

**CEC Bank SA**

**SITUAȚII FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2018**

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

<b>Cuprins</b>	<b>PAGINA</b>
Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare	-
Raportul auditorului independent	-
Situația rezultatului global	1 - 2
Situația poziției financiare	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4 - 6
Situația fluxurilor de trezorerie	7 - 10
Note la situațiile financiare	11 - 136

## DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2018 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

Directorul - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție, GHEORGHE CARABASAN își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2018 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.

GHEORGHE CARABASAN

Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție





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

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

## Raportul auditorului independent

### Catre actionarul unic al CEC Bank SA

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

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

#### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale bancii CEC Bank SA ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, situatiile rezultatului global, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	2.581.070 mii lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	354.598 mii lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2018 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.



## Baza pentru opinie

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

## Aspecte cheie de audit

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

## Pierderi de credit asteptate pentru creditele si avansurile acordate clientelei

La 31 decembrie 2018, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 18.931.536 mii lei, ajustari pentru pierderi asteptate din deprecierea creditelor in suma de 734.584 mii lei, cheltuieli cu constituirea ajustarilor pentru pierderi asteptate din depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere in suma de 202.238 mii lei (31 decembrie 2017: credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 17.032.589 mii lei, ajustari pentru pierderi din deprecierea creditelor in suma de 879.868 mii lei si cheltuieli cu constituirea ajustarilor pentru pierderi din depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere in suma de 222.347 mii lei).

A se vedea Notele 2f, 2.7 (vi), 3b, 3f, 4, 11 si 18 la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Asa cum este descris in notele explicative la situatiile financiare, pierderile de credit asteptate pentru creditele si avansurile acordate clientelei ("pierderi de credit asteptate") au fost determinate in conformitate cu politicile contabile ale Bancii, in baza cerintelor IFRS 9 Instrumente financiare ("IFRS 9"). Conform prevederilor IFRS 9, Banca estimeaza pierderile de credit asteptate, luand in considerare o alocare pe stadii a creditelor si avansurilor acordate clientilor.</p> <p>Consideram ca pierderile de credit asteptate reprezinta un aspect cheie de audit datorita nivelului ridicat al soldurilor aferente precum si a cerintelor contabile complexe determinate de aplicarea pentru prima data a standardului IFRS 9 (insemnand noi ipoteze si rationamente pentru a evalua si masura pierderile de credit asteptate, de exemplu, cu privire la datele macroeconomice folosite si modele de risc</p>	<p>Procedurile noastre de audit asupra acestui aspect cheie au fost efectuate, acolo unde a fost cazul, cu implicarea specialistilor nostri in gestiunea riscului financiar si evaluatori, si au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Am evaluat adecvarea politicilor contabile in conformitate cu cerintele standardului relevant de raportare financiara, cu intelegerea noastra asupra modelului de afaceri si luand in considerare practicile specifice sectorului de activitate;</li> <li>➤ Am evaluat modul de abordare a tranzitiei si solutiile practice aplicate;</li> <li>➤ Am evaluat si testat proiectarea, implementarea si eficacitatea controalelor cheie ale Bancii privind procesul intern de calcul al pierderilor de credit asteptate. Acestea au inclus testarea controalelor privind: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Acuratetea introducerii datelor in sistemele Bancii (in principal pentru expunerea creditelor, valoarea</li> </ul> </li> </ul>

pentru pierderi de credit așteptate), cerințe care presupun aplicarea de către conducere a unui raționament profesional cu privire la determinarea pierderilor de credit așteptate. De asemenea, aplicarea pentru prima dată a IFRS 9 în data de 1 ianuarie 2018 reprezintă un eveniment singular și complex, care ar putea crește riscul de denaturare a situațiilor financiare.

Cerințele IFRS 9 presupun elaborarea și aplicarea de către conducere a unor raționamente profesionale pentru a evalua existența creșterii semnificative a riscului de credit de la data recunoașterii inițiale sau a dovezilor obiective de depreciere, având în vedere serviciul datoriei, situația financiară a debitorilor și fluxurile viitoare de numerar așteptate din partea debitorilor (în cazul expunerilor alocate în stadiul 3, adesea în baza estimării valorii juste a garanțiilor aferente).

În cazul creditelor clasificate în stadiul 1 și stadiul 2, pierderile de credit așteptate sunt determinate în baza unor modele statistice care utilizează informațiile istorice ale Bancii, precum și prognoze macroeconomice (i.e. evoluția produsului intern brut), pentru grupuri de debitori cu caracteristici similare de risc de credit.

În acest sens, principalele ipoteze cheie ale conducerii se referă la probabilitatea de nerambursare și la pierderea în caz de nerambursare a datoriei la scadență ("pierderea în caz de nerambursare").

