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**

Amendamente la IAS 1 (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016)

Definiția materialității a fost modificată pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situațiilor financiare în ansamblu și asupra fiecărei cerințe de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendamente în ce privește ordinea notelor din situațiilor financiare și clarificarea faptului că entitățile au flexibilitate în ce privește prezentarea politicilor contabile în notele explicative.

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

Amendamente la IAS 16 și IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2016)

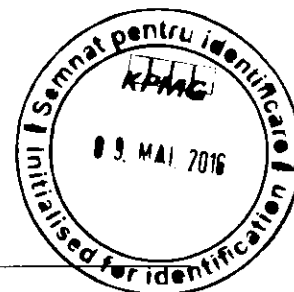
Amendamentele interzic amortizarea bazată pe venituri pentru imobilizările corporale și introduc restricții asupra aplicabilității acestei metode pentru imobilizările necorporale.

Banca nu consideră ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale întrucât nu aplică amortizarea pe baza de venituri.

Modificări anuale ale IFRS (ciclurile 2010 – 2012 și 2012 – 2014, majoritatea aplicabile perioadelor anuale începând cu 1 februarie 2015 sau 1 ianuarie 2016)

Amendamentele introduc modificări asupra standardelor. Amendamentele care ar putea avea impact asupra activității Bancii pe viitor sunt:

- IFRS 8 – Raportarea pe segmente: amendamentele introduc cerințe de prezentare a judecăților efectuate în scopul prezentării agregate a segmentelor de raportare;
- IFRS 13 – Măsurarea la valoare justă: amendamentele clarifică faptul că datoriile și creanțele pe termen scurt care nu au o dobândă atasată pot fi prezentate în nota de valori juste – la valoarea facturată, dacă efectul discountului nu este unul semnificativ;



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- IAS 16 și IAS 38 – clarifica modul retrării amortizării acumulate la momentul reevaluării;
- IAS 24 – extinde definiția entităților afiliate
- IAS 40 – Investiții imobiliare: amendamentele clarifica criteriile de separare între o investiție imobiliară în conformitate cu IAS 40 sau o combinație de afaceri în conformitate cu IFRS 3;
- IFRS 7 – Prezentarea instrumentelor financiare: amendamentele clarifica implicarea continuă într-un activ transferat.
- IAS 27 – Amendamentele permit unei entități să evalueze filialele, asociații și asociațiile în participativ în situațiile financiare individuale utilizând metoda punerii în echivalență. Banca nu consideră că aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.

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

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 companiei al cărui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual și fluxuri 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.

În prezent, Banca se află în procesul de analiză a impactului implementării acestui standard.

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

Standardul emis în 28 mai 2014 înlocuiește IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 și SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clienții, altele decât cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiză al contractelor cu clienții și două abordări de recunoaștere a veniturilor – la un moment în timp sau pe durata contractului, în funcție de momentul îndeplinirii obligației conform contractului.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**Adoptarea timpurie a standardelor**

Banca nu a adoptat standarde noi sau modificate in 2015.

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.

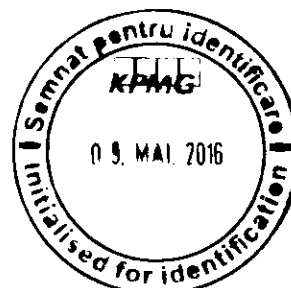
Diferentele din cursul de schimb al tranzactiilor in valuta precum si din convertirea activelor si pasivelor monetare in RON la cursul de schimb oficial de la sfarsitul anului sunt prezentate in contul de profit sau pierdere (drept "Castig/pierdere net(a) dindiferente de curs").
 Convertirea la cursul de schimb oficial nu se aplica activelor si pasivelor nemonetare care sunt evaluate la cost istoric.

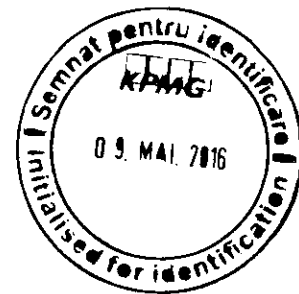
Actiunile si pasivele nemonetare evaluate la valoarea justa in moneda straina, inclusiv participatiile, sunt convertite folosind cursul de schimb de la data determinarii valorii juste.

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

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Moneda	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014	Majorare/ (diminuare) (%)
Euro (EUR)	1: RON 4,5245	1: RON 4,4821	0,95
US Dollar (USD)	1: RON 4,1477	1: RON 3,6868	12,50



**2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)****2.3 Contabilizarea efectelor hiperinflației**

Pana la 31 decembrie 2003, Romania a fost o economie hiperinflationista, asa cum este definita de Standardul International de Contabilitate (IAS) 29 - "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste". IAS 29 stipulează că o economie este hiperinflationista dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. IAS 29 prevede ca situațiile financiare întocmite pe baza costului istoric să fie ajustate pentru a ține cont de efectele inflației, pentru entitățile care raportează în economiile hiperinflaționiste.

Banca a utilizat indicele general al prețurilor de consum raportat de Institutul Național de Statistică din România în aplicarea IAS 29 pentru retratarea elementelor nemonetare de la data achiziției sau a contribuției.

Începând cu 1 ianuarie 2004, economia României a încetat să mai îndeplinească criteriile unei economii hiperinflaționiste. În consecință, începând cu 1 ianuarie 2004, Banca a încetat să aplice IAS 29. Ca urmare a acestei modificări, valorile contabile ale activelor exprimate în lei la 31 decembrie 2003 au constituit baza pentru activele respective de la 1 ianuarie 2004.

Banca și-a ajustat capitalul social, în conformitate cu cerințele IAS 29.

2.4 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

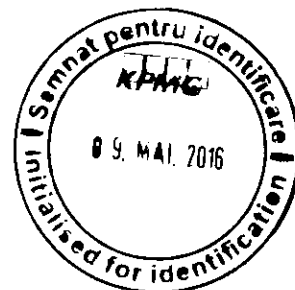
Toate celelalte comisioane și alte venituri și cheltuieli sunt în general înregistrate pe baza contabilității de angajament prin referire la gradul de finalizare a tranzacțiilor specifice evaluate pe baza unei estimări al unui serviciu efectiv furnizat ca proporție din totalul serviciilor ce vor fi prestate.

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.

Aplicarea prevederilor IAS 18 se realizează conform procedurii de calcul implementată prin care veniturile din comisioane parte din rata efectivă a dobânzii sunt recunoscute esalonat pe toată durata creditelor, iar esalonarea se realizează pe baza ratei efective a dobânzii, cu excepția comisioanelor aferente liniilor de credit sau a creditelor care nu sunt utilizate integral (care nu au grafic de rambursare) pentru care s-a stabilit că amortizarea să se efectueze liniar.

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.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 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 creanțe.

2.6 Dividende

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

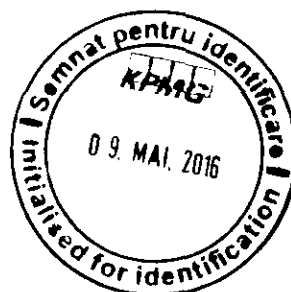
2.7 Plăți de leasing

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.

2.8 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.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 pasivelor, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creantele din impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabilă realizarea de suficiente profituri taxabile viitoare care să permită existența acestor creante. Creantele din impozit amânat sunt reduse corespunzător în cazul în care se consideră că nu este probabilă realizarea beneficiului din impozitul aferent.

La 31 decembrie 2015, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat și curent a fost de 16% (2014: 16%).

2.9 Active și datorii financiare

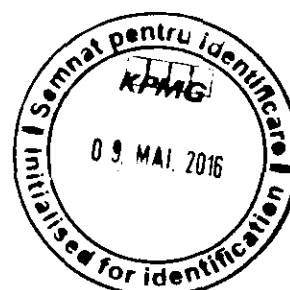
(i) Clasificare

Banca își clasifică activele și datoriile financiare în următoarele categorii:

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 clasificat în această categorie, conform raționamentului 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.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

Investitiile 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.

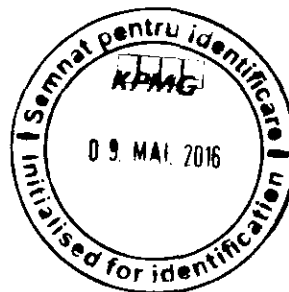
Dividendele din instrumentele de capital disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al anului când dreptul Bancii de a încasa este stabilit și este probabil ca dividendele să fie colectate. Toate celelalte elemente ale schimbărilor de valoare justă sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global până când investiția este derecunoscută sau depreciată, în momentul în care câștigul sau pierderea cumulată este reclasificată de la rezultatul global în profitul și 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 justă

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 cotelat pentru activul sau datoria individuală și cantitatea deținută de entitate.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

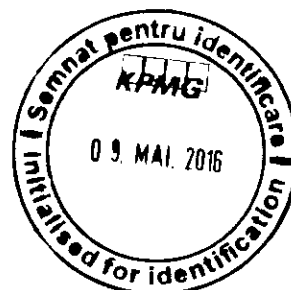
Un portofoliu de instrumente financiare derivate sau alte active și pasive care nu sunt tranzacționate pe o piață activă financiară este evaluat la valoarea justă a unui grup de active financiare și datorii financiare pe baza prețului care ar fi primit pentru a vinde o poziție lungă netă (de exemplu, un activ) pentru o anumită expunere la risc sau ar fi plătit pentru a transfera o poziție netă scurtă (de exemplu, o datorie) pentru o anumită expunere la risc într-o tranzacție ordonată între participanții la piață la data evaluării.

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 ale 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 modele 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 ierarhie a valorii juste sunt considerate ca au avut loc la sfârșitul perioadei de raportare.

Costurile de tranzacție sunt costuri incrementale care se pot atribui direct achiziției, emiterii sau vânzării unui instrument financiar. Un cost incremental este un cost care nu ar fi fost efectuat în cazul în care tranzacția nu ar fi avut loc. Costurile de tranzacționare includ taxele și comisioanele plătite agenților (inclusiv angajaților care acționează ca agenți de vânzare), consilierilor, brokerilor și dealerilor, taxele agenților de reglementare și ale burselor de valori, precum și taxele de transfer și atributii. Costurile de tranzacție nu includ primele de creanță sau reduceri, costurile de finanțare sau administrative interne sau costuri de deținere.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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%.

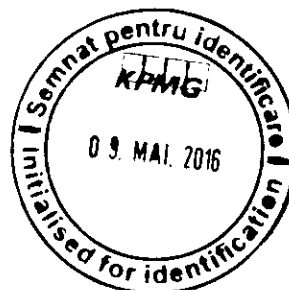
(ii) Recunoaștere

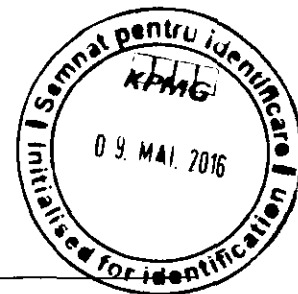
Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoare justă plus, în cazul activelor financiare și datoriilor financiare altele decât cele la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile.

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 recunoscut anterior direct în capitalurile proprii va fi amortizată în contul de profit și 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.

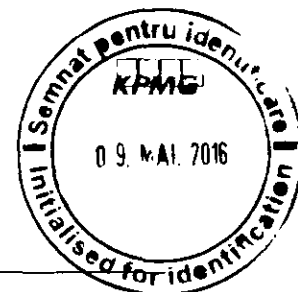
(v) Compensări

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 aplicabile 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 dacă există indicii obiective de depreciere la nivel de credit/client pentru credite acordate clienților 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 nerambursare 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 diferență 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 includ:

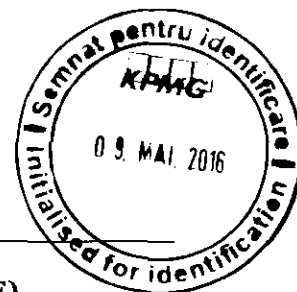
- Plati restante din principal sau dobanda și istoricul relației cu clientul;
- Evoluția negativă a performanței financiare a clientului cu impact în estimarea rambursărilor;
- Evoluția negativă în industria în care operează clientul;
- Restructurări ale creditelor contractate de client;
- Inițierea falimentului/procedurilor de reorganizare financiară/executarea silită de către Banca; și
- Încălcarea 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 (pe intervale de serviciu al datoriei și 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Modificarea estimarilor fluxurilor de numerar viitoare ar trebui să reflecte și să fie consecventa 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 în mod regulat 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

Credite din categoria activelor problema sunt creditele pentru care Banca detine informații obiective privind deprecierea acestora.

Se considera *operațiuni de restructurare* situațiile în care debitorului i-au fost acordate *concesii* urmare a faptului că se confruntă 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 2015
(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 concesie;

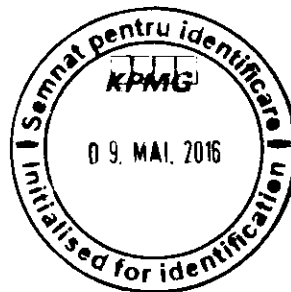
g. contractul modificat a fost restant mai mult de 30 de zile (fără a fi neperformant) cel puțin o dată în ultimele 3 luni anterioare restructurării sau ar fi fost în această situație dacă nu ar fi fost modificat.

Dificultatea financiară nu se referă la evenimente de natură conjuncturală, aceasta trebuie identificată în baza analizei activității clientului și comportamentului la plata acestuia în cadrul unui interval de cel puțin 6 luni de zile.

Credite 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 provizion. Valoarea contabilă a creditelor depreciate este redusă printr-un cont de provizion pentru credite care nu sunt 100% provizionate.

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.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Angajamente în afara bilanțului

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 într-o perioadă de identificare a pierderii de 4 luni anterior intrării în default. La echivalentul determinat al expunerii bilanțiere se aplică parametrii PD/LGD corespunzători portofoliului omogen în care este încadrată expunerea respectivă.

Active financiare disponibile pentru vânzare

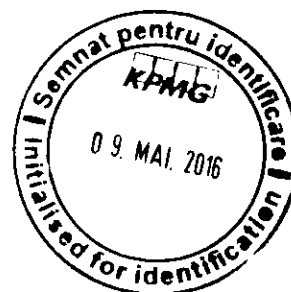
Pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, când un declin în valoarea justă a activului financiar a fost recunoscut direct în alte elemente ale venitului global și există indicii obiective ca acel activ este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută direct în alte elemente ale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

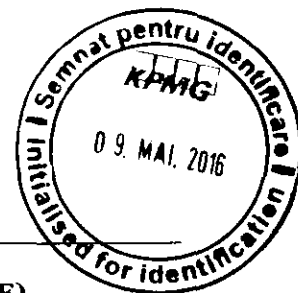
Ajustarea pentru deprecierea cumulată care este transferată din alte elemente ale venitului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere este diferența între costul de achiziție (net de plățile de principal și amortizare) și valoarea justă curentă, diminuată cu alte pierderi din depreciere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

2.10 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 investiti pe termen scurt care sunt convertibile in orice moment in numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare in valoare.

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

In 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.

2.11 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.

2.12 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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 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 conform IAS 16. Ca urmare, o investitie imobiliara este evaluata la cost, mai putin amortizare acumulata si provizionul pentru pierderi din depreciere.

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.

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

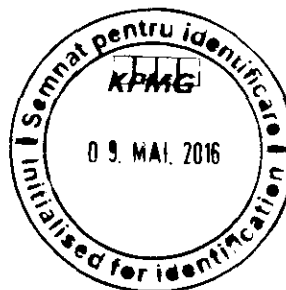
Dacă există vreun indiciu că investițiile imobiliare pot fi depreciate, Banca estimează valoarea recuperabilă ca cea mai mare valoare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare.

Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este depreciată până la valoarea recuperabilă prin instituirea 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;



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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 pragului de semnificatie este de minim 70% spatiul excedentar;
- c) spațiile cu utilizare mixta care se pot vinde separat si 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) pentru restul spatiilor mixte care se pot vinde separat se clasifica in categoria investitiilor imobiliare numai 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.

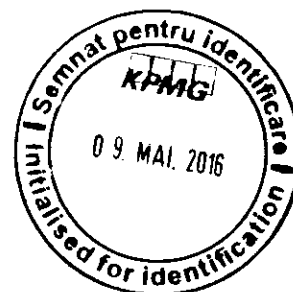
În cazul în care o investiție imobiliară este introdusa in activitatea bancara, este reclasificată la imobilizari corporale.

2.14 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 reevaluarii suficient de regulat, 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. 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; toate celelalte scaderi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al anului.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 tratată după cum urmează:

- 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.

Reevaluarea terenurilor și clădirilor se face la valoarea justă, care este determinată pe baza evaluărilor efectuate de evaluatori autorizati externi și interni.

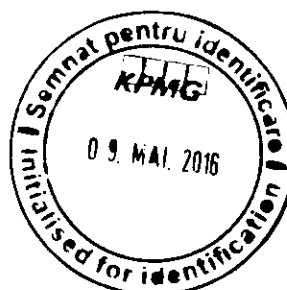
Câștigurile și/sau pierderile din derecunosterea imobilizarilor corporale se determina ca diferenta între veniturile din vanzarea imobilizarilor corporale si cheltuielile cu cedarea si/sau casarea acestora si sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere (în categoria alte venituri/cheltuieli din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

(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.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 și duratele de viață utilă sunt stabilite la fiecare data de raportare.

2.15 Imobilizări necorporale

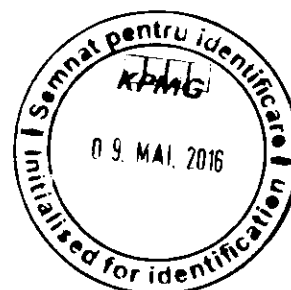
Imobilizările necorporale care sunt achiziționate de către Bancă sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderi din depreciere. Imobilizările necorporale includ aplicații informatice și licențe.

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.

2.16 Deprecierea activelor nefinanciare

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau unitatea sa generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup de active identificabil care generează numerar și care este 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 2015
(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 aceluși 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.

2.17 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.

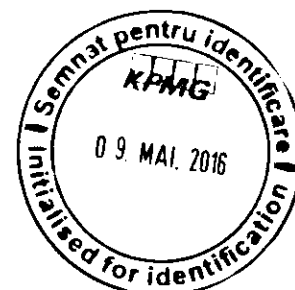
2.18 Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare

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

2.19 Acorduri de vânzare și cumpărare de titluri de valoare

Acordurile de vânzare și răscumpărare de titluri de valoare („repo”), ce furnizează un profit creditorului, sunt tratate ca tranzacții securitizate de finanțare. Titlurile de valoare vândute în cadrul acestor tipuri de acorduri de vânzare și răscumpărare 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 răscumpărate. 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 răscumpărare, 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 2015
(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 reclassificate 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.

2.20 Provizioane

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt datorii nefinanciare ale sincronizarii sau valorii incerte.

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.

2.21 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.

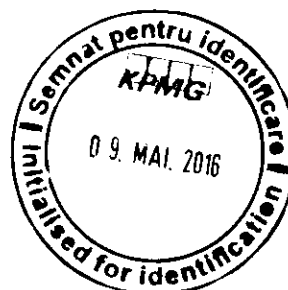
Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii este probabila.

2.22 Garanții financiare

Banca emite garanții financiare și angajamente pentru a oferi credite.

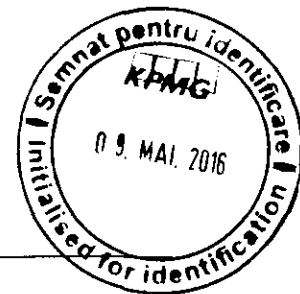
Garanțiile financiare sunt contracte prin care Banca își asumă un angajament de a efectua plăți specifice către deținătorul garanției financiare pentru a compensa pierderea pe care deținătorul o suferă în cazul în care un debitor specific nu reușește să efectueze plata la scadență în conformitate cu 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 de valoarea comisioanelor primite.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 balanța 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, sunt recunoscute ca venituri proportionale în timp pe parcursul perioadei angajamentului respectiv.

2.23 Active recuperate

Activele recuperate reprezintă active financiare și nefinanciare achiziționate 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.

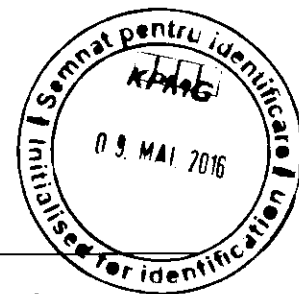
Activele recuperate se înregistrează în contabilitatea Bancii în contul "Alte active deținute în vederea vânzării" în contrapartidă cu contul "Venituri din recuperări de creanțe".

2.24 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 va fi plătită în termen de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare.

Planuri de pensii/contribuții sociale și 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 Bancii 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.



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

În baza Convenției de muncă, Banca poate acorda beneficii la pensionare între 3 și 9 salarii, în dependență de vechimea muncii în Banca. Banca consideră că nu există o obligație legală de a acorda cu titlu permanent și pe perioadă nedeterminată aceste beneficii, obligația subzistând pe o perioadă de un an, respectiv pe perioada de valabilitate a Convenției care se încheie anual de către Banca cu salariații reprezentati de Federația Sindicatelor Libere ale Salariaților CEC Bank în urma unui proces de negociere. Plata unor astfel de beneficii este condiționată de rezultatele financiare ale Bancii. În acest context, conducerea Bancii decide punctual dacă plata ajutoarelor de pensionare va fi efectuată într-o anumită perioadă.

Convenția muncii a suportat de-a lungul timpului și poate suporta în continuare, modificări esențiale ale clauzelor care stipulează aceste obligații. De exemplu:

- În Convenția din anul 2012, Partile semnatare au stabilit, conform art. 31 alin. 3) ca primele de Paste și de Crăciun pot fi acordate cu aprobarea și în cuantumul stabilit de Comitetul de Direcție al Bancii, față de convenția anterioară (2011), care prevedea obligația Bancii de a plăti aceste prime în cuantumul prestabilit de Partii conform art. 31 alin. 1 lit. d);
- Din Convenția valabilă în anul 2015 s-a eliminat din cadrul art. 34 alin. 2 lit. b) obligația Bancii de a acorda ajutoare banesti la nivelul unui salariu brut pe Banca din luna anterioară, pentru înmormântarea soțurilor salariaților;
- În Convenția valabilă pe parcursul anului 2016, prin negocierile partilor s-a modificat schema de acordare a ajutoarelor banesti acordate de Banca la pensionarea pentru limita de vârstă comparativ cu convențiile anterioare, în conformitate cu prevederile art. 34 alin 1 lit. a), în sensul că acestea nu se mai acordă salariaților cu o vechime în Banca mai mică de 7 ani, respectiv ajutorul material de 3 salarii se acordă salariaților cu o vechime în Banca cuprinsă între 7 și 15 ani.

Ca urmare a modificărilor din istoricul Bancii a numărului de salarii acordate la pensionare, precum și a altor beneficii, așa cum sunt descrise mai sus, fără deteriorarea inacceptabilă a relației cu angajații (de exemplu că nu s-a înregistrat un nivel mai ridicat de demisii ale salariaților), Banca consideră că nu există o obligație implicită de a acorda beneficiile la pensionare pe o perioadă mai mare decât durata de aplicare a convenției anuale, respectiv nu sunt îndeplinite condițiile din paragrafele 61 și 62 din IAS 19 *Beneficiile angajaților* pentru recunoașterea unui provizion pentru beneficii la pensionare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.25 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.

2.26 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.

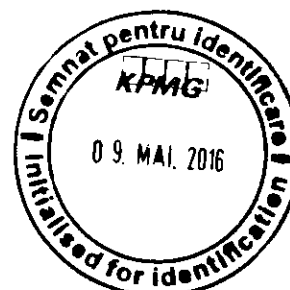
2.27 Datorii comerciale si alte datorii

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

2.28 Schimbari de prezentare

Acolo unde a fost necesar, comparativele au fost ajustate conform prezentărilor în conformitate cu IFRS din anul curent.

Situatia pozitiei financiare la 1 ianuarie 2014 nu a fost prezentata in acest set de situatii financiare avand in vedere faptul ca liniile din situatiile financiare nu sunt in mod semnificativ afectate de aceste reclasificari.



CEC BANK SA

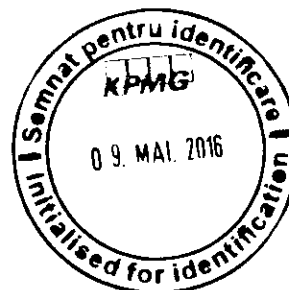
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

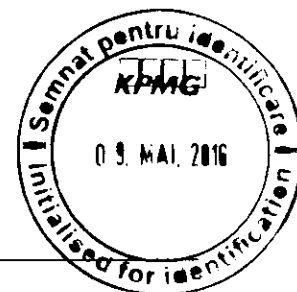
Efectul reclassificarilor în scopuri de prezentare asupra Situației Pozitive Financiare și a Situației Rezultatul Global a fost după cum urmează pentru sumele la 31 decembrie 2014:

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2014
	<u>raportate anterior</u>	<u>Reclasificare</u>	<u>corectat</u>
Elemente din Pozitia			
Financiara			
Provizioane	1.311	425	1.736
Alte active financiare	<u>16.973</u>	<u>(425)</u>	<u>16.548</u>
Total	<u>18.284</u>	<u>—</u>	<u>18.284</u>
Elemente din Contul de			
Profit sau Pierdere			
Venituri din dobanzi	1.311.530	(29)	1.311.501
Venituri comisioane	<u>215.687</u>	<u>29</u>	<u>215.716</u>
Total	<u>1.527.217</u>	<u>—</u>	<u>1.527.217</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 și riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii 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 și Comitetul 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.

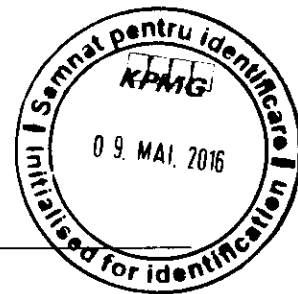
Politicile Băncii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expusa Banca, pentru a stabili limite și controale de risc adecvate, și pentru a monitoriza riscurile și aderența la limitele de risc. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt 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 gestiune 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 gestiune a riscurilor, iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit.

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.



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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 sau acte legislative noi adoptate care ar putea avea un impact semnificativ în următoarea perioadă asupra sistemului bancar din România, respectiv:

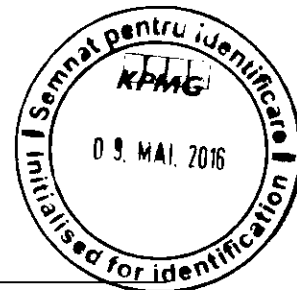
- Legea nr 151 /2015 privind procedura insolvenței persoanelor fizice publicată în Monitorul Oficial din 26 iunie 2015 - legea intră în vigoare la data de 31 decembrie 2016 și are ca scop instituirea unei proceduri pentru redresarea situației financiare a debitorului persoana fizică, care întâmpină dificultăți financiare în achitarea obligațiilor sale.

- Proiect de lege al Autorității Naționale pentru Protecția Consumatorilor (ANPC), potrivit căruia contractele de credit nu vor mai fi considerate titluri executorii; prin urmare, instituțiile financiare bancare și non-bancare vor fi nevoite să obțină o hotărâre judecătorească favorabilă în vederea inițierii procedurilor de executare silită. Propunerea are în vedere numai contractele de credit încheiate cu persoane fizice.

- Proiect de lege al Autorității Naționale pentru Protecția Consumatorilor privind creditele acordate consumatorilor în valută, potrivit căruia, în cazul în care rata de schimb variază cu mai mult de 20% în timpul perioadei de creditare, comparativ cu data acordării, instituțiile financiare bancare și non-bancare trebuie să-i acorde consumatorului posibilitatea de a renegocia condițiile contractuale pentru reducerea costurilor împrumutului.

- Legea privind darea în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite : legea reglementează dreptul debitorului de a stinge integral creanța și accesoriile sale, izvorând dintr-un contract de credit, prin transmiterea către creditor a dreptului de proprietate asupra bunului imobil ipotecat în favoarea creditorului, chiar dacă creanța este mai mare decât valoarea garanției, în contextul îndeplinirii următoarelor condiții:

- debitorul este încadrat în categoria „consumator” potrivit legislației specifice;
- între părți s-a încheiat un contract de credit iar cuantumul sumei împrumutate, la momentul acordării, nu depășea echivalentul în lei a 250.000 euro, sumă calculată la cursul de schimb publicat de către Banca Națională a României în ziua încheierii contractului de credit;
- creditul a fost contractat de consumator cu scopul de a achiziționa, construi, extinde, moderniza, amenaja, reabilita un imobil cu destinație de locuință sau, indiferent de



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

scopul pentru care a fost contractat, este garantat cu cel puțin un imobil având destinația de locuință;

- consumatorul să nu fi fost condamnat printr-o hotărâre definitivă pentru infracțiuni în legătură cu creditul pentru care se solicită aplicarea legii;
- creditul nu face parte din programul “Prima Casa”.

Legea a fost promulgata de către Presedintele României și intra în vigoare începând cu 13 mai 2016.

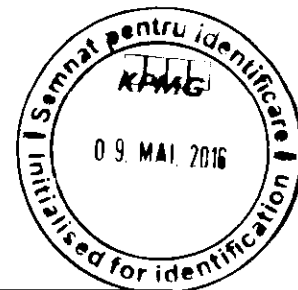
O analiza a raportului dintre credite și garanțiile imobiliare aferente (analiza LTV) care nu include produsul Prima Casa la data raportării este prezentată în continuare.

LTV	Expunere bilantiera	Expunere extrabilantiera
	31.12.2015	31.12.2015
< 60%	599.945	1.130
61-80%	477.903	12
81-100%	178.752	3
101-120%	64.848	-
121-140%	23.891	-
>140%	50.337	-
Total	<u>1.395.676</u>	<u>1.145</u>

La data de 31.12.2015 Banca înregistrează un portofoliu de credite acordate persoanelor fizice ce pot beneficia de prevederile legii dării în plată în valoare de 1.395,68 mil. lei, având garanții reale în valoare de 2.848,70 mil. lei. Ajustările pentru depreciere aferente portofoliului respectiv sunt în valoare de 59,55 mil. lei. Din portofoliul menționat mai sus, 122,13 mil. lei reprezintă expuneri din credite depreciate.

La data aprobării acestor situații financiare, Banca nu poate determina care ar fi impactul acestei legi asupra evoluției probabilității de nerambursare și a valorii garanțiilor, din cauza unor factori ce sunt în afara controlului Bancii.

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 derivate și titluri de valoare, expunerea maximă la risc fiind egală cu valoarea contabilă din bilanț a acestor instrumente. În plus, Banca este expusă riscului de credit extra-bilanțier prin angajamentele de acordare a creditărilor pentru care expunerea maximă este valoarea angajamentului (vezi notele 3, 36).



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 3,36).

Valoarea ajustării creditelor care au suferit deprecieri 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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

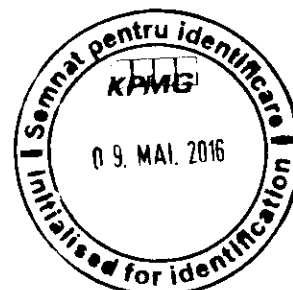
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

- *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	IMM Agricultura
CSA	PF Consum garantate integral cu garanții reale
	PF Consum fara garanții reale sau garanții care nu acopera
CSN	integral expunerea
CTS	Credite punte pentru subvenții
IP	PF Ipotecare
OW	Carduri/ Overdraft
CAP	Administratii Publice Locale
CCM	IMM Comert
CCO	IMM Constructii
CIN	IMM Industrie
CSS	IMM Servicii



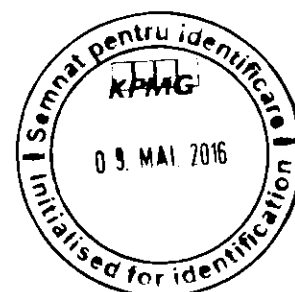
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2015</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Bucuresti-Ilfov	3.723.761	337.547	3.386.214
Centru	1.608.880	313.213	1.295.667
Nord-Est	1.419.750	129.092	1.290.658
Nord-Vest	2.335.489	207.376	2.128.113
Sud-Est	1.766.068	311.105	1.454.963
Sud-Muntenia	1.558.290	109.024	1.449.266
Sud-Vest Oltenia	1.746.648	182.232	1.564.416
Vest	916.581	70.431	846.150
Total credite	<u>15.075.467</u>	<u>1.660.020</u>	<u>13.415.447</u>

	Expunere Bruta	Provizion	Expunere neta
	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Bucuresti-Ilfov	3.014.630	236.919	2.777.711
Centru	1.583.238	335.789	1.247.449
Nord-Est	1.338.590	114.409	1.224.181
Nord-Vest	2.004.245	225.042	1.779.203
Sud-Est	1.667.777	275.155	1.392.622
Sud-Muntenia	1.383.153	113.339	1.269.814
Sud-Vest Oltenia	1.712.150	178.051	1.534.099
Vest	783.102	80.182	702.920
Total credite	<u>13.486.885</u>	<u>1.558.886</u>	<u>11.927.999</u>



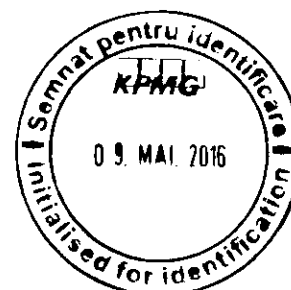
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2015
(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	428.038	165.798	53.322	647.158
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	827.914	137.057	119.123	1.084.094
PF Ipotecare	2.494.708	164.992	86.755	2.746.455
Carduri/ Overdraft	<u>165.340</u>	<u>14.180</u>	<u>2.819</u>	<u>182.339</u>
Total credite persoane fizice	<u>3.916.000</u>	<u>482.027</u>	<u>262.019</u>	<u>4.660.046</u>
IMM Agricultura	838.446	172.574	644.305	1.655.325
Administratii Publice Locale	2.013.586	33.587	3.283	2.050.456
IMM Industrie	1.391.778	167.772	631.980	2.191.530
IMM Comert	497.784	73.726	512.118	1.083.628
IMM Constructii	183.720	18.938	381.270	583.928
IMM Servicii	1.800.259	134.885	804.144	2.739.288
Credite punte pentru subvenții	<u>98.629</u>	<u>7.164</u>	<u>5.473</u>	<u>111.266</u>
Total credite persoane juridice	<u>6.824.202</u>	<u>608.646</u>	<u>2.982.573</u>	<u>10.415.421</u>
Total credite si avansuri, valoare bruta	<u>10.740.202</u>	<u>1.090.673</u>	<u>3.244.592</u>	<u>15.075.467</u>
Valoare justa garantii	<u>12.824.312</u>	<u>1.775.049</u>	<u>3.432.715</u>	<u>18.032.076</u>

Valoarea justa a garantiilor prezentate in tabele din paginile 45-55 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.

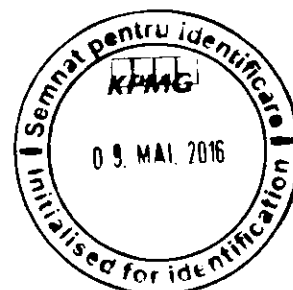


NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2014
(valori brute):

	Credite și avansuri nerestante și nedepreciate	Credite și avansuri restante, dar nedepreciate	Credite și avansuri depreciate	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	461.239	195.770	67.221	724.230
PF Consum fara garantii reale sau cu garantii reale care nu acopera integral expunerea	995.306	191.110	153.264	1.339.680
PF Ipotecare	1.741.880	157.784	108.064	2.007.728
Carduri/ Overdraft	<u>157.844</u>	<u>15.989</u>	<u>6.129</u>	<u>179.962</u>
Total credite persoane fizice	<u>3.356.269</u>	<u>560.653</u>	<u>334.678</u>	<u>4.251.600</u>
IMM Agricultura	773.948	115.800	712.539	1.602.287
Administratii Publice Locale	1.417.733	49.490	2.061	1.469.284
IMM Industrie	864.313	71.268	690.029	1.625.610
IMM Comert	684.036	50.763	633.932	1.368.731
IMM Constructii	134.878	38.080	394.059	567.017
IMM Servicii	1.543.494	91.251	846.134	2.480.878
Credite punte pentru subventii	<u>116.234</u>	<u>3.169</u>	<u>2.075</u>	<u>121.478</u>
Total credite persoane juridice	<u>5.534.636</u>	<u>419.821</u>	<u>3.280.829</u>	<u>9.235.285</u>
Total credite și avansuri, valoare bruta	<u>8.890.905</u>	<u>980.474</u>	<u>3.615.507</u>	<u>13.486.885</u>
Valoare justa garantii	<u>11.029.317</u>	<u>1.506.780</u>	<u>4.489.925</u>	<u>17.026.022</u>

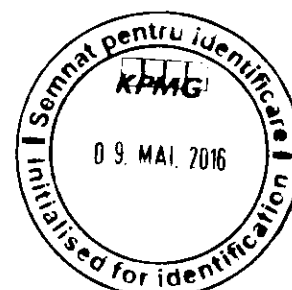


NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2015:

	Ajustari credite nerestante si nedepreciate	Ajustari credite restante si nedepreciate	Ajustari pentru credite depreciate	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	40	3.254	15.930	19.224
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	13	1.058	56.066	57.137
PF Ipotecare	253	2.229	49.182	51.664
Carduri/ Overdraft	<u>38</u>	<u>89</u>	<u>1.819</u>	<u>1.946</u>
Total ajustari persoane fizice	<u>344</u>	<u>6.630</u>	<u>122.997</u>	<u>129.971</u>
IMM Agricultura	659	6.082	256.169	262.910
Administratii Publice Locale	4.089	2.199	2.435	8.723
IMM Industrie	1.083	4.220	370.919	376.222
IMM Comert	409	2.895	301.844	305.148
IMM Constructii	90	348	216.823	217.261
IMM Servicii	1.103	4.248	349.439	354.790
Credite punte pentru subvenții	<u>263</u>	<u>934</u>	<u>3.798</u>	<u>4.995</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>7.696</u>	<u>20.926</u>	<u>1.501.427</u>	<u>1.530.049</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>8.040</u>	<u>27.556</u>	<u>1.624.424</u>	<u>1.660.020</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>10.732.162</u>	<u>1.063.117</u>	<u>1.620.168</u>	<u>13.415.447</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

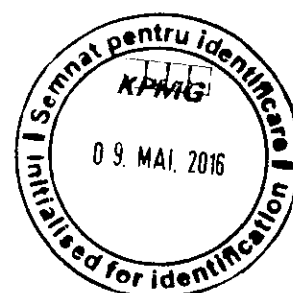
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Ajustările cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2014:

	Ajustari credite nerestante si nedepreciate	Ajustari credite restante si nedepreciate	Ajustari pentru credite depreciate	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	78	6.413	28.000	34.491
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	113	3.815	69.633	73.561
PF Ipotecare	83	2.518	60.099	62.700
Carduri/ Overdraft	<u>219</u>	<u>864</u>	<u>4.754</u>	<u>5.837</u>
Total ajustari persoane fizice	<u>493</u>	<u>13.610</u>	<u>162.486</u>	<u>176.589</u>
IMM Agricultura	1.897	6.776	203.886	212.559
Administratii Publice Locale	2.783	1.022	763	4.568
IMM Industrie	1.399	3.209	323.638	328.246
IMM Comert	702	3.050	328.060	331.812
IMM Constructii	298	3.436	205.800	209.534
IMM Servicii	2.208	3.153	282.210	287.571
Credite punte pentru subventii	<u>6.682</u>	<u>188</u>	<u>1.137</u>	<u>8.007</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>15.969</u>	<u>20.834</u>	<u>1.345.494</u>	<u>1.382.297</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>16.462</u>	<u>34.444</u>	<u>1.507.980</u>	<u>1.558.886</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>8.874.443</u>	<u>946.030</u>	<u>2.107.527</u>	<u>11.927.999</u>

Creditele și avansurile depreciate către clienți reprezintă credite și avansuri către clienți care prezintă indicatori obiectivi privind deprecierea (restante mai mari de 90 zile /dificultati financiare semnificative/au fost restructurate in ultimele 12 luni/insolventa / initiere de proceduri judiciare etc..)

Încadrarea creanțelor (principal, creanțe atașate și sume de amortizat) pe fiecare poziție se efectuează la nivel de debitor pentru debitorii persoane juridice și la nivel de facilitare de credit pentru debitorii persoane fizice.



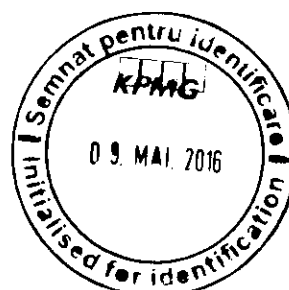
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

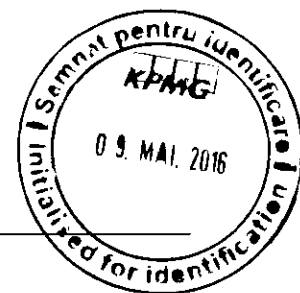
(i) Credite și avansuri către clienți nerestante și nedepreciate:

Rating intern 31 decembrie 2015	Foarte bun	Bun	Indoielnic	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	345.752	61.300	20.986	428.038
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	480.570	333.231	14.113	827.914
PF Ipotecare	2.219.006	257.929	17.773	2.494.708
Carduri/ Overdraft	51.360	113.129	851	165.340
Total credite brute persoane fizice	<u>3.096.688</u>	<u>765.589</u>	<u>53.723</u>	<u>3.916.000</u>
Ajustare pentru depreciere	258	64	22	344
Total credite nete	<u>3.096.430</u>	<u>765.525</u>	<u>53.701</u>	<u>3.915.656</u>
IMM Agricultura	222.712	591.346	24.388	838.446
Administratii Publice Locale	1.970.637	42.949	0	2.013.586
IMM Industrie	880.919	498.413	12.446	1.391.778
IMM Comert	260.839	230.357	6.588	497.784
IMM Constructii	89.714	87.850	6.156	183.720
IMM Servicii	341.958	1.413.426	44.875	1.800.259
Credite punte pentru subvenții	67.639	30.351	639	98.629
Total credite brute persoane juridice	<u>3.834.418</u>	<u>2.894.692</u>	<u>95.092</u>	<u>6.824.202</u>
Ajustare pentru depreciere	5.534	2.054	108	7.696
Total credite nete persoane juridice	<u>3.828.884</u>	<u>2.892.638</u>	<u>94.984</u>	<u>6.816.506</u>
Total brut	<u>6.931.106</u>	<u>3.660.281</u>	<u>148.815</u>	<u>10.740.202</u>
Total ajustare de valoare	<u>5.792</u>	<u>2.118</u>	<u>130</u>	<u>8.040</u>
Total credite nete	<u>6.925.314</u>	<u>3.658.163</u>	<u>148.685</u>	<u>10.732.162</u>
Valoare justa garantii	<u>7.196.295</u>	<u>5.308.151</u>	<u>319.865</u>	<u>12.824.311</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Rating intern 31 decembrie 2014	Foarte bun	Bun	Indoielnic	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	379.117	63.764	18.358	461.239
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	611.665	367.454	16.187	995.306
PF Ipotecare	1.509.649	216.209	16.022	1.741.880
Carduri/ Overdraft	69.567	87.267	1.010	157.844
Total credite brute persoane fizice	<u>2.569.998</u>	<u>734.694</u>	<u>51.577</u>	<u>3.356.269</u>
Ajustare pentru depreciere	275	185	33	493
Total credite nete	<u>2.569.723</u>	<u>734.509</u>	<u>51.544</u>	<u>3.355.776</u>
IMM Agricultura	162.696	589.497	21.755	773.948
Administratii Publice Locale	1.379.205	37.972	556	1.417.733
IMM Industrie	435.441	381.119	47.753	864.313
IMM Comert	400.942	276.164	6.930	684.036
IMM Constructii	37.315	87.114	10.449	134.878
IMM Servicii	651.602	829.908	61.985	1.543.494
Credite punte pentru subventii	80.116	35.679	439	116.234
Total credite brute persoane juridice	<u>3.147.317</u>	<u>2.237.453</u>	<u>149.867</u>	<u>5.534.636</u>
Ajustare pentru depreciere	9.808	5.842	319	15.969
Total credite nete persoane juridice	<u>3.137.509</u>	<u>2.231.611</u>	<u>149.548</u>	<u>5.518.667</u>
Total brut	<u>5.717.315</u>	<u>2.972.147</u>	<u>201.444</u>	<u>8.890.905</u>
Total ajustare de valoare	<u>10.083</u>	<u>6.027</u>	<u>352</u>	<u>16.462</u>
Total credite nete	<u>5.707.232</u>	<u>2.966.120</u>	<u>201.092</u>	<u>8.874.443</u>
Valoare justa garantii	<u>6.361.569</u>	<u>4.321.740</u>	<u>346.008</u>	<u>11.029.317</u>

Clasificarea de mai sus ține cont de bonitatea și de performanța financiară a clienților. Pentru clienții persoane juridice, performanța financiară este stabilită pe baza analizei situațiilor financiare ale clienților. Actualizarea calcului de scoring se face o dată la 6 luni.