de piață a garanțiilor și ratele de dobândă),

- Aprobarea creditelor, și
  - Sistemul de calcul al numărului de zile de întârziere.
- ➔ Am evaluat tehnica de modelare a riscului de credit a Bancii precum și metodologia Bancii privind pierderile de credit așteptate, în baza cerințelor standardului relevant de raportare financiară;
  - ➔ Am evaluat critic prognozele macroeconomice folosite, din punctul de vedere al relevanței și acuratetei surselor folosite.
  - ➔ Am selectat un esanțion de credite pentru care am evaluat critic identificarea de către Banca a creșterii semnificative a riscului de credit de la data recunoașterii inițiale sau a dovezilor obiective de depreciere, prin referire la documentele justificative și prin interviuri cu personalul Bancii însărcinat cu administrarea riscului de credit.
  - ➔ Pentru creditele clasificate în stadiul 1 și stadiul 2 în scopul determinării pierderilor de credit așteptate:
    - Am evaluat rezonabilitatea modelului de calcul al pierderilor de credit așteptate prin evaluarea critică a ipotezelor și raționamentelor profesionale semnificative utilizate de Banca privind incorporarea prognozelor macroeconomice în estimarea probabilității de nerambursare și a pierderii în caz de nerambursare, inclusiv rularea unui scenariu alternativ privind incorporarea prognozelor macroeconomice în estimarea probabilității de nerambursare.
    - Am testat, pe baza unui esanțion, acuratetea datelor care stau la baza procesului de calcul al Bancii al pierderilor de credit așteptate.
    - Am evaluat rezonabilitatea parametrilor cheie precum probabilitatea de nerambursare și pierderea în caz de nerambursare, prin referire la experiența istorică de pierderi din credite a Bancii.
  - ➔ Pentru expunerile clasificate în stadiul 3, am evaluat critic ipotezele cheie considerate de Banca în estimarea fluxurilor viitoare de numerar utilizate în calculul pierderilor de credit așteptate, precum valoarea garanțiilor și a perioadei de valorificare, prin evaluarea critică a rapoartelor de evaluare și respectiv pe baza istoricului Bancii și practica din sectorul bancar.
  - ➔ Am evaluat calculul pierderilor de credit așteptate ținând cont de alocarea și actualizarea garanțiilor pentru expunerile clasificate în stadiul 3, respectiv a alocării probabilității de nerambursare și a pierderii în caz de nerambursare pentru expunerile clasificate în

stadiile 1 si 2.

- ➔ Am evaluat adecvarea prezentării în situațiile financiare a pierderilor de credit așteptate, inclusiv impactul aplicării pentru prima dată a IFRS și al incertitudinilor referitoare la estimări, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.

### Alte informații – Raportul Consiliului de administrație

6. Consiliul de administrație este responsabil pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul Consiliului de administrație, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

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

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ neconcordanțe cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în cursul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul Consiliului de administrație am citit și raportăm dacă Raportul Consiliului de administrație este întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 11, 12, 13, 13<sup>1</sup> și 14 din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul Consiliului de administrație pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Consiliului de administrație a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 11, 12, 13, 13<sup>1</sup> și 14 din reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Banca și la mediul acesteia, obținute în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de administrație. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

7. Conducerea Bancii este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
8. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Bancii de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Banca sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Bancii.

**Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare**

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
  - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
  - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
  - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
  - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.
14. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.



## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

15. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 8 noiembrie 2016 sa auditam situatiile financiare ale CEC Bank SA pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 4 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2015 pana la 31 decembrie 2018.
16. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in data de 7 mai 2019. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
  - Nu am furnizat pentru Banca serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

## Alte aspecte

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

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

**Greco Tudor Alexandru**



inregistrat in registrul public electronic al  
auditorilor financiari si firmelor de audit cu  
numarul 2368



inregistrat in registrul public electronic al  
auditorilor financiari si firmelor de audit cu  
numarul 9

Bucuresti, 8 mai 2019

## SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

	Note	2018	2017
Venituri din dobânzi	6	1.209.636	908.941
Cheltuieli cu dobânzile	6	(124.445)	(107.046)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<b>1.085.191</b>	<b>801.895</b>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	11	(202.238)	(222.347)
<b>Venituri nete din dobânzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței</b>		<b>882.953</b>	<b>579.548</b>
Venituri din comisioane	7	246.822	258.028
Cheltuieli cu comisioane	7	(29.981)	(33.953)
<b>Venituri nete din comisioane</b>		<b>216.841</b>	<b>224.075</b>
Câștig net din tranzacționare în valută (Pierdere netă)/câștig net din instrumente financiare derivate		32.476 (257)	31.823 11.615
Câștig net din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		243	17.596
Pierdere netă din diferențe de curs valutar		(698)	(11.937)
Alte venituri din exploatare	8	15.594	14.955
<b>Venituri operaționale</b>		<b>1.147.152</b>	<b>867.675</b>
Cheltuieli cu personalul	9	(430.099)	(390.087)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	19, 20, 21	(48.775)	(51.387)
Câștig net din deprecierea instrumentelor financiare		53	=
Alte cheltuieli operaționale	10	(235.357)	(221.055)
<b>Cheltuieli operaționale</b>		<b>(714.178)</b>	<b>(662.529)</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>432.974</b>	<b>205.146</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	(78.376)	(33.609)
<b>Profit aferent anului</b>		<b>354.598</b>	<b>171.537</b>



## SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018

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

	<b>Note</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Câștig net/(pierdere netă) din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		883	-
Active financiare disponibile pentru vânzare, net de impozit		-	(40.761)
Câștig net din reevaluarea terenurilor și a clădirilor	32	5.481	64
Corecții ale anului anterior		<u>2.396</u>	<u>254</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global aferente anului – total</b>		<b><u>8.760</u></b>	<b><u>(40.443)</u></b>
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>		<b><u>363.358</u></b>	<b><u>131.094</u></b>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Gheorghe Carabasau  
Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție



Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate



Ștefan  
Fota



## SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2018

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

	Note	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
<b>Active</b>			
Casa și disponibilități la bănci centrale	13	2.226.200	4.688.574
Instrumente financiare derivate	14	1	5
Credite și avansuri la bănci	15	430.787	213.173
Credite și avansuri acordate clienței	18	18.196.952	16.152.721
Active financiare disponibile pentru vânzare	16	-	6.774.954
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16	5.399.233	-
Investiții păstrate până la scadență	17	-	3.072.330
Active financiare la cost amortizat	17	2.321.290	-
Imobilizări corporale	19	592.744	605.168
Imobilizări necorporale	20	14.219	18.190
Investiții imobiliare	21	70.395	74.347
Alte active financiare	22	55.473	42.154
Alte active	23	13.054	9.615
<b>Total activ</b>		<b>29.320.348</b>	<b>31.651.231</b>
<b>Datorii</b>			
Instrumente financiare derivate	14	15	15
Depozite de la bănci	24	724.616	3.658.202
Depozite de la clienți	25	25.300.458	25.022.737
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	26	543.174	583.678
Datorii privind impozitul amânat	28	38.011	43.898
Provizioane	27	14.323	13.120
Alte datorii financiare	30	27.666	21.952
Alte datorii	29	51.911	42.612
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent		39.104	21.059
<b>Total datorii</b>		<b>26.739.278</b>	<b>29.407.273</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	31	1.559.746	1.379.529
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	32	462.335	460.837
Rezerve pentru active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(9.307)	(10.410)
Alte rezerve	33	203.791	180.863
Rezultatul reportat		364.505	233.139
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>2.581.070</b>	<b>2.243.958</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>29.320.348</b>	<b>31.651.231</b>

Situțiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Gheorghe Carabasan  
Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție



Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

Ștefan Silviu Fota

Ștefan Silviu Fota

CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Nota	Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerve pentru active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>		1.379.529	460.837	(10.410)	180.863	233.139	2.243.958
<b>Impact din aplicare IFRS 9</b>				220		(26.524)	(26.304)
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>		1.379.529	460.837	(10.190)	180.863	206.615	2.217.654
<b>Rezultatul global :</b>							
Profitul anului		-	-	-	-	354.598	354.598
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>							
Pierdere netă din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amânat		-	-	883	-	-	883
Majorarea rezervei din reevaluare, netă de impozitul amânat	32	-	5.481	-	-	-	5.481
Rezultat reportat din corecția erorilor contabile		-	-	-	-	2.396	2.396



CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

Rezultat global total		883	-	356.994	363.358
Alte contribuții și distribuții:					
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat, netă de impozitul amânat	32	-	-	4.043	60
Diminuare aporturi la capital-vânzare teren		-	(2)	-	(2)
Rezerva legală		-	22.930	(22.930)	-
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat	31	-	-	(180.217)	-
<b>Total alte contribuții și distribuții</b>		-	<b>22.928</b>	<b>(199.104)</b>	<b>58</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>		<b>(9.307)</b>	<b>203.791</b>	<b>364.505</b>	<b>2.581.070</b>



Gheorghe Combașan  
Director al Șepresedintei al Comitetului de Direcție

Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate



CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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

Gheorghe Carabasaru  
Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție

Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

Notițe alăturate de la pagina 11 la 136 față de prezentul raport din situațiile financiare.

6 din 136



Handwritten signatures and initials.

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	12	432.974	205.146
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>			
Ajustări pentru pierderi așteptate aferente valorii instrumentelor financiare	11	(328.698)	357.965
Cheltuiala cu amortizarea	19,20,21	48.775	51.387
Valoarea justă a instrumentelor derivate		257	(11.615)
Pierderi din vânzarea mijloacelor fixe		(1.811)	(2.796)
Alte venituri operaționale		(4.257)	(1.298)
Pierdere netă din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(243)	(17.596)
Pierdere din diferențe de curs valutar		(16.447)	(22.415)
Cheltuieli din ajustări pentru pierderi așteptate aferente altor active	10	190	2.332
Venituri din dividende	8	(1.054)	(933)
Cheltuiala cu dobânda	6	124.445	107.046
Venituri din dobânzi	6	(1.209.636)	(908.940)
Alte ajustări		5.283	254
<b>Pierdere operațională înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare</b>		(949.722)	(241.463)
<b>Diminuarea activelor operaționale:</b>			
Creșterea creditelor și avansurilor acordate clienței		(1.832.075)	(1.838.807)
Creșterea altor active		(16.851)	(6.942)
<b>Creșterea/diminuarea datoriilor operaționale:</b>			
Diminuarea/creșterea depozitelor de la bănci		(2.958.179)	2.103.718
Creșterea depozitelor de la client		310.684	1.158.026
Creșterea altor datorii		17.196	21.172
<b>Flux de numerar utilizat în activități operaționale înainte de dobânzi și impozit</b>		(5.428.947)	1.195.704





## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dobânzi încasate din credite și avansuri acordate clienței		966.383	749.136
Dobânzi plătite pentru depozitele de la clienți și bănci		(128.558)	(114.086)
Recuperări din credite cesionate și din credite anterior scoase în afara bilanțului	11	126.460	(135.618)
Impozitul pe profit plătit		(63.755)	(26.065)
<b>Flux de numerar utilizat în activități operaționale</b>		(4.528.417)	1.669.071
<b>Activități de investiții:</b>			
Încasări din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16	1.675.179	4.703.682
Plăți pentru achiziția de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16	(405.382)	(6.220.303)
Încasări din investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	17	837.517	180.000
Plăți pentru investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	17	(117.121)	(299.285)
Dobânzi încasate din activități de investiții		354.029	315.056
Plăți de numerar pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare		(24.186)	(28.634)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare		3.048	4.603
Venituri din dividende		1.054	933
<b>Flux de numerar utilizat în activități de investiții</b>		2.324.138	(1.343.947)



## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activități de finanțare</b>			
Rambursări de împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	26	(101.504)	(118.655)
Trageri de împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	26	62.305	202.838
Plăți de dobânzi pentru împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare		<u>(1.305)</u>	<u>(1.274)</u>
<b>Flux de numerar utilizat în activități de finanțare</b>		(40.504)	82.909
<b>Diminuarea netă/Creșterea netă a numerarului și echivalentului de numerar</b>		<u>(2.244.783)</u>	<u>408.033</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului</b>		<u>4.899.093</u>	<u>4.491.060</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului (i)</b>		<u>2.654.310</u>	<u>4.899.093</u>



## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## (i) Analiza numerar și echivalente de numerar

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<b>Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:</b>		
Numerar în casierie (Nota 13)	446.699	434.476
Numerar în ATM-uri (Nota 13)	217.556	235.780
Conturi curente la Banca Națională a României (Nota 13)	1.561.945	4.018.318
Conturi curente la alte bănci (Nota 15)	<u>44.461</u>	<u>51.537</u>
<b>Casa și disponibilități la bănci</b>	<b><u>2.270.661</u></b>	<b><u>4.740.111</u></b>
Plasamente la alte bănci – maturitate mai mică de 3 luni (Nota 15)	<u>383.649</u>	<u>158.982</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b><u>2.654.310</u></b>	<b><u>4.899.093</u></b>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Gheorghe Țarabasan  
Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție



Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate



Ștefan

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

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

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

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

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

Banca își desfășoară activitatea prin sediul său central din București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 109 agenții urbane de tip A, 387 de agenții urbane de tip B și 480 agenții rurale de tip B.

În total, la 31 decembrie 2018 sunt: 976 agenții și 48 sucursale (31 decembrie 2017: 974 agenții, din care: 111 agenții urbane de tip A, 382 de agenții urbane de tip B și 481 agenții rurale de tip B precum și 48 de sucursale).

CEC Bank SA are 6.060 salariați la 31 decembrie 2018, cu 53 mai puțin decât la 31 decembrie 2017.

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 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2018, Consiliul de Administrație („CA”) al Băncii include următoarele persoane:

- 1) Radu Grațian Ghețea - Președinte;
- 2) Mihaela Lucica Popa - Membru;
- 3) Gheorghe Carabasan - Membru;
- 4) Ciprian Badea - Membru;
- 5) Mirela Sitoiu - Membru;
- 6) Valentin Mavrodin - Membru;
- 7) Mihai Gogancea Vătășoiu - Membru;
- 8) Mirela Călugăreanu - Membru;
- 9) Elena-Oana Iacob - Membru.

La 31 decembrie 2018, Comitetul de Direcție („CD”) al Băncii include următoarele persoane:

- 1) Mihaela Lucica Popa, Director General - Președinte al CD, interimar;
- 2) Gheorghe Carabasan, Director – Vicepreședinte al CD;
- 3) Mirela Iovu, Director – Vicepreședinte al CD.

Începând cu data de 04 ianuarie 2019, domnul Laurențiu Gabriel Mitrache și-a început mandatul de membru al Consiliului de Administrație și de Director general – Președinte al Comitetului de Direcție.

Începând cu data de 07 ianuarie 2019, domnul Bogdan Constantin Neacșu și-a început mandatul de membru al Consiliului de Administrație și de Director – Prim-Vicepreședinte al Comitetului de Direcție.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE****2.1 Bazele întocmirii**

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

Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în lei romanesti (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 evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu a putut fi stabilită în mod credibil.

Alte active și datorii financiare precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat sau valoare reevaluată (în cazul terenurilor și clădirilor).

**b) Moneda funcțională și de prezentare**

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

**c) Utilizarea estimărilor și judecăților semnificative**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează sumele recunoscute în situațiile financiare, precum și valoarea raportată a activelor și datoriilor. 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.

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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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 5.

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

Urmatoarele Standarde noi, amendamente aduse Standardelor și Interpretari nu sunt obligatoriu în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată, și nu au fost aplicate la pregătirea acestor situații financiare. Banca intenționează să adopte aceste pronunțări atunci când vor intra în vigoare.

**d) Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana, care nu sunt în vigoare și care nu au fost aplicate la întocmirea acestui set de situații financiare:****IFRS 16 - Contracte de leasing (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2019)**

IFRS 16 înlocuiește IAS 17 Leasing și interpretările aferente. Standardul elimină modelul dual actual de contabilitate pentru locatari și, în schimb, cere companiilor să recunoască cele mai multe contracte de leasing în bilanț în cadrul unui singur model, eliminând distincția dintre leasing-ul operațional și cel financiar.

În conformitate cu IFRS 16, un contract este sau conține leasing dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp, în schimbul unei contraprestații. În cazul acestui tip de contracte, noul model impune ca un locatar să recunoască un activ cu drept de utilizare a activului suport și o datorie de leasing. Activul referitor la dreptul de utilizare este amortizat iar datoria acumulează dobândă. Acest lucru va avea ca rezultat un model de recunoaștere a unei cheltuieli mai mari la începutul contractelor pentru cele mai multe leasing-uri, chiar și atunci când locatarul plătește chirii anuale constante.

Contabilitatea locatorului va rămâne în mare măsură neafectată de introducerea noului standard iar distincția dintre leasing-ul operațional și cel financiar va fi pastrată.

Banca a decis să aplice standardul începând cu 1 ianuarie 2019, folosind abordarea retrospectivă modificată pentru tranziție. Abordarea de tranziție selectată este aplicată în mod consecvent tuturor contractelor de leasing din domeniul de aplicare al IFRS 16.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

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

Banca a evaluat impactul estimat pe care aplicația inițială a IFRS 16 îl va avea asupra situațiilor sale financiare, după cum este descris mai jos. Impactul real al adoptării standardului la 1 ianuarie 2019 se poate modifica deoarece:

- Banca nu a finalizat testarea și evaluarea controalelor asupra noilor sale sisteme informatice; și
- noile politici contabile pot fi modificate până când banca va prezenta primele sale situații financiare care includ data aplicării inițiale.

IFRS 16 înlocuiește instrucțiunile existente în materie de leasing, inclusiv IAS 17 Leasing, IFRIC 4 Determinând dacă un contract conține un leasing, SIC-15 Leasing operațional - stimulente și SIC-27 Evaluarea substanței tranzacțiilor care implică forma juridică a unui leasing.