În cadrul analizei, sunt luați în considerare atât factori calitativi (calitatea acționariatului, evaluarea nivelului de calificare și continuitatea în cadrul firmei pentru echipa managerială, concentrarea clienților, experiența debitorului în administrarea fondurilor împrumutate) cât și cantitativi (lichiditatea curentă, solvabilitate, rentabilitatea cifrei de afaceri, gradul de îndatorare general, gradul de acoperire al riscului valutar).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Astfel, ținând cont de indicatorii calitativi și cantitativi calculați de Bancă, un client poate obține între 0 – 34 puncte.

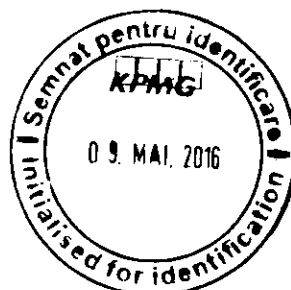
- Pentru ratingul „foarte bun”, banca alocă de la 27 – 34 puncte corespunzător clasei de performanță financiară A;
- Pentru ratingul „bun”, banca alocă de la 20 – 26 puncte corespunzător clasei de performanță financiară B;
- Pentru ratingul „îndoielnic”, banca alocă de la 0-19 puncte corespunzător următoarelor clase de performanță :
 - clasa de performanță financiară C , dacă au fost alocate de la 14-19 puncte;
 - clasa de performanță financiară D , dacă au fost alocate de la 7-13 puncte;
 - clasa de performanță financiară E , dacă au fost alocate de la 0-6 puncte.

Pentru persoane fizice, performanța financiară este determinată pe baza ratingului clientului, obținut la acordarea creditului și poate fi modificat în funcție de fluctuațiile venitului.

- Pentru ratingul „foarte bun”, banca alocă peste 86 puncte, corespunzătoare aprecierii „risc minim” și categoria de risc A;
- Pentru ratingul „bun”, banca alocă de la 70 – 85 puncte corespunzătoare aprecierii „risc redus” și categoria de risc B;
- Pentru ratingul „îndoielnic”, banca alocă de la 0-70 puncte diferențiat:
 - corespunzătoare aprecierii „risc mediu”, categoria de risc C, dacă au fost alocate de la 50-69 puncte;
 - corespunzătoare aprecierii „risc mare”, categoria de risc D, dacă au fost alocate de la 45-49 puncte;
 - corespunzătoare aprecierii „risc foarte mare”, categoria de risc E, dacă au fost alocate de la 0 la 44 puncte;

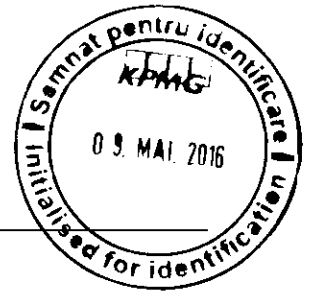
(ii) Credite și avansuri restante, dar nedepreciate:

Pe baza experienței trecute, creditele restante cu serviciul datoriei de maxim 90 de zile (2014: 90 de zile) nu sunt considerate depreciate la nivel individual, dacă nu există informații specifice care să indice contrariul. Cu toate acestea, 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 2015
(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 2015	1- 30 zile	31- 60 zile	61- 90 zile	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	85.527	38.805	41.466	165.798
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	79.985	31.113	25.959	137.057
PF Ipotecare	119.988	29.152	15.852	164.992
Carduri/ Overdraft	10.404	2.943	833	14.180
Total credite brute persoane fizice	295.904	102.013	84.110	482.027
Provizion pentru pierderi din depreciere a creditelor	823	1.626	4.181	6.630
Total credite nete persoane fizice	295.081	100.387	79.929	475.397
IMM Agricultura	95.363	73.465	3.746	172.574
Administratii Publice Locale	24.349	9.238	-	33.587
IMM Industrie	119.325	43.359	5.088	167.772
IMM Comert	28.804	42.380	2.542	73.726
IMM Constructii	13.928	4.178	832	18.938
IMM Servicii	55.165	61.705	18.015	134.885
Credite punte pentru subvenții	6.293	840	31	7.164
Total credite brute persoane juridice	343.227	235.165	30.254	608.646
Provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	5.818	11.871	3.237	20.926
Total credite nete persoane juridice	337.409	223.294	27.017	587.720
Total brut	639.131	337.178	114.364	1.090.673
Total provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	6.641	13.497	7.418	27.556
Total credite nete	632.490	323.681	106.946	1.063.117
Valoare justa garantii	1.005.987	563.298	205.764	1.775.049

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

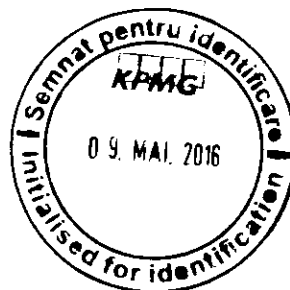
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

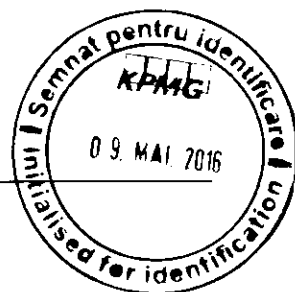
<u>31 decembrie 2014</u>	<u>1- 30 zile</u>	<u>31- 60 zile</u>	<u>61- 90 zile</u>	<u>Total</u>
PF Consum garantate integral cu garantii reale	106.556	39.707	49.507	195.770
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	115.422	37.401	38.286	191.110
PF Ipotecare	104.120	29.553	24.111	157.784
Carduri/ Overdraft	<u>11.176</u>	<u>3.641</u>	<u>1.172</u>	<u>15.989</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>337.274</u>	<u>110.302</u>	<u>113.076</u>	<u>560.653</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>1.751</u>	<u>3.120</u>	<u>8.739</u>	<u>13.610</u>
Total credite nete persoane fizice	<u>335.523</u>	<u>107.182</u>	<u>104.337</u>	<u>547.043</u>
IMM Agricultura	94.859	12.382	8.559	115.800
Administratii Publice Locale	46.538	-	2.952	49.490
IMM Industrie	49.851	9.900	11.517	71.268
IMM Comert	30.217	13.627	6.919	50.763
IMM Constructii	14.927	20.350	2.803	38.080
IMM Servicii	71.917	9.449	9.885	91.251
Credite punte pentru subvenții	<u>2.868</u>	<u>294</u>	<u>7</u>	<u>3.169</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>311.177</u>	<u>66.002</u>	<u>42.642</u>	<u>419.821</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>6.602</u>	<u>6.985</u>	<u>7.247</u>	<u>20.834</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>304.575</u>	<u>59.017</u>	<u>35.395</u>	<u>398.987</u>
Total brut	<u>648.451</u>	<u>176.304</u>	<u>155.718</u>	<u>980.474</u>
Total provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>8.353</u>	<u>10.105</u>	<u>15.986</u>	<u>34.444</u>
Total credite nete	<u>640.098</u>	<u>166.199</u>	<u>139.732</u>	<u>946.030</u>
Valoare justa garantii	<u>968.441</u>	<u>284.198</u>	<u>254.141</u>	<u>1.506.780</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

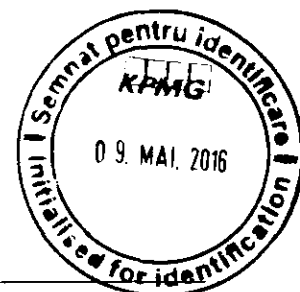
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(iii) Credite si avansuri depreciate:

31 decembrie 2015	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	1.165	629	94	70	22.053	12.907	16.404	53.322
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.372	173	444	39	22.969	17.584	76.542	119.123
PF Ipotecare	1.226	1	915	-	11.918	6.450	66.245	86.755
Carduri/ Overdraft	4	-	36	7	1.202	1.495	75	2.819
Total credite brute persoane fizice	<u>3.767</u>	<u>803</u>	<u>1.489</u>	<u>116</u>	<u>58.142</u>	<u>38.436</u>	<u>159.266</u>	<u>262.019</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite	1.161	244	454	11	13.547	14.906	92.674	122.997
Total credite nete persoane fizice	2.606	559	1.035	105	44.595	23.530	66.592	139.022
IMM Agricultura Administratii Publice Locale	1.445	261	-	-	(1)	1.578	-	3.283
IMM Industrie	54.775	12.646	879	1.929	22.665	82.297	456.789	631.980
IMM Comert	27.424	56.861	1.580	424	9.433	17.080	399.316	512.118
IMM Constructii	10.018	8.154	97	-	1.982	31.277	329.742	381.270
IMM Servicii	123.766	25.184	33.206	-	120.818	9.149	492.021	804.144
Credite puncte pentru subventii	4.904	13	-	-	3	37	516	5.473
Total credite brute persoane juridice	<u>298.865</u>	<u>150.613</u>	<u>42.634</u>	<u>6.442</u>	<u>299.661</u>	<u>167.532</u>	<u>2.016.826</u>	<u>2.982.573</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite	51.433	31.960	6.053	1.715	98.418	74.988	1.236.860	1.501.427
Total credite nete persoane juridice	247.432	118.653	36.581	4.727	201.243	92.544	779.966	1.481.146
Total brut	<u>302.632</u>	<u>151.416</u>	<u>44.123</u>	<u>6.558</u>	<u>357.803</u>	<u>205.968</u>	<u>2.176.092</u>	<u>3.244.592</u>
Total provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>52.594</u>	<u>32.204</u>	<u>6.507</u>	<u>1.726</u>	<u>111.965</u>	<u>89.894</u>	<u>1.329.534</u>	<u>1.624.424</u>
Total credite nete	<u>250.038</u>	<u>119.212</u>	<u>37.616</u>	<u>4.832</u>	<u>245.838</u>	<u>116.074</u>	<u>846.558</u>	<u>1.620.168</u>
Valoare justa garantii	<u>488.916</u>	<u>246.146</u>	<u>87.178</u>	<u>13.448</u>	<u>483.163</u>	<u>294.272</u>	<u>1.819.592</u>	<u>3.432.715</u>

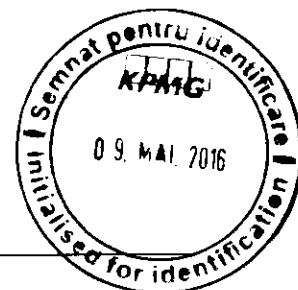


3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2014	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	2.343	722	55	496	22.442	15.641	25.522	67.221
PF Consum fara								
garantii reale sau								
garantii care nu								
acopera integral								
expunerea	3.519	2.240	348	132	33.249	28.323	85.452	153.264
PF Ipotecare	102	786	-	314	14.956	7.677	84.229	108.064
Carduri/ Overdraft	<u>148</u>	<u>60</u>	<u>51</u>	<u>47</u>	<u>1.744</u>	<u>2.391</u>	<u>1.689</u>	<u>6.129</u>
Total credite brute								
persoane fizice	<u>6.112</u>	<u>3.808</u>	<u>454</u>	<u>989</u>	<u>72.391</u>	<u>54.032</u>	<u>196.892</u>	<u>334.678</u>
Provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	2.248	1.181	153	310	21.545	25.554	111.495	162.486
Total credite nete								
persoane fizice	3.864	2.627	301	679	50.846	28.478	85.397	172.192
IMM Agricultura	180.322	25.025	48.067	15.370	92.199	41.901	309.655	712.539
Administratii Publice								
Locale	1.901	70	-	-	90	-	-	2.061
IMM Industrie	163.009	2.206	1.800	11.848	7.618	45.548	458.000	690.029
IMM Comert	56.996	4.260	3.882	26.352	8.412	55.627	478.403	633.932
IMM Constructii	36.661	1.469	245	8.375	24.244	4.914	318.151	394.059
IMM Servicii	72.910	28.424	42.084	121.651	23.119	18.199	539.744	846.134
Credite puncte								
pentru subventii	<u>1.455</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>8</u>	<u>611</u>	<u>2.075</u>
Total credite brute								
persoane juridice	<u>513.254</u>	<u>61.454</u>	<u>96.078</u>	<u>183.596</u>	<u>155.683</u>	<u>166.197</u>	<u>2.104.564</u>	<u>3.280.829</u>
Provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	90.108	9.810	6.514	14.433	32.430	72.401	1.119.798	1.345.494
Total credite nete								
persoane juridice	423.146	51.644	89.564	169.163	123.278	93.771	984.766	1.935.335
Total brut	<u>519.366</u>	<u>65.262</u>	<u>96.532</u>	<u>184.585</u>	<u>228.075</u>	<u>220.230</u>	<u>2.301.457</u>	<u>3.615.507</u>
Total provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	<u>92.356</u>	<u>10.991</u>	<u>6.667</u>	<u>14.743</u>	<u>53.975</u>	<u>97.955</u>	<u>1.231.293</u>	<u>1.507.980</u>
Total credite nete	<u>427.010</u>	<u>54.271</u>	<u>89.865</u>	<u>169.842</u>	<u>174.125</u>	<u>122.250</u>	<u>1.070.164</u>	<u>2.107.527</u>
Valoare justa garantii	<u>809.856</u>	<u>125.396</u>	<u>171.096</u>	<u>296.181</u>	<u>389.228</u>	<u>278.986</u>	<u>2.419.181</u>	<u>4.489.925</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Valoarea justă a colateralelor imobiliare și mobiliare (echipamente sau stocuri) la sfârșitul perioadei de raportare a fost estimată prin indexarea valorii determinate de departamentul de evaluare al Bancii, cu coeficienți de ajustare în funcție de tipul garanției, data ultimei evaluări a garanției, situația juridică a clienților, locația garanției, costurile de executare, și durata de valorificare.

Prezentarea tipurilor de garanții acceptate de Bancă la 31.12.2015 sunt următoarele:

<u>Tipul garanției</u>	<u>Valoare garanții</u>	<u>(%)</u>	<u>Garantii afere expunerilor bilantiere</u>	<u>Garantii afere expunerilor extrabilantiere</u>
Garanții primite de la administrații publice și alte organisme similare	1.754.199	7,38	1.657.224	96.975
Garanții primite de la alte instituții financiare	360.353	1,52	318.653	41.700
Garantii imobiliare	14.318.573	60,27	12.962.201	1.356.372
Garantii mobiliare (bunuri mobile, stocuri, disponibilitati)	3.896.836	16,40	3.432.886	463.949
Altele (cesiune de creanta)	<u>3.428.451</u>	<u>14,43</u>	<u>2.094.455</u>	<u>1.333.996</u>
Total	<u>23.758.412</u>	<u>100</u>	<u>20.465.420</u>	<u>3.292.992</u>

Prezentarea tipurilor de garanții acceptate de Bancă la 31.12.2014 sunt următoarele:

<u>Tipul garanției</u>	<u>Valoare garanții</u>	<u>(%)</u>	<u>Garantii afere expunerilor bilantiere</u>	<u>Garantii afere expunerilor extrabilantiere</u>
Garanții primite de la administrații publice și alte organisme similare	1.897.999	8,86	1.720.720	177.279
Garanții primite de la alte instituții financiare	528.106	2,46	484.308	43.798
Garantii imobiliare	13.315.306	62,14	12.161.779	1.153.527
Garantii mobiliare (bunuri mobile, stocuri, disponibilitati)	3.840.074	17,92	3.312.571	527.503
Altele (cesiune de creanta)	<u>1.846.313</u>	<u>8,62</u>	<u>1.371.810</u>	<u>474.503</u>
Total	<u>21.427.798</u>	<u>100</u>	<u>19.051.188</u>	<u>2.376.610</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Credite ipotecare rezidențiale

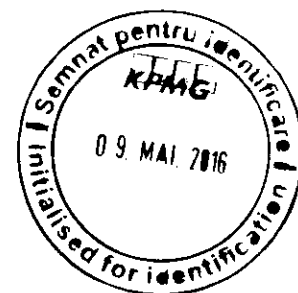
In tabelele de mai jos, expunerile din credite ipotecare/imobiliare si avansurile acordate clientilor retail sunt impartite in functie ponderea expunerii in garantiile eligibile corespunzatoare (loan to value -LTV). LTV se calculează ca raport între valoarea brută a expunerii , sau suma angajată in cazul angajamentelor de creditare, si valoarea garanției aferente. Valoarea expunerilor nu tine cont de ajustarile 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 31.12.2015:

LTV	Expunere bilantiera	Expunere extrabilantiera
< 60%	448.189	1.581
61-80%	661.924	533
81-100%	1.578.400	1.236
101-120%	46.278	51
121-140%	14.290	66
>140%	<u>16.550</u>	<u>159</u>
Total	<u>2.765.631</u>	<u>3.626</u>

Raportul dintre credite si garantiile imobiliare aferente (LTV) la 31.12.2014:

LTV	Expunere bilantiera	Expunere extrabilantiera
< 60%	388.994	396
61-80%	500.438	86
81-100%	1.050.948	553
101-120%	49.637	-
121-140%	18.529	-
>140%	<u>17.129</u>	<u>-</u>
Total	<u>2.025.675</u>	<u>1.035</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

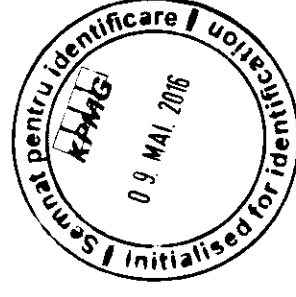
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prezentarea creditelor și avansurilor către persoane fizice și juridice restructurate pe clase la 31 decembrie 2015:

	Credite și avansuri nerestante și nedepreciate			Credite și avansuri restante, dar nedepreciate			Credite și avansuri depreciate		
	Expunere brută bilanțieră	Ajustari	Expunere netă bilanțieră	Expunere brută bilanțieră	Ajustari	Expunere netă bilanțieră	Expunere brută bilanțieră	Ajustari	Expunere netă bilanțieră
PF restructurate	55.392	28	55.364	67.289	4.259	63.030	149.884	80.135	69.749
PJ restructurati	66.474	324	66.150	51.387	2.242	49.145	1.941.694	976.583	965.111
Total	<u>121.866</u>	<u>352</u>	<u>121.514</u>	<u>118.676</u>	<u>6.501</u>	<u>112.175</u>	<u>2.091.578</u>	<u>1.056.718</u>	<u>1.034.860</u>

Prezentarea creditelor și avansurilor către persoane fizice și juridice restructurate pe clase la 31 decembrie 2014:

	Credite și avansuri nerestante și nedepreciate			Credite și avansuri restante, dar nedepreciate			Credite și avansuri depreciate		
	Expunere brută bilanțieră	Ajustari	Expunere netă bilanțieră	Expunere brută bilanțieră	Ajustari	Expunere netă bilanțieră	Expunere brută bilanțieră	Ajustari	Expunere netă bilanțieră
PF restructurate	51.577	40	51.537	85.765	7.193	78.572	196.331	107.673	88.658
PJ restructurati	40.757	261	40.496	24.087	2.112	21.975	2.069.409	824.686	1.244.723
Total	<u>92.334</u>	<u>301</u>	<u>92.033</u>	<u>109.852</u>	<u>9.305</u>	<u>100.547</u>	<u>2.265.740</u>	<u>932.359</u>	<u>1.333.381</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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, ipoteci asupra proprietății, garanții și alte gajuri asupra echipamentelor sau incasarilor 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

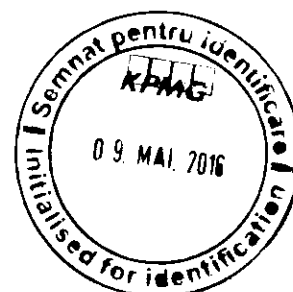
Activitățile de restructurare includ înțelegeri privind amânarea de plată în baza unor planuri de afaceri aprobate de management. Decizia referitoare la restructurarea facilităților de credit este bazată pe analiza economico-financiară a clienților persoane juridice (pe baza ultimelor informații financiare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

Politicele 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 2015, valoarea contabilă brută (nediminuată cu valoarea unwinding) a creditelor restructurate ulterior acordării inițiale este de 2.440.857 mii lei (31 decembrie 2014: 2.552.015 mii lei), din care 121.514 mii lei credite curente nedepreciate (31 decembrie 2014: 92.033 mii lei).

Garanții reposedate

În cadrul altor active Banca a recunoscut, la 31 decembrie 2015, în suma de 1.502 mii lei (31 decembrie 2014: 2.525 mii lei) bunuri preluate în patrimoniul sau din executarea garanțiilor la creditele acordate clienților. În cursul anului 2015, Banca a preluat în patrimoniu garanții în valoare de 102 mii lei (2014: 1.162 lei) – Nota 22.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2015 confirmat de Fitch pentru datoriile pe termen lung în valuta și monedă locală este 'BBB -', cu perspectivă stabilă, iar pentru datoriile în monedă locală este 'BBB', cu perspectivă stabilă, confirmând și calificativul F3 pentru datoriile pe termen scurt, precum și plafonul de țară 'BBB+'.

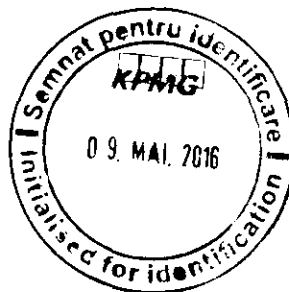
De asemenea pentru 2014, Fitch a confirmat pentru datoriile pe termen lung în valuta și monedă locală este 'BBB -', cu perspectivă stabilă, confirmând și calificativul F3 pentru datoriile pe termen scurt, precum și plafonul de țară 'BBB+'.

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.



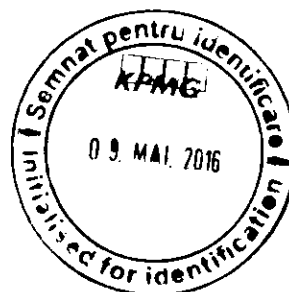
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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
		2015	2014	2015	2014
		<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	2.931	4.230	A-1/A-	A-2/A-
	Deutsche Bank Trust Co	3.466	188.673	F1/A-	F1+/A+
	K&H Bank Zrt-Budapesta	79	122	F3/BBB-	F1/A-
	KBC Bank, Bruxelles	3.022	3.521	F1/A-	F1/A-
	Deutsche Bank AG	2.240	8.402	F1/A-	F1+/A+
	Barclays Bank	8.639	153	F1/A	F1/A
	Commerzbank	1.097	387	P-2/Baa1	P-2/Baa1
	UBS Zurich	-	46	F1/A	F1/A
	Banco Santander Madrid	157	580	F2/A-	P-2/Baa1
	Trezoreria Statului	2	5	A-3/BBB-	BBB+/BBB-
	Sumitomo Mitsui Financial	7	12	F1/A	F1/Baa2
	Bank of Montreal	345	174	-	A-1/A+
	Nordjyske Bank	220	114	-	F1+/AA-
	Swedbank-Stockholm	255	91	F1/A+	F1/A+
	UniCredit SpA	113	227	P-2/Baa1	P-2/Baa2
	Altele	1.717	1.848	-	-
Depozite la alte banci	Garanti Bank SA	94.673	152.402	P-3/Baa3	P-3/Baa3
	Piraeus Bank (Romania)	-	100.003	-	B/-
	Millenium Bank	-	13.448	-	B/BB+
	Banca Comerciala Feroviara	123	-	-	-
Depozite colaterale la alte banci	Deutsche Bank AG	2.124	2.106	F1/A-	F1+/A+
	HSBC Bank London	516	458	F1+/AA-	F1+/AA-
Operatiuni reverso repo	Banca Transilvania SA	-	499.120	B/BB	B/BB-
	Total credite si avansuri la banci	<u>121.726</u>	<u>976.122</u>		



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 valutare).

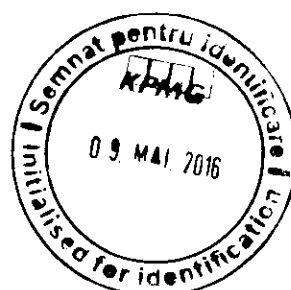
Banca evaluează riscul de piață prin prisma unor factori endogeni și exogeni, respectiv: ponderea în total plasamente a titlurilor de stat și a creditelor acordate clienților nebanca, nivelul și structura portofoliului titlurilor de stat al Băncii, poziția importantă pe care Banca o deține pe piața atragerilor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

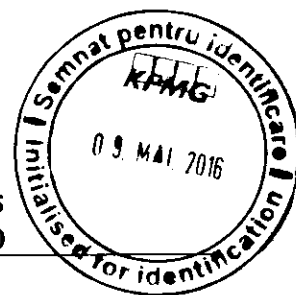
De asemenea, evaluarea riscului de piață are în vedere faptul că Banca nu derulează activități specifice unui portofoliu de tranzacționare (trading book), respectiv nu deține poziții cu intenția de tranzacționare, revanzare pe termen scurt și/sau cu intenția de a beneficia de diferențele pe termen scurt, 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 Băncii, ca indicatori ai riscului valutar.

De asemenea, pentru măsurarea riscului aferent portofoliului de valute, parte a evaluării riscului de piață, Banca dispune de proceduri interne (metodologia Value-at-Risk „VaR”) ce au drept scop crearea cadrului reglementat, precum și reglementarea fluxului informațional. 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 ipotetică a pierderii pe care ar înregistra-o în cazul ipoteticeia vânzări imediate a întregului portofoliu al titlurilor de stat.





3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

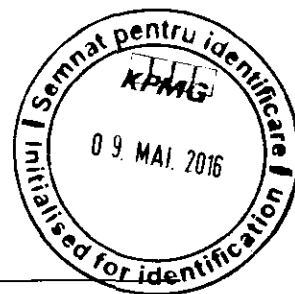
Riscul valutar

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 operațiunilor de tranzacționare pe piața valutară.

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 2015 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	3.166.942	655.341	59.415	3.881.698
Credite și avansuri la bănci	1.719	99.949	20.058	121.726
Active financiare disponibile pentru vânzare	3.530.669	815.672	360.560	4.706.901
Investiții pastrate până la scadență	3.711.540	877.369	-	4.588.909
Credite și avansuri acordate clienților	11.519.899	1.882.133	13.415	13.415.447
Alte active financiare	<u>6.603</u>	<u>1.205</u>	<u>-</u>	<u>7.808</u>
Total active financiare bilantiere	<u>21.937.372</u>	<u>4.331.669</u>	<u>453.448</u>	<u>26.722.489</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare derivate				
Valoarea notională a instrumentelor financiare derivate – SWAP pe curs de schimb	112.989	113.077	128.579	354.645
Valoarea notională a tranzacțiilor forward pe instrumente de datorie	<u>697.328</u>	<u>264.852</u>	<u>144</u>	<u>962.324</u>
Total active financiare derivate	<u>810.317</u>	<u>377.929</u>	<u>128.723</u>	<u>1.316.969</u>



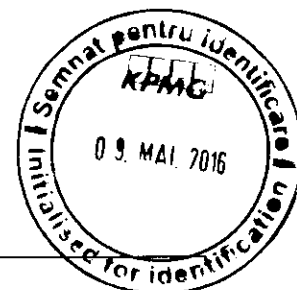
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare bilantiere				
Depozite de la bănci	1.083.043	61.101	244.337	1.388.481
Depozite de la clienți	19.193.263	3.898.392	385.518	23.477.173
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	63.488	308.355	-	371.843
Alte datorii financiare	<u>25.219</u>	<u>178</u>	<u>-</u>	<u>25.397</u>
Total datorii financiare bilantiere	<u>20.365.013</u>	<u>4.268.026</u>	<u>629.855</u>	<u>25.262.894</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare derivate				
Valoarea notională a instrumentelor financiare derivate– SWAP pe curs de schimb	117.371	233.116	4.147	354.634
Valoarea notională a tranzacțiilor forward pe instrumente de datorie	<u>697.456</u>	<u>265.836</u>	<u>-</u>	<u>963.292</u>
Total datorii financiare Derivate	<u>814.827</u>	<u>498.952</u>	<u>4.147</u>	<u>1.317.926</u>
Active /(datorii) financiare bilantiere nete	<u>1.572.359</u>	<u>63.643</u>	<u>(176.407)</u>	<u>1.459.595</u>
Active /(datorii) financiare derivate nete	<u>(4.510)</u>	<u>(121.023)</u>	<u>124.576</u>	<u>(957)</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	167.620	42.157	323	210.100
Angajamente de credit netrase	1.827.494	70.933	21	1.898.448

Tabelul de mai sus prezintă valorile juste, 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 natura.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2014 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	4.601.119	558.013	46.035	5.205.167
Credite și avansuri la bănci	600.976	181.660	193.486	976.122
Active financiare / disponibile pentru vânzare	4.014.321	1.064.700	181.935	5.260.956
Investiții pastrate / deținute până la scadență	2.985.925	820.310	-	3.806.235
Credite și avansuri acordate clienților	10.370.740	1.544.052	13.207	11.927.999
Alte active financiare	<u>5.379</u>	<u>619</u>	<u>-</u>	<u>5.998</u>
Total active financiare bilantiere	<u>22.578.460</u>	<u>4.169.354</u>	<u>434.663</u>	<u>27.182.477</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare derivate				
Valoarea notională a instrumentelor financiare derivate – SWAP pe curs de schimb	402.535	120.922	-	523.457
Valoarea notională a tranzacțiilor forward pe instrumente de datorie	<u>995.041</u>	<u>113.719</u>	<u>184.650</u>	<u>1.293.410</u>
Total active financiare derivate	<u>1.397.576</u>	<u>234.641</u>	<u>184.650</u>	<u>1.816.867</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare bilantiere				
Depozite de la bănci	1.793.546	327.274	-	2.120.820
Depozite de la clienți	19.548.079	3.530.470	304.659	23.383.208
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	28.800	196.827	-	225.627
Alte datorii financiare	<u>16.383</u>	<u>165</u>	<u>-</u>	<u>16.548</u>
Total datorii financiare bilantiere	<u>21.386.808</u>	<u>4.054.736</u>	<u>304.659</u>	<u>25.746.203</u>

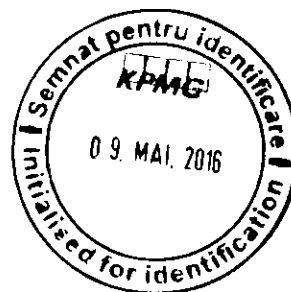
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

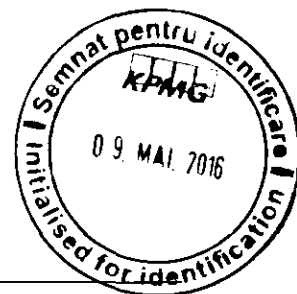
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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	119.746	405.630	-	525.376
Valoarea notionala a tranzactiilor forward pe instrumente de datorie	<u>995.362</u>	<u>112.944</u>	<u>184.455</u>	<u>1.292.761</u>
Total datorii financiare Derivate	<u>1.115.108</u>	<u>518.574</u>	<u>184.455</u>	<u>1.818.137</u>
Active /(datorii) financiare bilantiere nete	<u>1.191.652</u>	<u>114.618</u>	<u>130.004</u>	<u>1.436.274</u>
Active /(datorii) financiare derivate nete	<u>282.468</u>	<u>(283.933)</u>	<u>195</u>	<u>(1.270)</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	236.981	27.031	21.224	285.236
Angajamente de credit netrase	2.072.343	112.906	-	2.185.249

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





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.

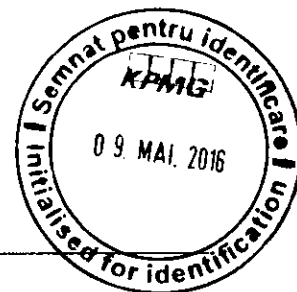
Prin profilul de risc de rata a dobanzii sunt determinate rolul si responsabilitatile legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea, controlul si diminuarea riscului de rata a dobanzii, printr-un sistem de praguri de alerta/tolerante la risc, pe care Banca le poate accepta conform apetitului 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-ului 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 trimestrial/lunar indicatorul „modificarea potentiala a valorii economice” ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii, prin aplicarea unei/unor schimbari bruste si neasteptate a ratelor dobanzii - soc/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 realizeaza prognoze, scenarii si simulari de tip „stress testing”.

Reglementarile interne referitoare la riscul de piata sunt prezentate spre avizare către Comitetul de Administrare a Riscurilor.



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 2015:

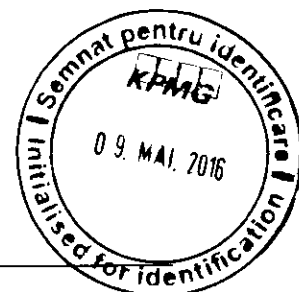
<u>Active</u>	RON		EUR	
	Interval		Interval	
	<u>Min</u>	<u>Max</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Numerar și echivalent numerar	0,14	0,27	0,09	0,31
Plasamente la Banca Națională a României	0,25	0,25	-	-
Plasamente la alte bănci	0,3	2,75	-	0,95
CertIFICATE de trezorerie	0,6	1,4	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	2,56	12,85	3,45	14,75
Titluri de creanță	0,6	4,4	1,18	2,75
<u>Datorii</u>				
Depozite de la bănci	0,15	2,25	(0,2)	0,35
Depozite de la clienți	-	14	-	2,25
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	2,57	3,12	0,269	0,603

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă pe parcursul anului 2014:

<u>Active</u>	RON		EUR	
	Interval		Interval	
	<u>Min</u>	<u>Max</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Numerar și echivalent numerar	0,27	0,76	0,31	0,38
Plasamente la Banca Națională a României	0,25	0,50	-	-
Plasamente la alte bănci	0,25	5,50	0,01	1,2
CertIFICATE de trezorerie	1,5	3,53	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	3,74	13,51	3,7	14,75
Titluri de creanță	1,1	9,75	2	3,85
<u>Datorii</u>				
Depozite de la bănci	0,15	5	(0,2)	0,5
Depozite de la clienți	-	14	-	3
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	0,01	0,02	0,60	0,93

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2015, cu activele și datoriile financiare clasificate după cea dintâi dintre data modificării dobânzii, sau data scadenței contractuale.

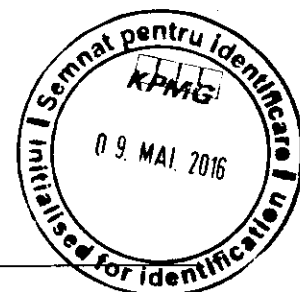
	< 1 lună	1 lună 3 luni	3 luni - 1 an	1 an- 5 ani	> 5 ani	Nepurtator de dobânda	Total
Active financiare							
Casa și disponibilități la banci centrale	3.881.698	-	-	-	-	-	3.881.698
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	675	675
Credite și avansuri la banci	108.850	-	-	-	-	12.876(*)	121.726
Credite și avansuri acordate clienței	467.575	447.533	10.891.549	429.001	564.081	615.708(**)	13.415.447
Active financiare disponibile pentru vânzare	983.902	14.682	696.169	2.630.697	355.445	26.006	4.706.901
Investiții pastrate deținute până la scadență	498.834	-	1.512.666	1.990.114	587.295	-	4.588.909
Alte active financiare	-	-	-	-	-	7.808	7.808
Total active financiare	<u>5.940.859</u>	<u>462.215</u>	<u>13.100.384</u>	<u>5.049.812</u>	<u>1.506.821</u>	<u>663.073</u>	<u>26.723.164</u>
Datorii financiare							
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	1.632	1.632
Depozite de la bănci	1.388.460	-	-	-	-	21	1.388.481
Depozite de la clienți	7.079.288	5.532.082	6.594.337	16.402	-	4.255.064(***)	23.477.173
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	4.137	16.244	44.093	235.131	58.334	13.904	371.843
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	25.397	25.397
Total datorii financiare	<u>8.471.885</u>	<u>5.548.326</u>	<u>6.638.430</u>	<u>251.533</u>	<u>58.334</u>	<u>4.296.018</u>	<u>25.264.526</u>
Decalaj rata dobânzii	<u>(2.531.026)</u>	<u>(5.086.111)</u>	<u>6.461.954</u>	<u>4.798.279</u>	<u>1.448.487</u>	<u>(3.632.945)</u>	<u>1.458.638</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 2015
(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 2014, 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	5.205.167	-	-	-	-	-	5.205.167
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	2.349	2.349
Credite și avansuri la bănci	767.955	-	-	-	-	208.167(*)	976.122
Credite și avansuri acordate clienței	692.080	509.633	9.026.594	437.455	649.899	612.338(**)	11.927.999
Active financiare disponibile pentru vânzare	7.171	155.641	3.811.254	421.048	857.851	7.991	5.260.956
Investiții pastrate deținute până la scadență	24.461	13.952	666.734	1.967.001	1.134.087	-	3.806.235
Alte active financiare	-	-	-	-	-	5.998	5.998
Total active financiare	6.696.834	679.226	13.504.582	2.825.504	2.641.837	836.843	27.184.826
Datorii financiare							
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	3.619	3.619
Depozite de la bănci	2.120.812	-	-	-	-	8	2.120.820
Depozite de la clienți	7.796.671	6.181.094	5.560.339	39.433	-	3.805.671(***)	23.383.208
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	211	67.622	130.223	1.357	3.657	22.557	225.627
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	16.548	16.548
Total datorii financiare	9.917.694	6.248.716	5.690.562	40.790	3.657	3.848.403	25.749.822
Decalaj rata dobânzii	<u>(3.220.860)</u>	<u>(5.569.490)</u>	<u>7.814.020</u>	<u>2.784.714</u>	<u>2.638.180</u>	<u>(3.011.560)</u>	<u>1.435.004</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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

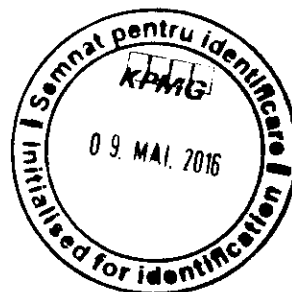
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

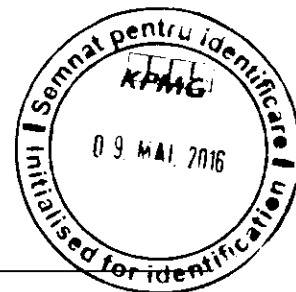
Analiza senzitivității

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 denumite în devize deținute de Bancă la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014.

	Total senzitivitate	Senzitivitate cont de profit și pierdere	Senzitivitate alte venituri Globale
31 decembrie 2015			
Rata dobânzii +/- 1%	+216.474 / -212.002	+/-121.527	-94.947 / + 90.476
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei functionale	+/-6.725	+/-6.725	-
31 decembrie 2014			
Rata dobânzii +/- 1%	-203.212 / +207.752	-/+117.995	85.217 / +89.757
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei Functionale	+/-12.716	+/-12.716	-





3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2015 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 212.002 mii lei (2014: 203.212 mii lei) mai mic respectiv cu 216.474 mii lei mai mare. Impactul a fost calculat pe baza soldurilor medii lunare purtatoare de dobânzi variabile.

La 31 decembrie 2015, 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 6.725 mii lei (2014: 12.716 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, necesară menținerii unei lichidități adecvate, cât și, inclusiv, o rezervă optimă de lichiditate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

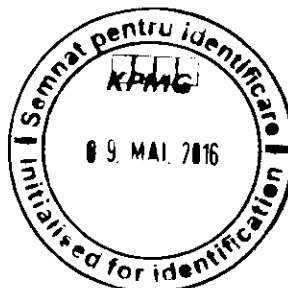
Poziția lunară a lichidității este monitorizată conform Regulamentului Bancii Naționale a României nr. 25/2011 privind lichiditatea instituțiilor de credit.

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 2015 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. Derivativele 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.

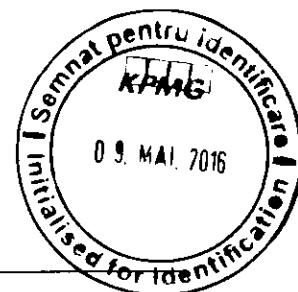
Tabelul de mai jos prezintă analiza de maturitate a activelor financiare non-derivative la valoarea contabilă și pe baza maturităților contractuale. Aceste active financiare sunt incluse în analiza de maturitate pe baza datei estimate de vânzare. Creditele depreciate sunt prezentate la valoarea contabilă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



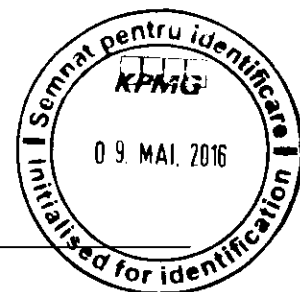
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2015	< 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	3.881.698	-	-	-	-	-	3.881.698
Credite și avansuri la Bănci	119.086	-	-	-	-	2.640	121.726
Credite și avansuri acordate clienților	3.152.390	286.089	1.338.774	3.584.698	5.053.496	-	13.415.447
Actiuni financiare disponibile pentru vânzare	983.902	14.682	696.169	2.630.697	355.445	26.006	4.706.901
Investiții pastrate până la scadență	498.834	-	1.512.666	1.990.114	587.295	-	4.588.909
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	339.961	-	-	-	-	-	339.961
-Sume de plată	339.286	-	-	-	-	-	339.286
Alte active financiare	<u>7.808</u>	-	-	-	-	-	<u>7.808</u>
Total active financiare	<u>8.644.393</u>	<u>300.771</u>	<u>3.547.609</u>	<u>8.205.509</u>	<u>5.996.236</u>	<u>28.646</u>	<u>26.723.164</u>
Datorii							
Depozite de la bănci	1.388.624	-	-	-	-	-	1.388.624
Depozite de la clienți	11.287.359	5.564.106	6.650.894	16.930	-	11.839	23.531.128
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	4.395	16.881	45.843	239.570	68.769	-	375.458
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	956.107	-	-	-	-	-	956.107
-Sume de plată	957.739	-	-	-	-	-	957.739
Alte datorii financiare	<u>25.397</u>	-	-	-	-	-	<u>25.397</u>



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2015	< 1 lună	1 -	3 luni	1 an -	> 5 ani	Fără	Total
		3 luni	- 1 an	5 ani		scadență	
						Fixă	
Total datorii financiare	<u>12.707.407</u>	<u>5.580.987</u>	<u>6.696.737</u>	<u>256.500</u>	<u>68.769</u>	<u>11.839</u>	<u>25.322.239</u>
Impact net lichidate	<u>(4.063.014)</u>	<u>(5.280.216)</u>	<u>(3.149.128)</u>	<u>7.949.009</u>	<u>5.927.467</u>	<u>16.807</u>	<u>1.400.925</u>
Angajamente de Creditare	<u>1.898.448</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>1.898.448</u>
Scrisori de garantie emise de Banca	<u>210.100</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>210.100</u>
31 decembrie 2014	< 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	5.205.167	-	-	-	-	-	5.205.167
Credite și avansuri la Bănci	973.558	-	-	-	-	2.564	976.122
Credite și avansuri acordate clienței	3.204.794	250.337	1.265.350	3.277.034	3.930.484	-	11.927.999
Active financiare disponibile pentru vânzare	7.171	155.641	3.811.254	421.048	857.851	7.991	5.260.956
Investiții pastrate până la scadență	24.461	13.952	666.734	1.967.001	1.134.087	-	3.806.235
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	888.476	-	-	-	-	-	888.476
-Sume de plată	886.127	-	-	-	-	-	886.127
Alte active financiare	<u>5.998</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>---</u>	<u>5.998</u>
Total active financiare	<u>9.423.498</u>	<u>419.930</u>	<u>5.743.338</u>	<u>5.665.083</u>	<u>5.922.422</u>	<u>10.555</u>	<u>27.184.826</u>