**i. Leasing în care Banca este locatar**

Banca aplică abordarea simplificată după cum urmează:

- Recunoașterea datoriei de leasing - calculată ca valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizată utilizând rata de împrumut incrementală a băncii la data aplicării inițiale; și
- Recunoașterea dreptului de utilizare ca fiind activ - calculat ca valoarea datoriei de leasing (ajustată cu valoarea tuturor plăților de leasing preplătite sau acumulate recunoscute anterior legate de respectivul contract de leasing).

Banca aplică excepția pentru contractele de leasing cu "active-suport de valoare scăzută" pentru contractele de chirie pentru care valoarea activelor suport este mai mică de 5.000 USD.

Banca include în termenul de închiriere perioada irevocabilă a contractului și perioada acoperită de opțiunea de denunțare unilaterală a contractului.

Cazuri specifice:

- a) Contracte de concesiune de teren încheiate pe perioadă nedeterminată.  
Banca consideră termenul de leasing drept durata de viață estimată a clădirilor pe care Banca le-a construit pe terenul concesionat (50 de ani).
- b) Contracte de concesiune de teren încheiate pe durata de viață utilă a clădirii.  
Banca consideră termenul de leasing drept durata de viață utilă estimată a clădirilor utilizate în scopul întocmirii situațiilor financiare IFRS (50 de ani).
- c) Contracte de concesiune pentru terenuri, în care perioada de plată a chiriilor nu coincide cu perioada contractuală.  
Pentru aceste contracte, Banca consideră termenul de leasing drept perioada contractului.
- d) Contractele de închiriere pentru spații de birouri care sunt automat prelungite pentru perioade succesive de 12 luni sau pe o perioadă nedeterminată.





## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pentru aceste contracte, Banca a efectuat o evaluare internă cu scopul de a determina durata contractelor de leasing. În efectuarea acestei evaluări, Banca a luat în considerare factorii care creează o motivare economică pentru a exercita opțiunea de prelungire/opțiunea de denunțare unilaterală pentru contractele cu perioadă nedefinită, incluzând activul ce face obiectul închirierii și factorii de piață.

## Măsurarea inițială – datoria de leasing

Pentru toate contractele din scopul IFRS 16, Banca va recunoaște un drept de utilizare a activului și o datorie de leasing corespondentă.

La începutul unui contract de leasing, locatarul evaluează datoria de leasing la o valoare egală cu valoarea actualizată a plăților de leasing aferente duratei contractuale, care nu sunt plătite la acea data. [IFRS 16 paragraful 26]

## Diferențe de curs valutar

Plățile de leasing denumite într-o monedă străină nu constituie plăți de leasing variabile bazate pe un indice sau o rată, ci sunt în fapt plăți fixe.

Astfel, pentru fiecare perioadă de raportare, Banca va calcula datoriile din leasing în moneda inițială a contractului și le va converti în lei utilizând cursul de schimb din ziua de raportare. Banca va recunoaște diferențele de curs valutar în contul de profit sau pierdere.

Activul drept de utilizare nu este un element monetar și este recunoscut în lei, moneda funcțională a băncii. Astfel, activul drept de utilizare nu este ulterior măsurat pentru a explica diferențele de curs valutar, așa cum se întâmplă în cazul pasivelor din leasing.

## Rata de actualizare

CEC Bank nu are contracte cu o rată implicită a dobânzii. Prin urmare, Banca va evalua valoarea actualizată a datoriilor din leasing, care derivă din contractul respectiv, utilizând rata de împrumut incrementală.

## Măsurarea inițială – dreptul de utilizare a activului

La începutul unui contract de leasing (în cazul nostru, la data tranziției), Banca măsoară dreptul de utilizare a activului la cost. [IFRS 16 paragraful 23]

## Costuri directe inițiale

Toate costurile directe inițiale vor fi incluse în evaluarea inițială a activului aferent dreptului de utilizare pentru contractele încheiate începând cu 1 ianuarie 2019.

## Măsurarea ulterioară – datoria de leasing

După data tranziției, Banca va măsura datoria de leasing după cum urmează:

- creșterea valorii contabile pentru a reflecta dobânda aferentă datoriei de leasing;
- reducerea valorii contabile pentru a reflecta plățile de leasing efectuate; și
- remăsurarea valorii contabile pentru a reflecta orice remăsurare sau modificare în contractul de leasing sau pentru a reflecta plățile revizuite de leasing care sunt, în fond, fixe. [IFRS 16 paragraful 36]



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

### Remăsura datorii de leasing

După data tranziției, Banca va remăsura datoria de leasing pentru a reflecta schimbări în plățile de leasing. Banca va recunoaște suma aferentă remăsurării datoriei de leasing ca pe o ajustare a dreptului de utilizare a activului. [IFRS 16 paragraful 39]

Banca va remăsura datoria de leasing actualizând plățile de leasing prin utilizarea unei rate de actualizare revizuite dacă:

- există schimbări contractuale care modifică plățile de leasing sau perioada de leasing;
- există o schimbare în evaluarea opțiunii de a achiziționa activul-suport, în contextul unei opțiuni de cumpărare; [IFRS 16 paragraful 40]

Banca va remăsura datoria de leasing actualizând plățile de leasing prin utilizarea ratei de actualizare inițiale dacă:

- există o schimbare în valoarea reziduală garantată; și
- există o schimbare cu privire la un indice sau o rată folosită pentru a determina acele plăți. [IFRS 16 paragrafele 42 și 43]

### Modificări ale contractului de leasing

Banca va înregistra o modificare a contractului de leasing ca un contract de leasing separat dacă sunt îndeplinite, concomitent, următoarele:

- modificarea extinde obiectul contractului de leasing prin adăugarea dreptului de utilizare a unuia sau mai multor active-suport; și
- contravaloarea contractului de leasing crește cu o valoare proporțională cu prețul individual de vânzare pentru dreptul de utilizare a activelor-suport cu care a fost extins obiectul contractului și cu orice ajustări adecvate ale prețului individual de vânzare pentru a reflecta circumstanțele respectivului contract.