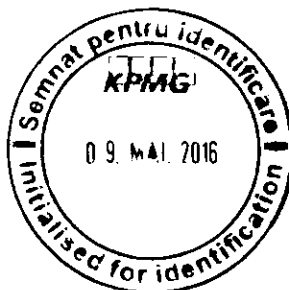
CEC BANK SA

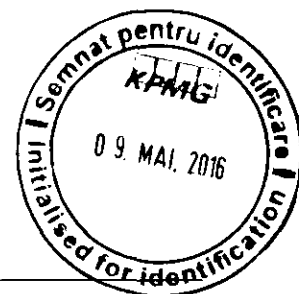
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2014	< 1 lună	1 - 3 luni	3 luni - 1 an	1 an- 5 ani	> 5 ani	Fără cadență fixă	Total
Datorii							
Depozite de la bănci	2.121.004	3	-	-	-	-	2.121.007
Depozite de la clienți	11.536.105	6.235.855	5.680.954	41.955	-	14.988	23.509.857
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	1.221	912	31.378	142.621	54.174	-	230.306
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de incasat	875.470	-	-	-	-	-	875.470
-Sume de plata	879.089	-	-	-	-	-	879.089
Alte datorii financiare	16.548	-	-	-	-	-	16.548
Total datorii financiare	13.678.497	6.236.770	5.712.332	184.576	54.174	14.988	25.881.337
Impact net lichiditate	(4.254.999)	(5.816.840)	31.006	5.480.507	5.868.248	(4.433)	1.303.489
Angajamente de creditare							
Scrisori de garantie emise de Banca	2.185.249	=	=	=	=	=	2.185.249
	285.236	=	=	=	=	=	285.236





3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

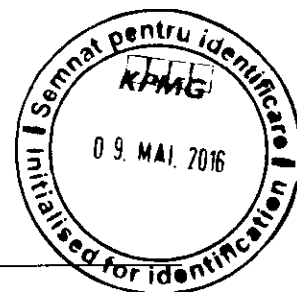
Prin profilul de risc de lichiditate se urmareste gestionarea tolerantei la risc prin transpunerea responsabilitatilor legate de identificarea, evaluarea/cuantificarea, monitorizarea si diminuarea/controlul riscului de lichiditate intr-un sistem de limite privind expunerile si indicatorii de lichiditate, 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 (contravaloare lei) in total operatiuni efectuate in echivalent lei - monitorizarea lunara a acestui indicator reprezinta o modalitate de cuantificare a neconcordanțelor de moneda.
- Active lichide - prin monitorizarea activelor lichide, incadrate in categoriile celor mai lichide active, activelor mai puțin lichide si activelor cel mai puțin 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 respective 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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

f) Prezentarea instrumentelor financiare pe categorii de evaluare

În scopul evaluării conform IAS 39 „Instrumente financiare: Clasificare și Evaluare”, Banca clasifică activele financiare în următoarele categorii:

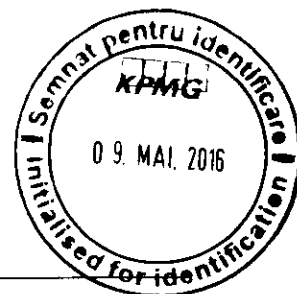
- (i) Imprumuturi și creanțe
- (ii) Active financiare disponibile pentru vânzare
- (iii) Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere
- (iv) Investiții păstrate până la scadență

Tabelul de mai jos oferă o reconciliere a activelor financiare cu aceste categorii de evaluare la 31.12.2015.

Active	Imprumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	Investiții păstrate până la scadență
Casa și disponibilități la bănci central	3.881.698	-	-
Credite și avansuri la bănci	121.726	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	13.415.447	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	4.706.901	-
Investiții păstrate până la scadență	-	-	4.588.909
Alte active financiare	7.808	-	-
Total active financiare	17.426.679	4.706.901	4.588.909

Tabelul de mai jos oferă o reconciliere a activelor financiare cu aceste categorii de evaluare la 31.12.2014.

Active	Imprumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	Investiții păstrate până la scadență
Casa și disponibilități la bănci central	5.205.167	-	-
Credite și avansuri la bănci	976.122	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	11.927.999	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	5.260.956	-
Investiții păstrate până la scadență	-	-	3.806.235
Alte active financiare	5.998	-	-
Total active financiare	18.115.286	5.260.956	3.806.235



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 toate datoriile financiare ale Bancii, cu excepția instrumentelor financiare derivate au fost înregistrate la cost amortizat.

Instrumentele financiare derivate aparțin categoriei de evaluare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

g) Mediul de afaceri

Actuala criză economică globală care a început la jumătatea anului 2007 a avut ca rezultat, printre altele, un nivel scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar și, ocazional, rate mai mari la împrumuturile interbancare și o volatilitate foarte ridicată a burselor de valori. Incertitudinile de pe piețele financiare internaționale au determinat falimente ale unor bănci și intervenția statului în salvarea altor bănci în Statele Unite ale Americii, în Europa Centrală și de Vest și în alte părți ale lumii. De asemenea, volatilitatea cursului de schimb a leului și a principalelor monede folosite în schimburile internaționale a fost uneori foarte ridicată. În prezent, întregul impact al actualei crize economice este imposibil de anticipat și de prevenit în totalitate. Conducerea ia toate măsurile necesare pentru a contribui la sustenabilitatea și dezvoltarea activității Băncii în actualele circumstanțe.

2015 a fost un an economic de referință pentru România, afirmație susținută de o serie de aspecte, printre care menționăm: poziționarea economiei la începutul unui nou ciclu economic; evoluția potențialului economic, inclusiv a contribuției factorilor de producție la această dinamică; consolidarea stabilității macro-financiare.

Conform estimărilor preliminare ale Institutului Național de Statistică PIB-ul a crescut cu 3,7% an/an în 2015, cea mai bună evoluție din 2008. Astfel, la finalul anului trecut, în valori reale (ajustate cu dinamica preturilor de consum), economia României se situa cu aproximativ 7% peste nivelul din 2008 (în termeni nominali PIB-ul a atins un nou maxim istoric, aproximativ 155 miliarde EUR în 2015).

Se evidențiază accelerarea investițiilor productive în economie (avans cu un ritm anual de 6,9% în perioada ianuarie-septembrie 2015), evoluție determinată de consolidarea momentului favorabil în sfera consumului privat, dar și de procesul de relansare economică europeană (cu impact pentru exporturi).

Declinul costurilor de finanțare în economie către minime istorice, relansarea pieței creditului și majorarea investițiilor străine directe (cu 25% an/an, la peste 3 miliarde EUR) au susținut evoluția favorabilă a formării brute de capital fix în 2015.

Totodată, consumul privat (principala componentă a PIB) a accelerat în 2015 (dinamica anuală de 5,6% la noua luni), pe fondul majorării venitului real disponibil al populației (date fiind reducerea cotei TVA la alimente și servicii de alimentație (de la 24% la 9%, începând cu 1 iunie), ameliorarea climatului din piața forței de muncă, declinul preturilor la carburanți) și relansării creditării, într-un context caracterizat prin scăderea costurilor de finanțare către minime istorice.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

În sfera economiei financiare se notează dinamica anuală negativă a prețurilor de consum începând cu luna iunie 2015, în contextul reducerii cotei TVA la alimente și servicii de alimentație.

Nivelul redus al presiunilor inflationiste (data fiind incidența socurilor de partea ofertei) coroborat cu gradul ridicat de stabilitate financiară au determinat Banca Națională a României să continue ciclul de reducere a ratei de dobândă de referință în semestrul I din 2015, până la nivelul minim istoric de 1,75%.

Piața creditului a consemnat un proces de stabilizare și schimbare de tendință în 2015, sub influența accelerării economiei reale, declinului costurilor de finanțare și redinamizării ofertei bancare după un amplu proces de ajustare.

Conform statisticilor Bancii Naționale a României, în 2015 soldul mediu al creditului neguvernamental total a consemnat un declin cu 0,9% an/an, dat fiind că avansul puternic al creditului în lei (cu 12,8% an/an) a fost contrabalansat de scăderea severă a creditului în valută (cu 10,9% an/an).

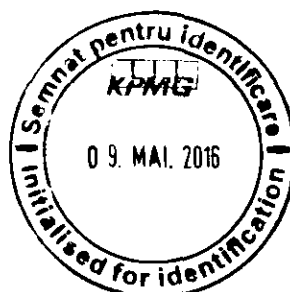
Pe de altă parte, volumul depozitelor neguvernamentale a crescut în 2015, în medie cu un ritm de 7% an/an, către noi maxime istorice (sold la final de an de 253,5 miliarde lei), evoluție influențată și de alocările Guvernului din decembrie 2015.

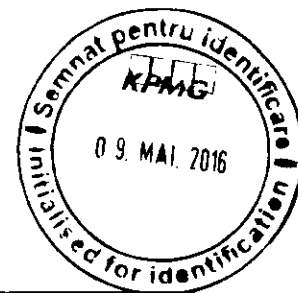
Prin urmare, în 2015 raportul credite/depozite din sectorul bancar a continuat să scadă, fiind consemnate noi valori minime istorice (85,8% în decembrie), evoluție care reflectă excesul de lichiditate din economia internă și confirmă transformările structurale din sectorul bancar.

O privire de ansamblu asupra acestui sector indică intrarea într-un nou ciclu de afaceri în 2015, evoluție influențată de dinamizarea cererii interne, scăderea costurilor de finanțare și continuarea procesului de vânzare de active neperformante.

De altfel, rata creditelor neperformante a continuat traiectoria descendentă în 2015, spre un nivel de 11,65% în noiembrie (minimum ultimilor cinci ani), conform datelor Bancii Naționale a României.

Nu în ultimul rând, sectorul bancar intern prezintă un grad ridicat de solvabilitate: 17,51% la final de 2015 (nivel de două ori mai ridicat decât pragul minim de referință de 8%).





3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

h) 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 2015 se iau în proporție de 60% și câștigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justă se iau în proporție de 40% pe parcursul anului 2015.

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

- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4,5 %;
- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de 6 %;
- o rată fondurilor proprii totale de 8 %.

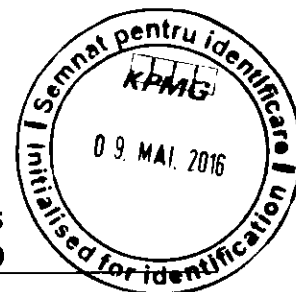
Nivelul minim recomandat de Banca Națională a României pentru rata fondurilor proprii totale este de 10%, astfel încât să fie acoperite și riscurile pentru care cerințele reglementate de capital nu sunt integral acoperitoare.

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 expusi la risc valutar, risc de subestimare a riscului operational în contextul utilizării abordării de bază, risc de concentrare, risc de lichiditate; risc de rata 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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

mediul economic, riscul de reglementare, riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier). 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.

Tabelul de mai jos rezumă componența capitalului de reglementare și indicatorii pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014. Pe parcursul perioadei de raportare, precum și în perioada anterioară, Banca s-a conformat tuturor cerințelor de capital impuse din exterior, care sunt aplicabile Băncii.

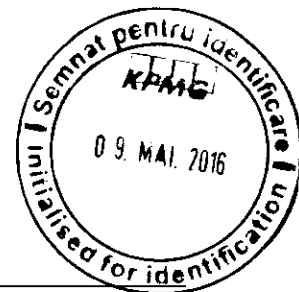
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Capital de rangul 1		
Capital eligibil	1.379.529	1.372.548
Rezerve eligibile nete de impozit	737.006	728.756
Rezultatul reportat	(83.232)	(87.201)
Mai puțin: Imobilizări necorporale	(30.130)	(21.134)
Alte ajustări tranzitorii aferente fondurilor proprii	23.254	30.692
Elemente deductibile	<u>(355.245)</u>	<u>(563.896)</u>
Fonduri proprii disponibile	<u>1.671.182</u>	<u>1.459.765</u>
 Total cerință de capital	 <u>11.670.652</u>	 <u>11.193.778</u>
 Rata fondurilor proprii (%)	 14,3	 13,0

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

Tintele Băncii privind nivelul fondurilor proprii sunt stabilite în contextul unor factori interni (de exemplu: riscul și profitul 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 Băncii.

Banca urmărește ca nivelul cerinței interne de capital determinate în cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri să nu depășească 95% din nivelul capitalului intern, urmărindu-se astfel un control optim asupra adecvării capitalului la riscuri, inclusiv riscurile pentru care cerințele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare.



4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Banca face estimări și ipoteze care afectează valoarea raportată a activelor și datoriilor din exercițiul 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

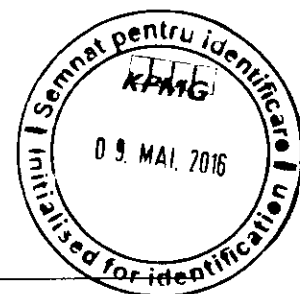
Banca revizuieste lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active în conformitate cu IFRS. Pentru a determina dacă o pierdere din depreciere ar trebui înregistrată în contul de profit sau pierdere, Banca emite judecăți cu privire la existența informațiilor care să indice dacă 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 semestrul II 2015, la solicitarea Bancii Naționale a României, garanțiile reale aferente unei părți semnificative a portofoliului de credite aferente clienților în insolvență au fost reevaluate de un evaluator extern cu competențe de verificator, selectat de Banca prin licitație publică (Neoconsult Valuation SRL).

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 semnificative legate de mediul economic dificil al debitorilor Bancii, lichiditatea redusă a 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.

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 1.815.383,9 mii lei va fi cu aproximativ 13.640,80 mii lei mai mic/respectiv cu 16.143,15 mii lei mai mare.



4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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).

In baza datelor de intrare utilizate in tehnica de evaluare, valoarea justa a cladirilor si terenurilor in suma de 582.033 lei a fost clasificata la nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

Tehnicile de evaluare folosite de evaluatorul independent extern pentru determinarea valorii juste a cladirilor si terenurilor clasificate pe nivelul 3 din ierarhia valorii juste sunt urmatoarele:

1. abordarea prin piata- pentru apartamente, case si terenuri;
2. abordarea prin venit- pentru spatiile comerciale, spatii de birouri localizate in rural;
3. abordarea prin cost- pentru Palatul CEC Bank

Tabelele de mai jos analizeaza activele si datoriile financiare masurate la valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare, pe nivele ierarhice:

Active si datorii masurate la valoarea justa la 31 decembrie 2015

	<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	-	579	-	579
Tranzactii forward pe instrumente de datorie	96	-	-	96
<i>Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:</i>	<u>4.680.895</u>	<u>-</u>	<u>6.291</u>	<u>4.687.186</u>
Titluri de stat	4.680.895	-	-	4.680.895
Participatii	-	-	26.006	26.006
Active nefinanciare				
Terenuri si cladiri	-	-	582.033	582.033
Total active evaluate la valoare justa	<u>4.680.991</u>	<u>579</u>	<u>608.039</u>	<u>5.289.609</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

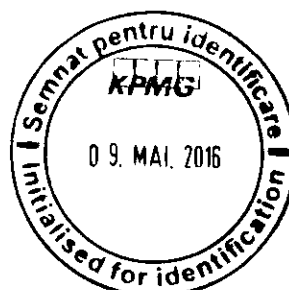
Datorii financiare*Alte datorii financiare*

Instrumente financiare derivate din care–

Swap pe curs de schimb	-	674	-	674
Forward	<u>958</u>	-	-	<u>958</u>
Total datorii evaluate la valoare justa	<u>958</u>	<u>674</u>	-	<u>1.632</u>

Active si datorii masurate la valoarea justa la 31 decembrie 2014:

	<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	-	1.336	-	1.336
Tranzactii forward pe instrumente de datorie	1.013	-	-	1.013
<i>Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:</i>	<u>5.252.965</u>	-	<u>7.991</u>	<u>5.260.956</u>
Titluri de stat	5.252.965	-	-	5.252.965
Participatii	-	-	7.991	7.991
Active nefinanciare				
Terenuri si cladiri	-	-	594.078	594.078
Total active evaluate la valoare justa	<u>5.253.978</u>	<u>1.336</u>	<u>602.069</u>	<u>5.857.383</u>
Datorii financiare				
<i>Alte datorii financiare</i>				
Instrumente financiare derivate din care–				
Swap pe curs de schimb	-	3.241	-	3.241
Forward	<u>378</u>	-	-	<u>378</u>
Total datorii evaluate la valoare justa	<u>378</u>	<u>3.241</u>	-	<u>3.619</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

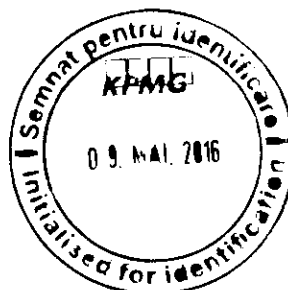
Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în bilanț la valoarea justă

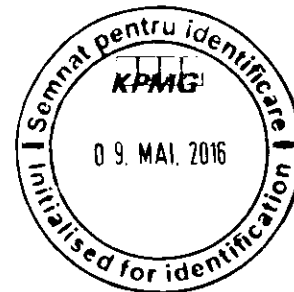
Tabelul următor rezumă valorile juste ale acelor active și datorii financiare care nu sunt prezentate la valoarea justă în bilanțul contabil al Băncii. Prețurile de cumpărare sunt folosite la estimarea valorilor juste ale activelor, iar prețurile de vânzare sunt aplicate pentru datorii.

Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2015:

	<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 centrale	421.757	3.459.941	-	3.881.698	3.881.698
Credite și avansuri la bănci	-	121.726	-	121.726	121.726
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	13.465.000	13.465.000	13.415.447
Investiții pastrate până la scadență	4.855.245	-	-	4.855.245	4.588.909
Alte active financiare	-	-	7.808	7.808	7.808
Total active financiare	5.277.002	3.581.667	13.472.808	22.331.477	22.015.588

	<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 bănci	-	1.388.481	-	1.388.481	1.388.481
Depozite de la client	-	23.529.540	-	23.529.540	23.477.173
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	371.843	-	371.843	371.843
Alte datorii financiare	-	-	25.397	25.397	25.397
Total datorii financiare	-	25.289.864	25.397	25.315.261	25.262.894





4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active si datorii pentru care este prezentata valoarea justa la 31 decembrie 2014:

	<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	416.317	4.788.850	-	5.205.167	5.205.167
Credite si avansuri la banci	-	976.122	-	976.122	976.122
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	11.949.570	11.949.570	11.927.999
Investitii pastrate pana la scadenta	4.151.571	-	-	4.151.571	3.806.235
Alte active financiare	-	-	5.998	5.998	5.998
Total active financiare	4.567.888	5.764.972	11.955.568	22.288.428	21.921.521

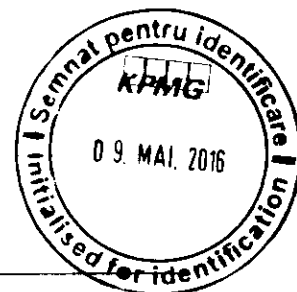
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justa</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Datorii financiare					
Depozite de la banci	-	2.120.820	-	2.120.820	2.120.820
Depozite de la client	-	23.504.128	-	23.504.128	23.383.208
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	225.627	-	225.627	225.627
Alte datorii financiare	-	-	16.548	16.548	16.548
Total datorii financiare	-	25.850.575	16.548	25.867.123	25.746.203

a) Credite și avansuri către bănci si disponibilitati la banci centrale

Creditele și avansurile către bănci includ plasamente interbancare și alte elemente în curs de colectare. Disponibilitatile la banci centrale include rezerva minima obligatorie si conturi curente detinute la Banca Nationala a Romaniei. Valoarea justă a plasamentelor cu rată variabilă și depozitelor overnight este egala cu valoarea contabilă a acestora.

b) Credite si avansuri acordate clientelei

Creditele și avansurile sunt nete de provizioanele 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.



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 – Participații

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

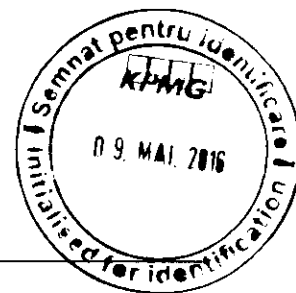
Acțiunile nu sunt cotate și valori recente în ceea ce privește prețul lor de tranzacționare nu sunt accesibile public. Managementul nu intenționează să vândă aceste acțiuni în viitorul apropiat. Banca a determinat valoarea justă pentru aceste folosind metoda activului net pe baza situațiilor financiare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

- 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 2015, 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.



4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

h) Activele și pasivele financiare

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

i) Proprietăți

Pe baza analizei schimbărilor de pe piața imobiliară la 31 decembrie 2015 în comparație cu analiza efectuată la 31 decembrie 2014, managementul Bancii a considerat că valoarea terenurilor și a clădirilor trebuie reevaluată la 31 decembrie 2015. În acest scop Banca a semnat un contract de prestări servicii cu firma de evaluare Appraisals & Consulting Division.

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2015 nu au existat schimbări referitoare la evaluarea periodică la valoarea justă în tehnicile de evaluare privind nivelul 3 (2014 - nu a existat).

Active financiare deținute până la scadență

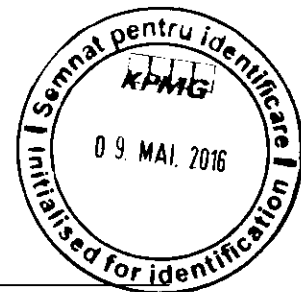
În conformitate cu IAS 39, Banca clasifică o parte din activele sale financiare ce nu reprezintă instrumente derivate, cu plăți fixe sau estimabile și maturități fixe, drept active financiare deținute până la scadență. Această clasificare necesită un grad înalt de estimare, Banca trebuind să își evalueze 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 valoarea justă, în locul costului amortizat generând o creștere a rezultatului global total de 266.336 mii lei la 31 decembrie 2015 (2014 : 345.336 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.

Creanțele din impozit amanat

Creanțele din impozit amanat reprezintă impozite de recuperat din deduceri viitoare din profitul taxabil și sunt recunoscute în bilanț.

Creanțele din impozit amanat sunt recunoscute în măsura în care este probabilă realizarea de suficiente profituri taxabile viitoare care să permită realizarea acestor creanțe. Creanțele din impozit amanat sunt reduse corespunzător în cazul în care se consideră că nu este probabilă realizarea beneficiului din impozit aferent.



4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Profiturile taxabile viitoare și suma viitoarelor beneficii din taxe care sunt probabile sunt bazate pe un plan de afaceri pe termen mediu pregătit de conducere și pe extrapolările acestor rezultate. Planul de afaceri este bazat pe așteptările managementului care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele prezente. Planul de afaceri ia în considerare strategia Bancii. Obiectivele principale stabilite în strategia băncii sunt axate pe 3 mari categorii: credite, optimizarea fluxurilor interne și consolidare și performanței interne.

În vederea dezvoltării activității de creditare, Banca urmărește atât creșterea volumului de credite (finanțarea preponderantă a IMM-urilor, agriculturii și administrației publice locale, cofinanțarea proiectelor cu finanțare europeană, finanțarea proiectelor în parteneriat public privat, susținerea Programelor Guvernamentale) cât și creșterea calității portofoliului de credite prin intensificarea activității de recuperare a creanțelor, monitorizare activă precum și menținerea unui grad de provizionare sub media sistemului bancar.

Consolidarea și performanța vor consta în creșterea gradului de valorificare a activelor, creșterea indicatorilor de eficiență și profitabilitate (ROE, ROA, profit), continuarea procesului de schimbare a imaginii băncii, diversificarea produselor și serviciilor precum și promovarea pe scară largă a produselor și serviciilor existente.

Banca are recunoscut impozit pe profit amanat de 17.350 mii RON (2014: 63.444 mii RON) pentru o pierdere fiscală reportată în valoare de 108.437 mii lei (2014: 396.524 mii RON), care poate fi reportată în venitul impozabil viitor. În România, perioada fiscală se extinde pe o perioadă de 7 ani.

În scopul estimării perioadei de recuperare a pierderii fiscale, Banca a realizat o analiză de sensibilitate, conform următoarelor trei scenarii :

Scenariul 1 :

Profitul fiscal estimat este de cca. 367 mil. lei în anul 2016, în condițiile derulării normale activității, conform previziunilor bugetare, valoarea profitului fiscal rămas după deducerea pierderii fiscale, fiind de 257 mil. lei

Scenariul 2:

Profitul fiscal estimat este de cca. 217 mil. lei în anul 2016, în condițiile diminuării rezultatului contabil estimat în scenariul 1, pe seama creșterii cheltuielilor cu ajustările pentru deprecierea creditelor cu cca. 150 mil. /an, valoarea profitului fiscal rămas după deducerea pierderii fiscale, fiind de 107 mil. lei.

Scenariul 3 :

Profitul fiscal estimat este de cca. 203 mil. lei în anul 2016, în condițiile diminuării rezultatului contabil estimat în scenariul 1, pe seama scăderii ratei medii a dobânzii active cu 1 pp, cu efect neavorabil asupra rezultatului contabil. Valoarea profitului fiscal rămas după deducerea pierderii fiscale ar fi de cca. 93 mil. lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pe baza celor trei scenarii, Banca estimează ca în exercitiul financiar al anului 2016 va înregistra un profit fiscal suficient pentru a recupera pierderea fiscală de cca. 110 mil. lei.

Banca a realizat în 2015 un profit fiscal de 288.985 mii lei dovedind deja capacitatea de a recupera o parte din pierderile fiscale reportate înainte (Nota 27).

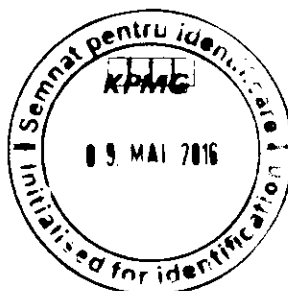
Beneficii post angajare

Banca poate acorda, la discreția sa, un plan de beneficii post angajare, la discreția sa, pe baza unei scheme negociată anual, fără a da naștere la o obligație legală sau implicită, așa cum s-a explicat la pct. 2.24 din prezentul raport.

Ipotezele care stau la baza acestei concluzii sunt următoarele :

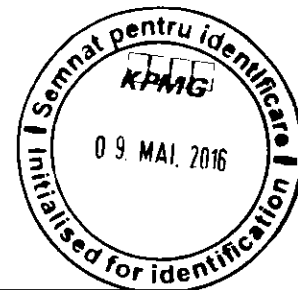
- Obligația de plată a beneficiilor post-angajare nu izvorăște din lege, ci din clauzele prevăzute prin convenția părților, respectiv Convenția încheiată între Banca și salariați.
- Prin această convenție, ambele părți (Banca și salariații, reprezentați prin Federația Sindicatelor Libere ale Salariaților din CEC Bank) înțeleg și își asumă faptul că aceste beneficii nu se acordă permanent, acesta fiind un subiect care se discută și se negociază anual, cu ocazia încheierii unei noi Convenții.
- Din analizele efectuate de Banca privind evenimente din trecut și din prezent, nu a rezultat faptul că demisiile salariaților au fost motivate de modificările care au intervenit asupra schemei de plată a beneficiilor .

Pe baza acestui raționament, Banca nu a recunoscut o datorie aferentă acestor beneficii în situațiile sale financiare și, astfel, nu există înregistrat un provizion pentru aceste obligații.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



5 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

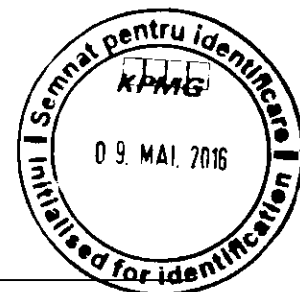
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venituri din dobânzi provenite din:		
Conturi curente și depozite la bănci	5.892	16.707
Certificate de trezorerie, obligațiuni și alte titluri de creanță	370.627	446.682
Credite și avansuri acordate clienților, din care:	738.509	848.112
<i>Venit din dobanzi aferente creditelor depreciate</i>	178.800	238.502
<i>Provizion aferent veniturului din dobanzi pentru credite depreciate</i>	<u>(67.727)</u>	<u>(82.182)</u>
Total venituri din dobânzi	<u>1.115.028</u>	<u>1.311.501</u>
Cheltuieli cu dobânzile provenite din		
Instrumente de economisire de la clienți	47.005	73.320
Conturi curente și depozite la termen de la clienți	244.705	447.546
Depozite de la bănci	4.354	12.320
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	<u>1.315</u>	<u>1.141</u>
Total cheltuieli cu dobânzi	<u>297.379</u>	<u>534.327</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>817.649</u>	<u>777.174</u>

6 VENITURI NETE COMISIOANE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venituri comisioane		
Comisioane din operațiuni cu carduri	66.838	52.977
Comisioane din tranzacții cu numerar	47.235	45.501
Comisioane din acordare garanții și acreditive	3.608	5.630
Comisioane din deschideri conturi și depuneri numerar	94.324	95.334
Alte comisioane	<u>19.568</u>	<u>16.274</u>
Total venituri din speze și comisioane	<u>231.573</u>	<u>215.716</u>
Cheltuieli cu speze și comisioane		
Comisioane din tranzacții interbancare	21.019	14.976
Comisioane aferente politelor de risc financiar	12.639	12.708
Comisioane din prestarea de servicii financiare	<u>280</u>	<u>292</u>
Total cheltuieli comisioane	<u>33.938</u>	<u>27.976</u>
Venituri nete comisioane	<u>197.635</u>	<u>187.740</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



7 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Venituri din alte operațiuni	23.376	29.336
Venituri din dividende	2.573	450
Venituri din chirii	<u>4.632</u>	<u>3.727</u>
Total	<u>30.581</u>	<u>33.513</u>

8 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Indemnizații și salarii	270.800	272.013
Contribuții cu pensiile	43.296	53.419
Alte taxe și contribuții sociale	18.382	18.465
Alte cheltuieli cu personalul	15.006	15.954
Provizioane pentru alte beneficii acordate angajaților	<u>960</u>	<u>(4.000)</u>
Total	<u>348.444</u>	<u>355.851</u>

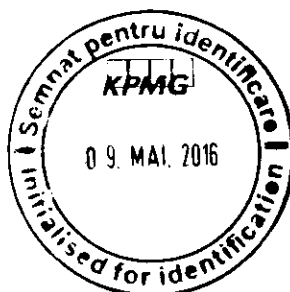
9 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

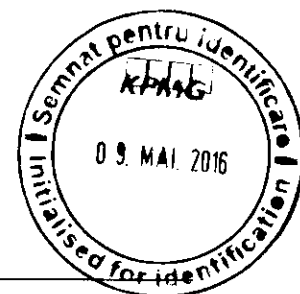
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cheltuieli Visa și Mastercard	8.302	6.460
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	15.529	13.928
Cheltuieli cu servicii de curățenie și paza aferente clădirilor	12.639	12.615
Reclamă și publicitate	7.574	10.003
Materiale și obiecte de inventar	11.214	11.242
Alte taxe	11.472	11.194
Provizion pentru angajamente de credit	(20)	85
Provizion pentru litigii și pentru fraude interne și externe (Nota 26)	2.379	(450)
Alte cheltuieli operaționale	4.739	2.604
Cheltuieli cu chiriile	18.475	18.299
Cheltuieli cu deplasarea și transport valori	11.155	11.213
Cheltuieli cu fondul de garanție al depozitelor	67.388	63.964
Alte cheltuieli cu întreținerea și reparațiile clădirilor și echipamentelor	48.456	52.233
Cheltuieli cu posta și telecomunicațiile	23.255	22.960
(Castig)/pierdere din vânzarea mijloacelor fixe și investițiilor imobiliare	(373)	165
Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea investițiilor imobiliare (Nota 20)	<u>3.361</u>	-
Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea altor active (Nota 22)	<u>1.299</u>	<u>3.857</u>
Total	<u>246.844</u>	<u>240.372</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

10	CHELTUIELI NETE CU DEPRECIEREA CREDITELOR SI AVANSURILE ACORDATE CLIENTELEI	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea creditelor și avansurilor către clienți (Nota 3)	501.378	465.294
	Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea comisioanelor conturilor curente clienti (Nota 3)	11.097	3.776
	Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite cu ajustari pentru depreciere	388	742
	Recuperări din credite cesionate (Nota 17)	(9.440)	(13.474)
	Recuperări din credite anterior scoase în afara bilanțului	<u>(44.579)</u>	<u>(11.600)</u>
	Total cheltuieli nete cu provizioane pentru pierderi din depreciere	<u>458.844</u>	<u>444.738</u>
11	CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Impozitul pe profit curent la 16% (2014: 16%) din profitul impozabil determinat în conformitate cu legislația românească	-	-
	(Venit)/Cheltuială cu impozitul pe profit amânat (vezi Nota 26)	<u>4.641</u>	<u>6.061</u>
	Impozitul pe profit cheltuiala/(reversare)	<u>4.641</u>	<u>6.061</u>





NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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>2015</u>	<u>2014</u>
Profit înainte de impozitare	15.635	13.788
Impozitare la rata statutară de 16% (2014: 16%)	2.502	2.206
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	8.165	9.629
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(6.026)	(5.774)
Impozitul pe profit cheltuiala/ (reluare)	<u>4.641</u>	<u>6.061</u>
Rata efectiva de impozitare, %	29,68	43,96

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 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerar în casierie	270.667	259.625
Numerar în ATM-uri	151.090	156.692
Rezerva minima obligatorie (i)	3.459.330	4.779.660
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (altele decat RMO)	<u>611</u>	<u>9.190</u>
Casa și disponibilități la bănci centrale	<u>3.881.698</u>	<u>5.205.167</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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

12 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE (CONTINUARE)

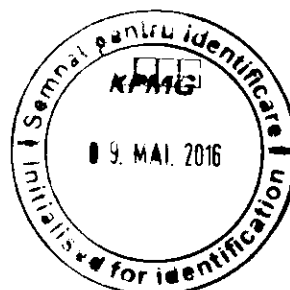
La 31 decembrie 2015 nivelul rezervei minime obligatorii a fost 8% (31 decembrie 2014: 10%) pentru fondurile atrase în lei de la clientelă și 12 % (31 decembrie 2014: 14%) pentru fondurile atrase în valuta de la clientela. Dobânda acordată de Banca Națională a României pentru contul curent în lei în cursul anului 2015 a fost între 0,14% și 0,27 % p.a. (2014 între 0,27% și 0,76 % p.a.). Pentru contul curent în EUR, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2015 o dobândă cuprinsă între 0,09% și 0,31 % p.a. (2014 între 0,31% și 0,38 % p.a.). Pentru contul curent în USD, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2015 o dobândă cuprinsă între 0,07% și 0,11 % p.a. (2014 între 0,11% și 0,19 % p.a.).

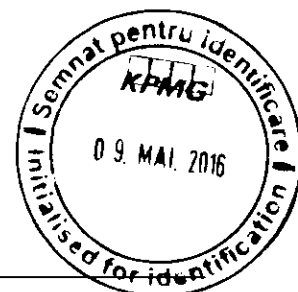
La 31 decembrie 2015 sumele prezentate în cadrul poziției financiare privind casa și disponibilități la bănci centrale sunt curente și nedepreciate.

13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Activ	Datorie	Activ	Datorie
Swap pe cursul de schimb	435	423	1.302	3.221
Forward pe instrumente de datorie	<u>240</u>	<u>1.209</u>	<u>1.047</u>	<u>398</u>
Active derivate deținute pentru managementul riscului	<u>675</u>	<u>1.632</u>	<u>2.349</u>	<u>3.619</u>

Tabelul de mai jos 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.





13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Contractele sunt pe termen scurt în natură:

	<u>Notional</u>		<u>Notional</u>	
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
	<u>Contracte</u>	<u>Contracte</u>	<u>Contracte</u>	<u>Contracte</u>
	<u>cu rezultat</u>	<u>cu rezultat</u>	<u>cu rezultat</u>	<u>cu rezultat</u>
	<u>pozitiv</u>	<u>negativ</u>	<u>pozitiv</u>	<u>negativ</u>
Swap pe cursul de schimb valori juste la 31 decembrie				
Sume de incasat-RON	108.843	4.148	-	402.535
Sume de plata-RON	(26.674)	(90.697)	(119.746)	-
Sume de incasat-EUR	22.631	90.496	121.048	-
Sume de plata-EUR	(149.990)	(83.176)	-	(405.756)
Sume de incasat-alte valute	45.625	82.954	-	-
Sume de plata-alte valute	-	(4.148)	-	-
Active derivate deținute pentru managementul riscului	<u>435</u>	<u>(423)</u>	<u>1.302</u>	<u>(3.221)</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 2015 Banca are obligația de a cumpara titluri de stat la pret de principal 962.324 mii lei cu o valoare justă de principal 963.292 mii lei (31 decembrie 2014: titluri de stat la pret de principal 1.292.761 mii lei cu o valoare justă de principal 1.293.410 mii lei).

Valoarea justă a acestor titluri a fost recunoscută în situația poziției financiare ca „Instrumente Financiare Derivate”-activ în valoare de 240 mii lei și ca „Instrumente Financiare Derivate”-datorii în valoare de 1.209 mii lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

14 CREDITE ȘI AVANSURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente deținute la alte bănci	24.291	208.585
Depozite la termen la alte bănci	94.795	265.853
Depozite la vedere la alte bănci	-	-
Depozite colaterale la alte bănci	2.640	2.564
Operatiuni reverse repo	-	499.120
Total	<u>121.726</u>	<u>976.122</u>

La 31 decembrie 2015 Banca detine un depozit colateral încheiat pentru VISA prin institutia financiara Deutsche Asset & Wealth Management in valoare de 2.124 mii lei (2014: 2.106 mii lei) si un depozit colateral pentru MasterCard prin HSBC Bank Lodon in valoare de 516 mii lei (2014: 458 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 licentiați ai organizatiilor de card VISA si MasterCard.

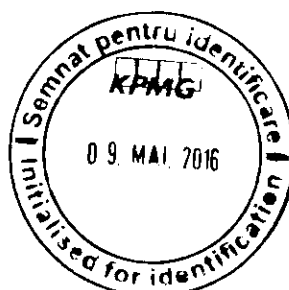
Ratele dobânzii oferite Băncii pentru plasamentele în lei la alte bănci locale a variat între 0,3 % si 2,75% p.a. (2014: 0,25 % si 5,5%p.a.).

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.

Cu excepția operațiunilor reverse repo, sume datorate de alte bănci nu sunt garantate.

Efectul de garanții la 31 decembrie 2015:

	<u>Active supragarantate</u>		<u>Active subgarantate</u>	
	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	-	-	-	-



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

14 CREDITE ȘI AVANSURI LA BĂNCI (CONTINUARE)

Efectul de garanții la 31 decembrie 2014:

	Active supragarantate		Active 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	-	-	499.120	490.738

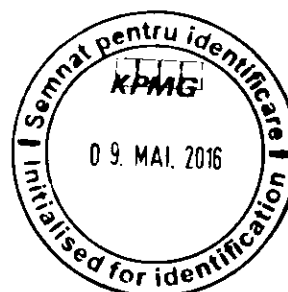
15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

a) Active financiare disponibile pentru vânzare

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Certificate de depozit emise de Ministerul Finantelor Publice	10.870	103.390
Obligațiuni de Stat	4.670.025	5.149.575
Investitii de capital disponibile pentru vanzare (Nota 15 b))	<u>26.006</u>	<u>7.991</u>
Total	<u>4.706.901</u>	<u>5.260.956</u>

La 31 decembrie 2015, in activele financiare disponibile pentru vânzare nu sunt incluse si investitii gajate sub forma acordurilor de vanzare si rascumparare (repo) cu alte bănci (2014: 168.707.694 lei).

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

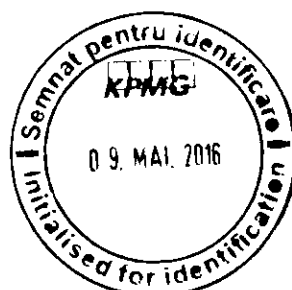
15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

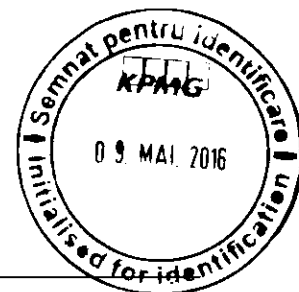
b) Banca are următoarele investiții de capital disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2015:

<u>Nume</u>	<u>Natura activității</u>	<u>Tara</u>	<u>Procent</u> <u>detinut</u>	<u>Valoare</u> <u>justa</u>
Biroul de credit SA	Monitorizarea riscului de credit	Romania	4,74	822
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	857
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	29
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	3.617
SWIFT	Transfer de fonduri	Belgia	<0,01	94
MasterCard International	Procesare tranzacții card	Belgia	<0,01	-
VISA Inc.	Procesare tranzacții card	Statele Unite ale Americii	<0,01	872
VISA Europe Limited	Procesare tranzacții card	Marea Britanie	<0,01	<u>19.715</u>
Total				<u>26.006</u>

Banca avea următoarele participații disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2014:

<u>Nume</u>	<u>Natura activității</u>	<u>Tara</u>	<u>Procent</u> <u>detinut</u>	<u>Valoare</u> <u>justa</u>
Biroul de credit SA	Monitorizarea riscului de credit	Romania	4,64	805
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	901
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	32
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	3.539
SWIFT	Transfer de fonduri	Belgia	<0,01	94
MasterCard International	Procesare tranzacții card	Belgia	<0,01	-
VISA Inc.	Procesare tranzacții card	Statele Unite ale Americii	<0,01	2.620
VISA Europe Limited	Procesare tranzacții card	Marea Britanie	<0,01	-
Total				<u>7.991</u>





15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

În anul 2015 Visa Europe Limited și Visa Inc. au semnat un contract prin care Visa Inc. urmează să preia 100% din acțiunile Visa Europe Limited. Ca urmare a acestei tranzacții semnate, Visa Europe Limited a comunicat valoarea acțiunilor preferențiale și numerarul pe care fiecare membru le va primi la încheierea tranzacției. Conform scrisorii din data de 21 decembrie 2015, Banca are dreptul de a primi venituri în valoare de 5,9 milioane euro, din care: numerar 4,4 milioane euro și acțiuni preferențiale la Visa Inc., în valoare de 1,5 milioane euro. Deși există anumite aspecte nefinalizate (precum ar fi aprobarea reglementatorului pentru această tranzacție), Banca consideră că există suficiente argumente ca la data de 31 decembrie 2015 se poate evalua valoarea justă în mod credibil pentru această participatie comparativ cu tratamentul contabil anterior (evaluarea la cost). Banca a realizat o analiză asupra probabilității ca aceste sume să fie alocate efectiv Bancii după finalizarea tranzacției (estimată în perioada aprilie-mai 2016), iar concluzia a fost aceea că există o probabilitate confortabilă ca Banca să încaseze componenta de numerar în exercitiul financiar al anului 2016. În consecință, Banca a decis să înregistreze în evidentele contabile la 31.12.2015, diferențele din reevaluare în valoare de 4,4 mil. euro aferente doar componentei de numerar, urmând ca în anul 2016, după finalizarea tranzacției, să reflecte corespunzător și componenta de acțiuni preferențiale, în funcție de valorile finale ce vor fi alocate Bancii.

Mentionăm că la data de 31 decembrie 2015, acțiunile deținute de Banca nu erau gajate.

16 INVESTIȚII PASTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Obligațiuni de Stat	4.588.909	3.806.235
Total	<u>4.588.909</u>	<u>3.806.235</u>

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 2015 titlurile deținute până la scadență includ titluri gajate în valoare de 26.100 mii lei (31 decembrie 2014: 23.000 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 2015, în investiții pastrate până la scadență sunt incluse și investiții gajate pentru împrumutul de la BEI a căror valoare justă este 396.372.225 lei (31 decembrie 2014: investiții gajate sub forma acordurilor de vânzare și rascumpărare cu alte bănci, precum și pentru împrumutul de la BEI - 443.114.007 lei). Contrapartida nu poate vinde mai departe sau să gajeze aceste investiții.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
16 INVESTITII PASTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ (CONTINUARE)

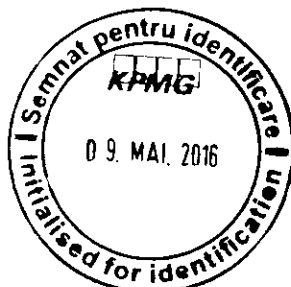
In cursul anului financiar 2015, Banca nu a vandut titluri de stat incadrate in categoria păstrate pana la scadenta.