Pentru o modificare a unui contract de leasing care nu este înregistrată ca un contract de leasing separat, la data intrării în vigoare a modificării contractului de leasing, Banca trebuie:

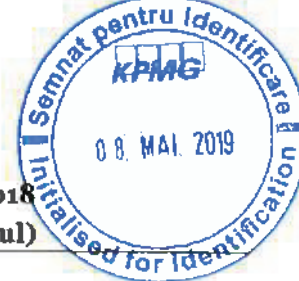
- să aloce contravaloarea contractului modificat aplicând prețul pentru fiecare componentă de leasing;
- să determine durata contractului de leasing modificat; și
- să remăsoare datoria de leasing prin actualizarea plăților de leasing, utilizând o rată de actualizare revizuită.

Pentru o modificare a contractului de leasing care nu este înregistrată ca un contract de leasing separat, Banca va înregistra remăsura datorii de leasing prin:

- reducerea valorii contabile a dreptului de utilizare a activului, pentru a reflecta denunțarea parțială sau totală a contractului de leasing, în cazul modificărilor care reduc obiectul contractului de leasing; și
- efectuarea unei ajustări corespunzătoare asupra dreptului de utilizare a activului, pentru toate celelalte tipuri de modificări ale contractului de leasing.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

## ii. Tranziție

La data aplicării inițiale, pasivele de leasing sunt egale cu activele aferente dreptului de utilizare, cu excepția contractelor în care s-au efectuat plățile în avans înainte de data de tranziție.

Banca a inclus în costul activului aferent dreptului de utilizare următoarele:

- a. valoarea de evaluare inițială a datoriei de leasing;
- b. plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii, minus orice stimulente de leasing primite; Banca a identificat numeroase contracte pentru care chiria care a acoperit perioade din 2019 a fost plătită anticipat în 2018 (de exemplu, plata în decembrie 2018 pentru ianuarie 2019, plățile în decembrie 2018 pentru primul trimestru al anului 2019). Banca a inclus astfel de plăți în evaluarea activelor de utilizare.

Banca a decis să aplice metoda practică prevăzută în IFRS 16 Anexa C paragraf C10 și a exclus costurile inițiale directe de la evaluarea activelor aferente dreptului de utilizare la data aplicării inițiale.

Banca nu a aplicat excepția de "leasing pe termen scurt", astfel cum se prevede în IFRS 16 Anexa A.

Banca aplică excepția pentru contractele de leasing cu "active-suport de valoare scăzută" pentru contractele de chirie pentru care valoarea activelor suport este mai mică de 5.000 USD. (exemple: contracte de concesiune de teren, contracte de închiriere a terenurilor, contracte de închiriere a spațiilor în care se află ATM-uri, contracte pentru servicii de imprimare, contracte de închiriere a sistemului de afișaj digital, contracte pentru servicii de telecomunicații, contracte de închiriere de spații pentru diverse destinații, contracte de închiriere pentru dozatoare de apă).

Reconcilierea angajamentelor curente de leasing operațional în conformitate cu IAS 17 și IFRS 16 soldul pasivelor din leasing:

Banca va recunoaște noile active și datorii pentru contractele sale de leasing operațional. Natura cheltuielilor aferente acestor contracte de leasing se va schimba acum, deoarece IFRS 16 înlocuiește cheltuiala de leasing operațional liniar cu o amortizare a activelor drept de utilizare și a cheltuielilor cu dobânzile aferente datorii din leasing.

La 31 decembrie 2018, plățile viitoare minime de leasing ale Băncii aferente contractelor de leasing operațional irevocabile au fost de 74.691 (\*) mii lei (calculate pe o bază nediscountată):

	mii lei
Mai puțin de 1 an	21.144
Între 1 și 5 ani	36.120
Mai mult de 5 ani	17.427
<b>Total</b>	<b>74.691</b>

(\*) sumele au fost calculate luând în considerare durata contractului. Pentru contractele care nu prevăd o durată certă (de exemplu durata de utilizare a clădirii, perioada nedeterminată etc.), au fost luate în considerare criteriile descrise mai sus pentru IFRS 16.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

La data de 01 ianuarie 2019, Banca estimează că datoriile aferente contractelor de leasing operațional incluse în scop de IFRS 16 (calculate pe o bază discountată) sunt în sumă de 66.718 mii lei:

	mii lei
Mai puțin de 1 an	20.676
Între 1 și 5 ani	35.395
Mai mult de 5 ani	10.647
<b>Total</b>	<b>66.718</b>

Deoarece Banca nu are încheiate contracte de leasing cu o rată a dobânzii implicită, valoarea actualizată a datoriilor de leasing s-a calculat utilizându-se rata de împrumut marginală a Bancii.