Rating-urile pentru titlurile de creanta incluse în portofoliul de detinute pana la scadenta sunt detaliate în Nota 3.

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 2015 și 31 decembrie 2014 este:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
PF Consum garantate integral cu garantii reale	647.158	724.230
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.084.094	1.339.680
PF Ipotecare	2.746.455	2.007.728
Carduri/ Overdraft	<u>182.339</u>	<u>179.962</u>
Total credite acordate persoanelor fizice	<u>4.660.046</u>	<u>4.251.600</u>
IMM Agricultura	1.655.325	1.602.287
Administratii Publice Locale	2.050.456	1.469.284
IMM Industrie	2.191.530	1.625.610
IMM Comert	1.083.628	1.368.731
IMM Constructii	583.928	567.017
IMM Servicii	2.739.288	2.480.878
Credite punte pentru subvenții	<u>111.266</u>	<u>121.478</u>
Total credite acordate persoanelor juridice	<u>10.415.421</u>	<u>9.235.285</u>
Total credite și avansuri acordate clienților (sumă brută)	<u>15.075.467</u>	<u>13.486.885</u>
Mai puțin provizion pentru pierderi din depreciere credite	(1.660.020)	(1.558.886)
Creanțe și avansuri către clienți – net	<u>13.415.447</u>	<u>11.927.999</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Ratele anuale ale dobânzilor pentru creditele în lei acordate clienților Băncii în anul 2015 au variat între 2,56 % și 12,85 % p.a. (31 decembrie 2014: 3,74 % și 13,51 % p.a.).

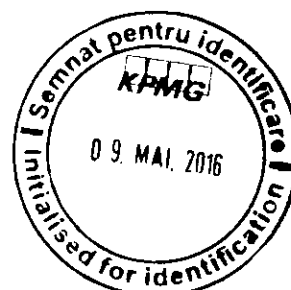
Ratele de dobânda sunt supuse unor actualizări datorită indicilor variabili cuprinși în structura formulei de dobânda (ROBOR, EURIBOR).

Efectul modificării ajustărilor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților poate fi analizată la 31 decembrie 2015 astfel:

	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel individual	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel colectiv	Total ajustari pentru depreciere
Sold la 1 ianuarie	1.357.779	201.107	1.558.886
Cheltuieli nete cu ajustările pentru depreciere (Nota 10)	502.883	9.592	512.475
Anulare provizion aferent creanțelor scoase în afara bilanțului	(316.129)	(84.802)	(400.931)
Anulare provizion aferent creanțelor vandute	(11.729)	(2.108)	(13.837)
Diferente de curs	<u>3.197</u>	<u>230</u>	<u>3.427</u>
Sold la 31 decembrie	<u>1.536.001</u>	<u>124.019</u>	<u>1.660.020</u>

În anul 2015, Banca a scos în afara bilanțului credite acordate clienței în valoare brută de 418.298 mii lei prin reducerea directă a creditelor nerecuperabile acoperite integral cu ajustări pentru depreciere. Banca nu mai are așteptări rezonabile privind generarea unor fluxuri de numerar viitoare de către creditele respective, inclusiv referitor la fluxurile care ar putea fi obținute în cadrul procedurilor juridice de executare. Banca nu consideră că aceste creanțe îndeplinesc criteriile derecunoașterii din contabilitatea băncii.

În iunie 2015, Banca a încheiat cu o terță parte un contract de cesiune de creanțe. Prin intermediul acestui contract s-au vandut creanțe în valoare totală brută de 48.925 mii lei fiind provizionate 100% la momentul vânzării, provenind din credite de consum din bilanț în valoare de 13.905 mii lei și credite de consum și carduri de credit neperformante (cu un serviciu al datoriei peste 120 zile) din extrabilanț în valoare de 35.020 mii lei, pentru care s-a încasat o sumă de 9.355 mii lei înregistrată la «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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

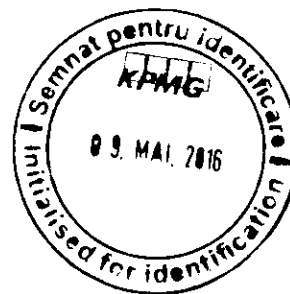
Efectul modificării ajustărilor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților poate fi analizată la 31 decembrie 2014 astfel:

	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel individual	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel colectiv	Total ajustari pentru depreciere
Sold la 1 ianuarie	952.932	799.017	1.751.949
Cheltuieli nete cu ajustările pentru depreciere (Nota 10)	333.781	135.289	469.070
Anulare provizion aferent creanțelor scoase în afara bilanțului	12.564	(586.281)	(573.717)
Anulare provizion aferent creanțelor vandute	57.855	(147.252)	(89.397)
Diferente de curs	<u>647</u>	<u>334</u>	<u>981</u>
Sold la 31 decembrie	<u>1.357.779</u>	<u>201.107</u>	<u>1.558.886</u>

În anul 2014, Banca a scos în afara bilanțului credite acordate clienței în valoare brută de 629.772 mii lei prin reducerea directă a creditelor nerecuperabile acoperite integral cu ajustări pentru depreciere. Banca nu mai are așteptări rezonabile privind generarea unor fluxuri de numerar viitoare de către creditele respective, inclusiv referitor la fluxurile care ar putea fi obținute în cadrul procedurilor juridice de executare. Banca nu consideră că aceste creanțe îndeplinesc criteriile derecunoașterii din contabilitatea băncii

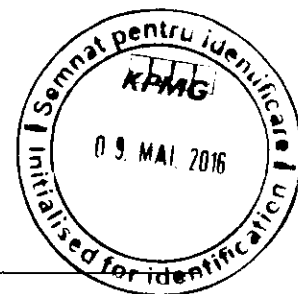
În decembrie 2014, Banca a încheiat cu o terță parte un contract de cesiune de creanțe. Ulterior, toate riscurile și beneficiile asociate respectivului portofoliu cesionat au fost transferate către terță parte. Drept consecință prin intermediul acestui contract Banca a derecunoscut creanțe în valoare totală brută de 103.123 mii lei fiind provizionate 100% la momentul vânzării, pentru care s-a încasat o sumă de 13.211 mii lei.

La 31 decembrie 2015 detalierea conturilor privind ajustările pentru deprecierea creanțelor din operațiunile cu clienții este detaliată pe grupe de clienți în funcție de domeniul de activitate în Nota 3.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



18 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și cladiri	Instalatii tehnice și masini	Active in curs	Alte instalatii utilaje și mobilier	Total
La 1 ianuarie 2014					
Cost brut	652.787	221.832	3.920	38.835	917.374
Amortizarea cumulata	<u>38.588</u>	<u>156.951</u>	-	<u>34.580</u>	<u>230.119</u>
Valoarea neta contabila	<u>614.199</u>	<u>64.881</u>	<u>3.920</u>	<u>4.255</u>	<u>687.255</u>
Intrări	549	5.190	841	414	6.994
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	32	-	-	32
Transferuri	3.140	56	(3.398)	202	-
Ieșiri	(82)	(152)	(9)	-	(243)
Cheltuiala cu amortizarea	(22.153)	(13.317)	-	(778)	(36.248)
Cheltuiala cu amortizarea reclasificarii	152	-	-	-	152
Reclasificare de la imobilizari corporale la investitii imobiliare	(1.417)	-	-	-	(1.417)
Impactul din reevaluare - rezerva	(310)	-	-	-	(310)
La 31 decembrie 2014					
Cost brut	653.621	224.060	1.354	38.646	917.681
Amortizarea cumulata	<u>59.543</u>	<u>167.369</u>	-	<u>34.553</u>	<u>261.465</u>
Valoare neta contabila	<u>594.078</u>	<u>56.691</u>	<u>1.354</u>	<u>4.093</u>	<u>656.216</u>
La 1 ianuarie 2015					
Cost brut	653.621	224.060	1.354	38.646	917.681
Amortizarea cumulata	<u>59.543</u>	<u>167.369</u>	-	<u>34.553</u>	<u>261.465</u>
Valoarea neta contabila	<u>594.078</u>	<u>56.691</u>	<u>1.354</u>	<u>4.093</u>	<u>656.216</u>
Intrări	865	12.242	4.833	1.073	19.013
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	-	-	-	-
Transferuri	3.177	188	(3.389)	24	-
Ieșiri	(19)	(122)	(1)	(25)	(167)
Cheltuiala cu amortizarea	(20.504)	(13.076)	-	(848)	(34.428)
Cheltuiala cu amortizarea reclasificarii	(23)	-	-	-	(23)
Reclasificare de la imobilizari corporale la investitii imobiliare	(251)	-	-	-	(251)
Impactul din reevaluare - rezerva	-	-	-	-	-
Cheltuieli din reevaluare	(4.963)	-	-	-	(4.963)
Venituri din reevaluare	1.496	-	-	-	1.496
Impact din reevaluare (Nota 31)	8.156	-	-	-	8.156
La 31 decembrie 2015					
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>
Valoare neta contabila	<u>582.012</u>	<u>55.923</u>	<u>2.797</u>	<u>4.317</u>	<u>645.049</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

18 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2015, Banca a procedat la reevaluarea portofoliului de terenuri și clădiri pe baza unui contract de prestări servicii încheiat cu un evaluator extern, independent, Appraisals & Consulting Division, autorizat de către Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

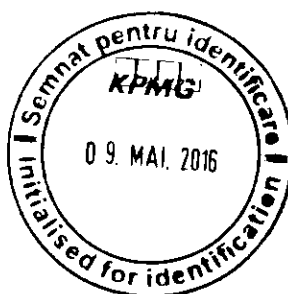
In urma evaluarii portofoliului Bancii privind terenurile si cladirile a rezultat o cheltuiala cu pierderi din reevaluare neta la data raportarii de 3.467 mii lei, inregistrat la Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea in situatia rezultatului global

La 31 decembrie 2014, pe baza unei analize a schimbarilor pe piata imobiliara comparativ cu analiza de la 31 decembrie 2013 efectuata de echipa de evaluatori Colliers Valuation & Advisory Romania, managementul a considerat ca valoarea neta contabila a terenurilor si cladirilor la 31 Decembrie 2014 reprezinta o estimare corecta a valorilor juste la data raportarii.

La 31 decembrie 2015 CEC Bank deține în proprietate 670 terenuri și 957 clădiri.

19 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
La 1 ianuarie		
Cost brut	156.589	143.843
Amortizarea cumulata	<u>135.455</u>	<u>119.196</u>
Valoare neta contabila	<u>21.134</u>	<u>24.647</u>
Achiziții	20.134	14.045
Ieșiri	-	(591)
Cheltuiala cu amortizarea	(11.139)	(16.967)
La 31 decembrie		
Cost brut	176.497	156.589
Amortizarea cumulata	<u>146.368</u>	<u>135.455</u>
Valoare neta contabila	<u>30.129</u>	<u>21.134</u>

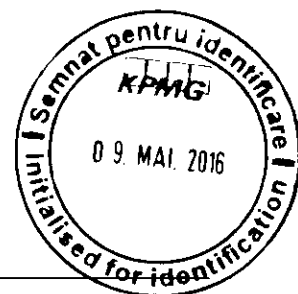


In anul 2015 in urma revizuirii duratelor de amortizare au fost modificate duratele de amortizare pentru produsele software si echipamentele hardware si de telecomunicatii de 4 ani, identica cu durata fiscala reglementata.

Modificarea duratelor de amortizare a fost efectuata prospectiv incepand cu data de 1 ianuarie 2015.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



20 INVESTITII IMOBILIARE

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
La 1 ianuarie		
Cost brut	92.217	90.861
Amortizare si depreciere cumulata	<u>6.601</u>	<u>3.304</u>
Valoare neta contabila	<u>85.616</u>	<u>87.557</u>
Achiziții	69	-
Reclasificari de la imobilizari corporale	251	1.417
Reclasificari de la active detinute in vederea vanzarii	1.125	-
Ieșiri	(448)	(61)
Cheltuiala cu amortizarea	(2.868)	(3.145)
Ajustari pentru depreciere (Nota 9)	(3.362)	-
Amortizare reclasificari de la imobilizari corporale	23	(152)
La 31 decembrie		
Cost brut	93.174	92.217
Amortizare si depreciere cumulata	12.768	6.601
Valoare neta contabila	<u>80.406</u>	<u>85.616</u>

La 31 decembrie 2015, Banca a procedat la reevaluarea portofoliului de terenuri și clădiri pe baza unui contract de prestări servicii încheiat cu un evaluator extern, independent, Appraisals & Consulting Division, autorizat de către Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania. Valoarea justa a investitiilor imobiliare la 31 decembrie 2015 este in valoare de 119.082 mii lei.

In urma reevaluarii portofoliului Bancii privind investitiile imobiliare a rezultat o ajustare pentru depreciere la data raportarii de 3.362 mii lei clasificat la „Alte cheltuieli operationale” in situatia rezultatului global.

In cursul anului 2015 veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare au fost in suma de 3.202 mii lei (2014: 2.695 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 2015 au fost in suma de 1.214.963 lei (2014: 1.269.528 lei). Cheltuieli directe de exploatare cu investitiile imobiliare care au generat venituri din chirii in cursul anului 2015 au fost in suma de 419.375 lei (2014: 381.875 lei).

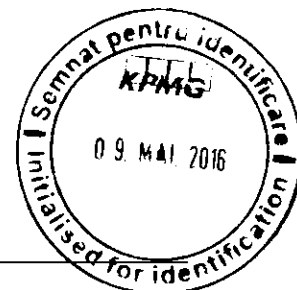
In cursul anului 2015, Banca a avut o vanzare de proprietati imobiliare in urma careia a inregistrat un venit net in suma de 434.593 lei (2014: 32.010 lei).

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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



20 INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri din chirii pana 1 an	475	310
Venituri din chirii între 1 an-5 ani	2.581	2.993
Venituri din chirii peste 5 ani	<u>3.826</u>	<u>2.146</u>
Total	<u>6.882</u>	<u>5.449</u>

21 ALTE ACTIVE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Sume in curs de decontare cu alte banci (i)	6.150	3.498
Valori de recuperat de la banci și clienți	151	152
Alți debitori	<u>1.507</u>	<u>2.348</u>
Total	<u>7.808</u>	<u>5.998</u>

(i) În cadrul poziției sumele în curs de decontare cu alte bănci sunt incluse comisioane de recuperat de la clienți persoane fizice și juridice de 4.225 mii lei (2014: 2.927 mii lei).

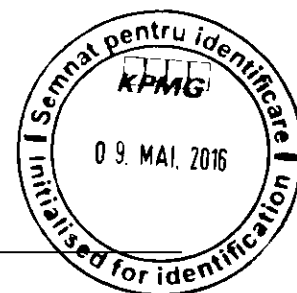
La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 nu au fost sume depreciate sau restante de recuperat de la bănci.

Alte active financiare nu sunt colateralizate la 31 decembrie 2015 și 2014.

Sumele în sold la 31 decembrie 2015 vor fi încasate în anul 2016.

22 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Sume platite in avans	1.141	1.348
Alte garantii pentru chirii și utilități (i)	786	960
Creanțe de la bugetul de Stat	1.534	904
Alte active (ii)	2.421	3.756
Ajustări pentru depreciere – alte active	(776)	(413)
Alți debitori	17.486	19.480
Ajustări pentru depreciere -alți debitori	<u>(14.866)</u>	<u>(14.460)</u>
Alte active, net	<u>7.726</u>	<u>11.575</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 2015, 1.502 mii lei (31 decembrie 2014: 2.525 mii lei) reprezinta bunuri preluate in patrimoniul Bancii din executarea garantiilor la creditele acordate clientelei. In cursul anului 2015, Banca a preluat in patrimoniu garantii reposedate in valoare de 102 mii lei(2014: 1.162 lei).
 In urma reevaluarii portofoliului Bancii privind garantiile reposedate a rezultat o ajustare pentru depreciere la data raportarii de 363 mii 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 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Sold la începutul exercițiului	14.873	11.187
Derecunosterea altor active	(530)	(171)
Cheltuiala cu/(venitul) din ajustari pentru deprecierea altor active (Nota 9)	<u>1.299</u>	<u>3.857</u>
Soldul la sfârșitul exercițiului	<u>15.642</u>	<u>14.873</u>

23 DEPOZITE DE LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Depozite la vedere	278.062	1.613.508
Din care, conturi curente la alte banci (LORO)	21	8
Depozite la termen	1.110.419	180.045
Depozite repo	-	<u>327.267</u>
Total	<u>1.388.481</u>	<u>2.120.820</u>

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 depozitele de la banci au fost pe termen scurt – maturitate sub 1 an.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

23 DEPOZITE DE LA BĂNCI (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014 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).

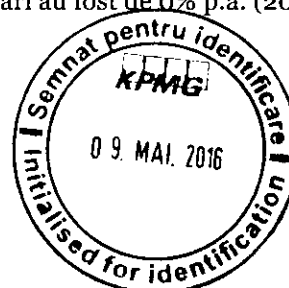
24 DEPOZITE DE LA CLIENȚI

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente si depozite la vedere		
Carnete de economii - la vedere	26.605	29.511
Conturi curente – persoane fizice	829.980	660.252
Conturi curente – persoane juridice și alți clienți	1.046.252	848.768
Carduri – persoane fizice, persoane juridice și alți clienți	808.079	689.292
Depozite la vedere – persoane juridice	<u>130.903</u>	<u>112.702</u>
Total conturi curente si depozite la vedere	<u>2.841.819</u>	<u>2.340.525</u>
Depozite la termen și economii		
Librete de economii – la termen	1.754.475	2.070.729
Depozite la termen – persoane fizice	15.438.578	15.407.970
Depozite la termen – persoane juridice și alți clienți	1.794.403	1.943.688
Depozite colaterale (*)	1.646.113	1.616.977
Alte depozite la termen	<u>1.785</u>	<u>3.319</u>
Total depozite la termen și economii	<u>20.635.354</u>	<u>21.042.683</u>
Total	<u>23.477.173</u>	<u>23.383.208</u>

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

Ratele dobânzilor pentru depozitele la vedere în lei în anul 2015 au fost între 0,10% și 1,75% p.a. (2014: între 0,10% și 1,75% p.a.) și între 0% și 14% p.a. (2014: între 0% și 14% p.a.) pentru depozite la termen în lei.

Ratele dobânzilor aferente conturilor curente în lei, euro și dolari au fost de 0% p.a. (2014: 0% p.a.).



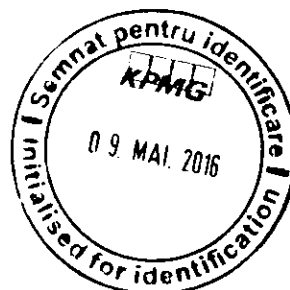
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

25 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Ministerul Agriculturii și Dezvoltării		
Rurale (i)	3.543	6.243
Fondul European de Investitii pentru Initiativa Jeremie		
(ii)	42.258	13.044
Banca Europeană pentru Investitii (BEI) (iii)	308.355	196.827
Programul Romano—Elvetian (iv)	<u>17.687</u>	<u>9.513</u>
Total	<u>371.843</u>	<u>225.627</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. În 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. În septembrie 2009, aceasta suma se suplimenteaza cu 13.900.000 lei.
 La 31 decembrie 2015 sumele de rambursat catre MADR se ridicau la 3.543.353 lei (la 31 decembrie 2014: 6.243.401 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 în vederea acordarii de credite intreprinderilor mici si mijlocii. Împrumutul are o valoare totala de 75.268.400 lei si o rata a dobanzii egala cu zero. În 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 2015 Banca a utilizat 9 transe în valoare de 42.258.000 lei.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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

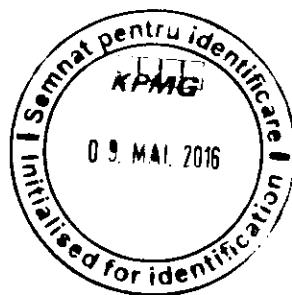
Termenele de plata sunt in functie de rambursarile clientilor, data limita fiind 31 decembrie 2025 (pentru Acord) si 31 august 2026 (pentru fondurile suplimentare prin al doilea Amendament).

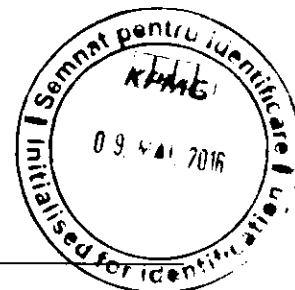
Imprumutul reprezinta o facilitate de finantare pentru IMM-uri (beneficiari finali), in conditiile in care 50 % din valoarea acestor credite este finantata din sursele proprii ale Bancii, iar diferenta de 50 % din sursele imprumutate in cadrul acordului cu FEI.

Pentru aplicarea tratamentului contabil conform IAS 39, Banca a realizat 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 fi sau nu 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. In ceea ce priveste materialitatea sumelor, precizam ca la 31.12.2015, expunerea in sold pentru aceste credite era de cca. 52 mil. lei, ceea ce reprezinta cca. 0,35% din totalul expunerii in sold, fiind astfel nesemnificative.

Avand in vedere aceste justificari, Banca apreciaza ca la 31.12.2015 valoarea este nesemnificativa si poate 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 2015 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 31.12.2015 s-au tras 30 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.

Împrumutul reprezintă o facilitate de finanțare pentru IMM-uri, Entități din sectorul public și întreprinderi cu capitalizare medie de piață și care cuprinde și o componentă adresată firmelor care încurajează tinerii.

Pentru împrumutul de la Banca Europeană pentru Investiții (BEI), au fost găsite drept garanție investiții pastrate până la scadența a caror valoare justă la 31 decembrie 2015 este 396.372.225 lei (31.12.2014: 266.031.256 lei) .

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

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

- (iv) La data de 16 ianuarie 2014 Banca a semnat o convenție de colaborare cu Departamentul pentru IMM-uri, Mediul de Afaceri și Turism pentru finanțare de facilități acordate întreprinderilor mici și mijlocii, parte a programului Romano-Elvetian pentru IMM.

Împrumutul total este în valoare de 72.829.224 lei, echivalent 19.890.000 CHF și este scutit de la plata dobazii.

Până la data de 31 decembrie 2015 Banca a accesat 12 tranșe în valoare de 17.686.046 lei. Tranșele se virează în contul de tranzit, iar plata acestora de către Banca se efectuează până la data de 16 ianuarie 2019 pe măsura acumulării în acest cont a sumelor rambursate de clienți. După această dată, dar nu mai târziu de 16 ianuarie 2024, Banca va plăti și restul diferențelor acumulate în contul de tranzit, reprezentând rambursările efectuate de clienți, aferente creditelor acordate.

- (v) La data de 10 iunie 2013, Banca a încheiat cu Banca de Dezvoltare a Consiliului Europei („BDCE”) un acord de împrumut în valoare de 25 milioane EUR pentru finanțarea de facilități acordate IMM-urilor, întreprinderilor individuale, asociațiilor familiale, entităților care desfășoară activități meșteșugărești, AAPL-urilor și entităților prestatoare de servicii publice. Acordul de finanțare din partea BDCE are ca domeniu de intervenție crearea și păstrarea locurilor de muncă și îmbunătățirea condițiilor de viață din mediul urban și rural.

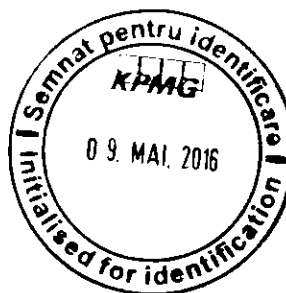
Împrumutul are o rată a dobânzii fixă sau variabilă (indicativ Euribor plus 0,4% -0,6% p.a. pentru risc suveran, la care se poate adăuga o marjă de 0,3% p.a. reprezentând riscul băncii față de dobânda variabilă.

Până la data de 31 decembrie 2015 nu s-a efectuat nici o tragere.

În data de 4 ianuarie 2016 acordul a fost reziliat.

Conformitate cu convențiile

Banca este supusă la anumite convenții referitoare în principal la împrumuturile ei. Nerespectarea acestor convenții poate duce la consecințe negative pentru Banca, inclusiv creșterea costului privind împrumuturile și declarația de neplată. Managementul consideră că Banca a fost în conformitate cu convențiile la 31 decembrie 2015.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

26 PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Provizioane pentru litigii	751	418
Provizioane pentru fraude interne si externe	2.939	893
Provizioane pentru angajamente de creditare	407	425
Total	<u>4.097</u>	<u>1.736</u>

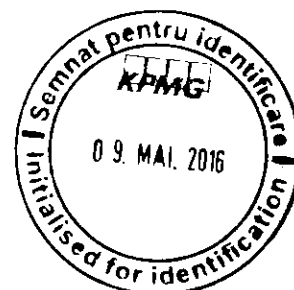
Miscările in provizioanele pentru litigii sunt prezentate in continuare:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Sold la 1 ianuarie	418	316
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	562	376
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	(229)	(274)
Sold la 31 decembrie	<u>751</u>	<u>418</u>

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

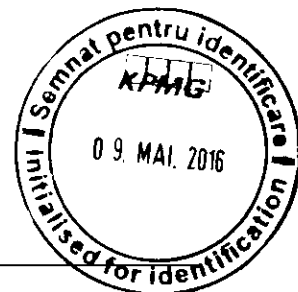
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Sold la 1 ianuarie	893	1.445
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	2.279	318
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	(233)	(870)
Sold la 31 decembrie	<u>2.939</u>	<u>893</u>

In categoria „Provizioane pentru litigii” sunt incluse sume pentru anumite litigii in care Banca este implicata ca si pârât. Pentru anul 2016, pe baza statusului actiunilor juridice, se estimeaza o iesire de numerar de 751 mii lei (2014: 418 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 36 Angajamente si Datorii Contingente.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2015 sunt atribuibile diferențelor temporare detaliate în tabelul următor:

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
		31 decembrie 2015	
Valoare justă active financiare disponibile pentru vânzare	-	(41.192)	(41.192)
Valoare justă investiții de capital	-	(24.262)	(24.262)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	-	(311.066)	(311.066)
Alte imobilizări corporale (i)	-	(11.137)	(11.137)
Filtre prudentiale	-	(256.200)	(256.200)
Pierdere fiscală (ii)	108.437	-	108.437
Alte elemente	<u>778</u>	-	<u>778</u>
Total	<u>109.215</u>	<u>(643.857)</u>	<u>(534.642)</u>
Total datorie privind impozitul amânat de 16%	<u>17.474</u>	<u>(103.017)</u>	<u>(85.543)</u>

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2014 sunt atribuibile diferențelor temporare detaliate în tabelul următor:

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
		31 decembrie 2014	
Valoare justă active financiare disponibile pentru vânzare	-	(73.294)	(73.294)
Valoare justă investiții de capital	-	(6.309)	(6.309)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	-	(318.034)	(318.034)
Alte imobilizări corporale (i)	-	(5.324)	(5.324)
Filtre prudentiale	-	(504.594)	(504.594)
Pierdere fiscală (ii)	396.524	-	396.524
Alte elemente	<u>414</u>	-	<u>414</u>
Total	<u>396.938</u>	<u>(907.555)</u>	<u>(510.617)</u>
Total datorie privind impozitul amânat de 16%	<u>63.510</u>	<u>(145.209)</u>	<u>(81.699)</u>

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

(ii) Impozitul amanat se refera la pierderea fiscală. Banca a realizat pierdere fiscală în perioada 2013 pe care o poate recupera pe o perioadă de șapte ani.

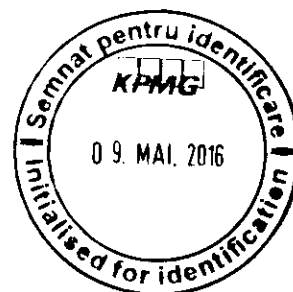
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2015 sunt prezentate în continuare:

	<u>1 ianuarie 2015</u>	<u>Recunoscut in contul de profit si pierdere</u>	<u>Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Active financiare disponibile				
pentru vânzare	(11.727)	-	5.136	(6.591)
Investiții de capital disponibile				
pentru vânzare	(1.009)	-	(2.873)	(3.882)
Rezerva din reevaluare				
pentru terenuri si cladiri	(50.885)	2.725	(1.610)	(49.770)
Imobilizări corporale – schimbări în durata de viață contabila	(852)	(930)	-	(1.782)
Filtre prudențiale	(80.735)	39.743	-	(40.992)
Pierdere fiscală	63.444	(46.238)	144	17.350
Alte elemente	65	59	-	124
Total	(81.699)	(4.641)	798	(85.543)



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

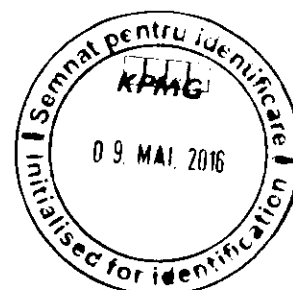
27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

Mișcările în datorii privind impozitul amânat la 31 decembrie 2014 sunt prezentate în continuare:

	<u>1 ianuarie 2014</u>	<u>Recunoscut in contul de profit si pierdere</u>	<u>Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Active financiare disponibile pentru vânzare	(1.854)	-	(9.873)	(11.727)
Investiții de capital disponibile pentru vânzare	(917)	-	(92)	(1.009)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri si cladiri	(52.270)	1.332	53	(50.885)
Imobilizări corporale – schimbări în durata de viață contabila	(752)	(100)	-	(852)
Filtre prudențiale	(78.716)	(2.019)	-	(80.735)
Pierdere fiscală	67.364	(4.591)	671	63.444
Alte elemente	<u>748</u>	<u>(683)</u>	<u>-</u>	<u>65</u>
Total	<u>(66.397)</u>	<u>(6.061)</u>	<u>(9.241)</u>	<u>(81.699)</u>

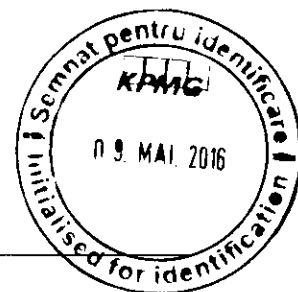
Pierderea fiscală reportată expiră după cum urmează:

	2015	2014
Pierderea fiscală reportată expiră până la sfârșitul anului:		
31 decembrie 2019	-	109.430
31 decembrie 2020	<u>108.437</u>	<u>287.094</u>
Total pierdere fiscală reportată	<u>108.437</u>	<u>396.524</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



28 ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Contributii sociale datorate la bugetul de stat	11.904	11.710
Impozite datorate la bugetul de stat	7.277	10.127
Fondul de participare al salariatilor la profit	544	41
Alte datorii	1.517	1.238
Provizion pentru beneficii ale angajatilor sub forma absentelor compensatorii	<u>1.463</u>	<u>1.003</u>
Total	<u>22.705</u>	<u>24.119</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 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Venituri în avans din emiterea de garanții financiare	358	-
Creditori diversi	16.546	7.945
Alte datorii financiare	<u>8.493</u>	<u>8.603</u>
Total	<u>25.397</u>	<u>16.548</u>
Curent	25.397	16.548

30 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2015, capitalul social al CEC Bank SA era de 1.379.529 mii lei (31 decembrie 2014: 1.372.548 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 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Capital social inregistrat la Registrul Comertului	1.163.463	1.124.443
Majorarea capitalului social in cursul anului	<u>6.981</u>	<u>39.020</u>
Total capital social inregistrat la Registrul Comertului	<u>1.170.444</u>	<u>1.163.463</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>1.372.548</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(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 2014	516.105	(58.697)	457.408
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(114)	12	(102)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 18)	<u>(310)</u>	<u>7</u>	<u>(303)</u>
Sold la 31 decembrie 2014	<u>515.681</u>	<u>(58.678)</u>	<u>457.003</u>
Sold la 1 ianuarie 2015	515.681	(58.678)	457.003
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(639)	64	(575)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 18)	<u>8.156</u>	<u>(1.610)</u>	<u>6.546</u>
Sold la 31 decembrie 2015	<u>523.198</u>	<u>(60.224)</u>	<u>462.974</u>

32 REZERVA PENTRU ACTIVELE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

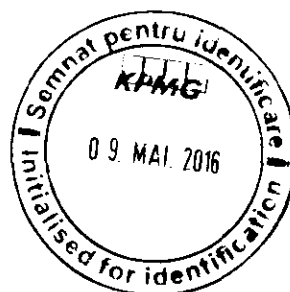
31 decembrie 2015 31 decembrie 2014

Rezerva din valoare justă din active financiare
disponibile pentru vânzare (net de impozit
amânat)

58.134 68.205

Total

58.134 68.205



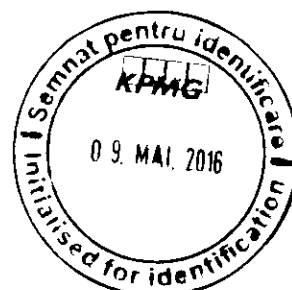
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

**32 REZERVA PENTRU ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE
(CONTINUARE)**

Aceasta nota prezinta mișcările în rezerva aferenta activelor financiare disponibile pentru vânzare.

	Rezerve disponibile pentru vânzare			Total	Total
	Titluri de	Investitii	Brut	Impozit	Net
	stat	de capital		amânat	
Sold la 1 ianuarie 2014	13.399	5.733	19.132	(2.771)	16.361
Câștig din modificări în valoarea justă provenind din marcare la piata					
	136.159	576	136.735	(21.897)	114.838
Câștig din modificări în valoarea justă provenind din vanzari	(74.575)	-	(74.575)	11.932	(62.643)
Amortizarea rezervei aferenta transferului de titluri	(351)	-	(351)	-	(351)
Sold la 31 decembrie 2014	<u>74.632</u>	<u>6.309</u>	<u>80.941</u>	<u>(12.736)</u>	<u>68.205</u>
Sold la 1 ianuarie 2015	74.632	6.309	80.941	(12.736)	68.205
Câștig din modificări în valoarea justă provenind din marcare la piata					
	16.368	17.952	34.320	(5.159)	29.161
Câștig din modificări în valoarea justă provenind din vanzari	(46.390)	-	(46.390)	7.422	(38.968)
Amortizarea rezervei aferenta transferului de titluri	(264)	-	(264)	-	(264)
Sold la 31 decembrie 2015	<u>44.346</u>	<u>24.261</u>	<u>68.607</u>	<u>(10.473)</u>	<u>58.134</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

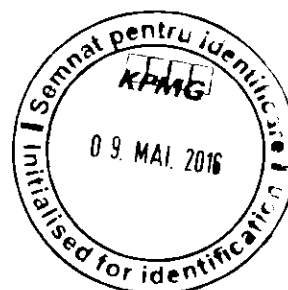
32 REZERVA PENTRU ACTIVELE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE
(CONTINUARE)

În septembrie 2013, Banca a reclasificat 51.500 titluri din categoria de titluri disponibile pentru vânzare (seria de înregistrare XSo972758741) în titluri detinute până la scadență, cu aplicare de la 01 octombrie 2013. Titlurile prezentate anterior ca disponibile pentru vânzare și măsurate la valoarea justă de 230.804 mii lei (net de rezerva negativă din instrumente disponibile pentru vânzare de 1.842 mii lei) au fost clasificate ca detinute până la scadență și măsurate la cost amortizat. La 31 decembrie 2015, rezerva pentru instrumente disponibile pentru vânzare datorate reclasificării este de 1.247 mii lei (31 decembrie 2014: 1.511 mii lei).

33 ALTE REZERVE

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Rezerva legală statutară (*)	100.121	99.339
Rezerva pentru risc bancar general (**)	65.840	65.840
Rezerva din bunuri primite cu titlu gratuit	<u>2.984</u>	<u>2.987</u>
Total	<u>168.945</u>	<u>168.166</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 2015 Banca a transferat 782 mii lei în rezerva legală statutară (2014: 690 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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

34 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 2015 este prezentată mai jos. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale s-au derulat în cadrul desfășurării normale a activității la prețurile pieței.

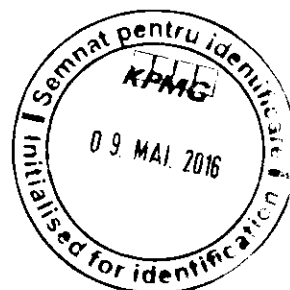
Tranzacții cu acționarii

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. Aceste tranzacții au fost derulate în termeni și condiții comerciale normale și la prețuri de piață.

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 2015 soldul creditelor acordate angajaților și directorilor Băncii se ridică la 182.086 mii lei (31 decembrie 2014: 195.828 mii lei) și soldul depozitelor la 156.640 mii lei (31 decembrie 2014: 137.051 mii lei).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

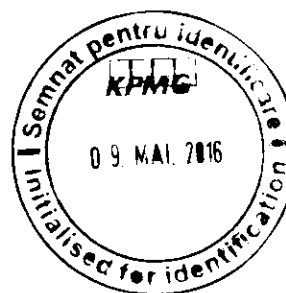
Salariile si beneficiile conducerii Bancii:

	Cheltuieli <u>2015</u>	Datorii in sold la <u>31 Decembrie 2015</u>	Cheltuieli <u>2014</u>	Datorii in sold la <u>31 Decembrie</u> <u>2014</u>
<i>Beneficii pe termen scurt:</i>				
- Salarii	26.292	654	26.335	518
- Bonusuri pe termen scurt	-	-	247	212
- Bonusuri in natura	<u>82</u>	<u>3</u>	<u>95</u>	<u>4</u>
Total	<u>26.374</u>	<u>657</u>	<u>26.677</u>	<u>734</u>

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

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 Băncii.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

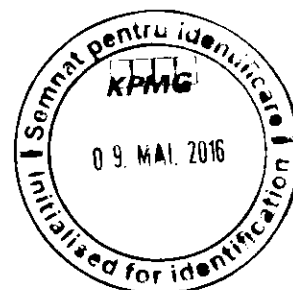
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

34 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 2015 cu partile afiliate:

<u>Solduri la sfârșitul perioadei</u>	<u>Actionar - Ministerul Finantelor</u>	<u>Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă</u>	<u>Alte părți afiliate</u>
Total Active	<u>9.269.804</u>	<u>6.115</u>	<u>2.660.054</u>
din care:			
Active financiare disponibile pentru vanzare (rata dob: 1.58%-6.75%)	4.680.895	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta (rata dob: 2.5%-6.75%)	4.588.909	-	-
Credite și avansuri -expunere bruta (rata dob : 0%-12.92%)	-	6.116	2.725.011
Ajustari cu deprecierea	-	(1)	(64.957)
Total datorii	<u>-</u>	<u>13.446</u>	<u>1.348.599</u>
Din care:			
Depozite (rata dob : 0%-13%)	-	13.446	1.348.599
Total angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente	<u>1.028.320</u>	<u>486</u>	<u>985.971</u>
Date	-	486	964.314
Primate	1.028.320	-	21.657



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

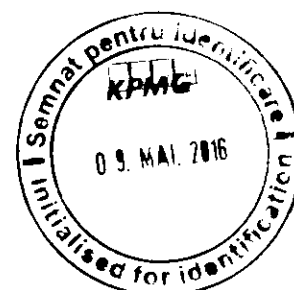
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă soldurile la data de 31 decembrie 2014 cu partile afiliate:

<u>Solduri la sfârșitul perioadei</u>	<u>Actionar - Ministerul Finanțelor</u>	<u>Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă</u>	<u>Alte părți afiliate</u>
Total Active	<u>9.059.200</u>	<u>15.755</u>	<u>888.250</u>
din care:			
Active financiare disponibile pentru vanzare (rata dob: 1.5%-7.5%)	5.252.965	-	-
Investiții pastrate până la scadența (rata dob: 4.625%-6.75%)	3.806.235	-	-
Credite și avansuri -expunere brută (rata dob : 0%-14.53%)	-	15.759	947.507
Ajustări cu deprecierea	-	(4)	(59.257)
Total datorii	<u>-</u>	<u>11.952</u>	<u>1.443.336</u>
Din care:			
Depozite (rata dob : 0%-13%)	-	11.952	1.443.336
Total angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente	<u>1.372.771</u>	<u>2.607</u>	<u>65.087</u>
Date	-	2.607	48.238
Primate	1.372.771	-	16.849

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

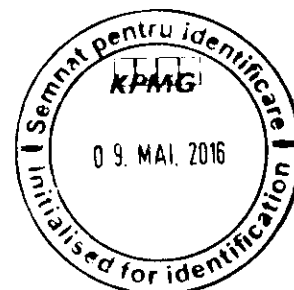
34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă veniturile și cheltuielile cu partile afiliate pentru perioada ianuarie – decembrie 2015:

	Actionar - Ministerul Finantelor	Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă	Alte părți afiliate
Venituri din dobanzi	370.627	196	42.470
Cheltuieli cu dobanzi	-	(263)	(15.146)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	1	(8.426)
Venituri din comisioane	-	-	55.328

Tabelul următor prezintă veniturile și cheltuielile cu partile afiliate pentru perioada ianuarie – decembrie 2014:

	Actionar - Ministerul Finantelor	Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă	Alte părți afiliate
Venituri din dobanzi	446.682	228	7.221
Cheltuieli cu dobanzi	-	(281)	(21.800)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	4	(14.010)
Venituri din comisioane	-	8	4.915



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

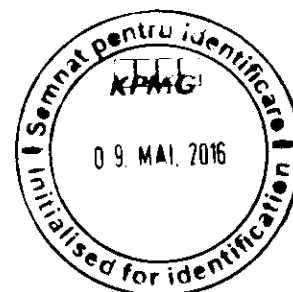
34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

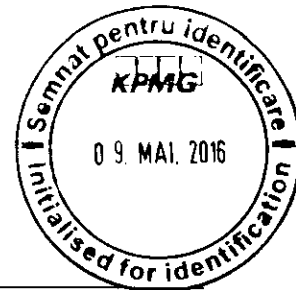
Referitor la tranzacțiile cu BNR, Banca avea următoarele solduri la sfârșit de an:

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Conturi curente deținute la		
Banca Națională a României (Nota 12)	3.459.941	4.788.850

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

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Cheltuieli cu dobânzi provenite din operațiuni		
REPO cu BNR	222	793
Venituri din dobânzi provenite din conturi curente		
deținute la Banca Națională a României	4.753	12.573





35 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Acțiuni în instanță

La 31 decembrie 2015 Banca este obiectul unui numar de acțiuni în instanța rezultate din cursul normal al activității. Existența potențialelor obligații în legătura 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.

31 decembrie 2015 31 decembrie 2014

Datorii contingente contingente aferente litigiilor cu tertii (inclusiv clientela) și altor evenimente de risc operational conform IAS 37

22.290

5.922

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 0,03% 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.

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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

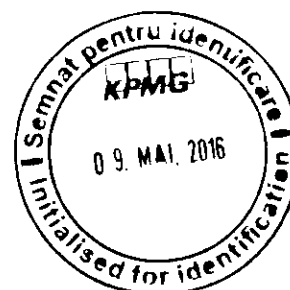
35 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

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 garanție ce reprezintă asigurări irevocabile ca banca va face plățile în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de terțe parti, 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 garanții 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 parti 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 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

35 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți, din care:	<u>210.100</u>	<u>285.236</u>
Scrisori de garanție de participare la licitație	3.048	958
Scrisori de garanție de buna executie	17.759	47.921
Scrisori de garanție de restituire în avans	75.598	166.012
Scrisori de garanție pentru garantarea plății	59.215	28.225
Scrisori de garanție pentru plata taxelor vamale și a celorlalte creanțe aferente	2.318	3.206
Scrisori de garanție pentru alte destinații	52.163	38.914
Angajamente de credit netrase	<u>1.898.448</u>	<u>2.185.249</u>
Total	<u>2.108.548</u>	<u>2.470.485</u>
Provizion pentru angajamente de creditare netrase și garanții financiare emise (Nota 26)	<u>407</u>	<u>425</u>

Scrisorile de garanție emise pentru clienți sunt parțial acoperite de depozite colaterale în suma de 18.849 mii lei (la 2014: 43.164 mii lei)

36 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