Ratele actualizare utilizate:

- pentru contractele exprimate în lei: 4.47 %
- pentru contractele exprimate în valută străină (EUR și USD):

Maturitate	< 3 ani	3 – 5 ani	> 5 ani
Rata de actualizare	0,249%	0,142%	0,300%

Plățile viitoare minime de leasing aferente contractelor de leasing operațional care nu vor fi incluse în scop de IFRS 16 (având activele suport de o valoare mică), calculate pe o baza nediscountată sunt în sumă de 2.241 mii lei:

	mii lei
Mai puțin de 1 an	365
Între 1 și 5 ani	242
Mai mult de 5 ani	1.634
<b>Total</b>	<b>2.241</b>

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**Amendamente la IFRS 9: Caracteristici de plată în avans cu compensare negativă**

Aceste amendamente abordează preocupările legate de contabilizarea activelor financiare care includ anumite opțiuni de plată în avans. Preocuparea era legată în special de modul în care o societate va clasifica și măsura un instrument de datorie în cazul în care debitorului i s-ar permite să plătească instrumentul în avans cu o sumă mai mică decât principalul neplătit și dobânda datorată. O astfel de sumă provenită dintr-o plată în avans este adesea descrisă ca incluzând "compensație negativă". Aplicând IFRS 9, o societate ar măsura un activ financiar cu așa-numita compensare negativă la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Amendamentele permit entităților să măsoare la cost amortizat anumite active financiare plătibile în avans cu așa-numita compensație negativă.

Banca se așteaptă ca noul amendament, atunci când va fi aplicat prima dată, să nu aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare deoarece Banca nu are active financiare plătibile în avans cu compensație negativă.

**e) Standarde care nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană****Îmbunătățiri anuale aduse IFRS Ciclu 2015-2017 (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)**

Îmbunătățirile aduse IFRS (2015-2017) conțin patru amendamente aduse standardelor. Principalele modificări au vizat:

- clarificarea faptului că entitatea își reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul activității în conformitate cu IFRS 3 Combinări de întreprinderi;
- clarificarea faptului că entitatea nu reevaluează interesul deținut anterior într-o operațiune comună atunci când obține controlul comun asupra operațiunii comune în conformitate cu IFRS 11 Angajamente comune;
- clarificarea faptului că entitatea trebuie să contabilizeze întotdeauna consecințele impozitului pe profit ale plăților dividendelor în profit sau pierdere, alte elemente ale rezultatului global sau capitaluri proprii, în funcție de locul în care entitatea a recunoscut inițial tranzacțiile sau evenimentele anterioare care au generat profituri distribuite; și
- clarificarea faptului că entitatea trebuie să excludă din fondurile împrumutate de entitate în general împrumuturile efectuate în mod specific în scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție, până la finalizarea tuturor activităților necesare pentru pregătirea respectivului activ pentru utilizarea sau vânzarea preconizată întrucât împrumuturile efectuate special cu scopul obținerii unui activ cu ciclu lung de producție nu ar trebui să se aplice unor împrumuturi realizate inițial cu scopul de a obține un activ cu ciclu lung de producție dacă activul respectiv este gata pentru utilizarea sau vânzarea preconizată.

Banca se așteaptă ca aceste modificări să nu aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**Amendamente aduse IAS 19: Beneficiile angajaților (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2019)**

Amendamentele impun ca Banca să utilizeze ipoteze curente și actualizate atunci când are loc o modificare a unui plan și o corectare, reducere sau decontare pentru a determina costul curent al serviciilor și dobânda netă pentru restul perioadei de raportare după modificarea planului.

Banca se așteaptă ca amendamentele, atunci când vor fi aplicate prima dată, să nu aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

**Amendamente la IAS 1 - Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 - Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)**

Amendamentele clarifică și aliniază definiția materialității și oferă îndrumări pentru a contribui la îmbunătățirea consecvenței în aplicarea acestui concept ori de câte ori este utilizat în standardele IFRS.

Banca se așteaptă ca Amendamentele, atunci când vor fi aplicate prima dată, să nu aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

**2.2 Moneda străină**

Moneda funcțională este moneda mediului economic primar în care operează Banca.

Moneda funcțională și de prezentare este moneda națională, leul românesc ("RON").

Activele și pasivele monetare sunt convertite în RON la cursul de schimb al "BNR" de la sfârșitul perioadei respective.

Diferențele din cursul de schimb al tranzacțiilor în valută precum și din convertirea activelor și pasivelor monetare în RON la cursul de schimb oficial de la sfârșitul anului sunt prezentate în contul de profit sau pierdere (drept "Câștig/pierdere net(ă) din diferențe de curs").

Activele și pasivele nemonetare evaluate la valoarea justă în moneda străină, inclusiv participațiile, sunt convertite folosind cursul de schimb de la data determinării valorii juste.

Efectul variației cursului de schimb pentru activele și pasivele nemonetare evaluate la valoarea justă sunt prezentate la rezultatul din modificarea valorii juste.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

<u>Moneda</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Majorare/ (diminuare) (%)</u>
Euro (EUR)	1: RON 4,6639	1: RON 4,6597	0,09
US Dollar (USD)	1: RON 4,0736	1: RON 3,8915	4,68

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

### 2.3 Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzi

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

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

Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact fluxurile de numerar viitoare estimate de plătit sau de încasat pe perioada de viață estimată a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxurile de numerar, luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plăți în avans, opțiuni call și alte opțiuni similare), dar nu ține cont de pierderi viitoare din depreciere.

Metoda de calcul include toate comisioanele plătite sau primite între părțile contractante care sunt parte integrantă a dobânzii efective, a costurilor de tranzacționare, și a altor prime sau discounturi.

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

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

Toate celelalte comisioane și alte venituri și cheltuieli sunt în general înregistrate pe baza 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.

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 evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

### 2.4 Venituri din comisioane și cheltuieli cu speze și comisioane

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

### 2.5 Dividende

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

### 2.6 Cheltuiala cu impozitul pe profit

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

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

Impozitul pe profit curent este egal cu valoarea impozitului pe profit plătit în raport cu profitul impozabil pe o perioadă de timp.

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

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

La 31 decembrie 2018, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat și curent a fost de 16% (2017: 16%).





## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

La data de 31 decembrie 2018, Banca a recunoscut o datorie netă cu impozitul pe profit de 78.376 mii lei ca urmare a înregistrării unei datorii cu impozitul pe profitul curent de 81.800 mii lei și a unei creanțe nete din impozitul amânat în valoare de 3.424 mii lei.

Creanțele cu impozitul pe profit amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare între baza de impozitare și valoarea contabilă a activelor și datoriilor la data bilanțului, precum și pentru creditele și pierderile fiscale neutilizate și reportate în perioada următoare, în măsura în care este probabil un profit impozabil viitor, asupra cărora vor putea fi imputate aceste diferențe temporare și credite și pierderi fiscale neutilizate. Creanțele și datoriile din impozitul curent și amânat sunt compensate când țin de aceeași entitate fiscală, sunt legate de aceeași autoritate fiscală și când există dreptul legal de compensare.

### 2.7 Active și datorii financiare

#### (i) Clasificare

##### (i1) Conform IAS 39:

Banca și-a clasificat activele și datoriile financiare în următoarele categorii:

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

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

b) **Creditele și avansurile** 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, la cost amortizat.

c) **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.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**d) Activele financiare disponibile pentru vânzare.**

Această clasificare include investiții pe care Banca intenționează să le țină pentru o perioadă de timp nedefinită și care pot fi vandute în funcție de nevoile de lichiditate sau schimbările în ratele de dobândă, cursul de schimb sau a prețului acțiunilor ce formează capitalul propriu.

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

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

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 sau pierderea anului.

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

**(i2) În conformitate cu IFRS 9:**

Banca clasifică activele financiare în una dintre următoarele categorii:

Active financiare evaluate la cost amortizat

- Instrumente de datorie inclusiv credite

Active financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere

- Instrumente financiare derivate
- Instrumente de datorie

Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

- Instrumente de capitaluri proprii desemnate a fi evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global
- Instrumente de datorie

În conformitate cu IFRS 9, banca clasifică datoriile financiare la cost amortizat, cu excepția datoriilor financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Banca nu aplică contabilitatea de acoperire.

**Credite și instrumente de datorie**

În conformitate cu criteriile de clasificare IFRS 9, în vederea stabilirii categoriei de clasificare a creditelor și instrumentelor de datorie, Banca are în vedere criteriile de mai jos în mod cumulativ:

- Analiza modelului de afaceri;
- Analiza caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale ("testul SPPI").

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

## a) Analiza modelului de afaceri

În conformitate cu IFRS 9, modelul de afaceri este determinat la un nivel ce reflectă modalitatea prin care grupurile de active financiare sunt gestionate împreună. Modelul de afaceri nu depinde de intențiile conducerii față de un anumit instrument individual.

Modelul de afaceri se referă la modalitatea prin care Banca își gestionează activele financiare pentru a genera fluxurile de numerar.

Tipurile de modele de afaceri, conforme cu IFRS 9 sunt următoarele:

*(i) Deținere pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale*

Activele financiare care sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale. Aceste active financiare sunt gestionate pentru a obține fluxuri de numerar prin colectarea plăților contractuale pe durata vieții instrumentului. Fluxurile de numerar contractuale reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, adică îndeplinesc condiția de SPPI (Solely Payments of Principal and Interest).

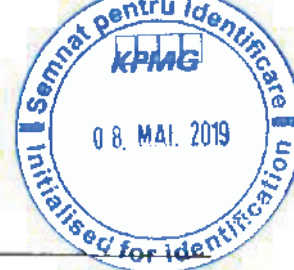
Un activ financiar care este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a ține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale se evaluează la cost amortizat (dacă activele îndeplinesc și criteriul SPPI privind fluxurile de numerar contractuale).

Pentru a stabili dacă fluxurile de numerar vor fi obținute prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale ale activelor financiare, Banca analizează frecvența, valorile și momentul vânzărilor din perioadele anterioare, a motivelor acelor vânzări și a așteptărilor cu privire la activitatea de vânzări viitoare.

În conformitate cu IFRS 9, paragraful B4.1.3, un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale poate fi acela de a deține active financiare în vederea colectării de fluxuri de numerar contractuale chiar și atunci când au loc sau sunt preconizate să aibă loc în viitor vânzări ale activelor financiare.

Următoarele scenarii, sunt considerate de Bancă în conformitate cu prevederile IFRS 9, consecvente cu un model de afaceri al cărui obiectiv este de a colecta fluxuri de numerar contractuale:

- Banca vinde active financiare atunci când există o creștere a riscului de credit al activelor. Pentru a stabili dacă a existat o creștere a riscului de credit al activelor, Banca analizează informații rezonabile și justificabile, inclusiv informații cu caracter previzional. Indiferent de frecvența și valoarea lor, vânzările datorate unei creșteri în riscul de credit al activelor sunt consecvente ca un model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar deoarece calitatea creditului activelor financiare este relevantă pentru capacitatea Băncii de a colecta fluxuri de numerar contractuale. [cf. IFRS 9.B4.1.3A].
- Vânzările nu sunt frecvente (chiar dacă au o valoare semnificativă) sau o valoare nesemnificativă atât la nivel individual, cât și agregat (chiar dacă sunt frecvente) [IFRS 9.B4.1.3B].
- Vânzările sunt realizate la scadență activelor financiare și încasările din vânzări aproximează colectarea fluxurilor de numerar contractuale rămase [cf. IFRS 9.B4.1.1B].



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

*(ii) Deținere pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale și pentru vânzare*

În cadrul modelului de afaceri al cărui obiectiv este atins prin colectarea fluxurilor de numerar, cât și prin vânzarea activelor financiare, personalul-cheie din conducerea Băncii a luat decizia ca atât colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și vânzarea activelor financiare fac parte din îndeplinirea obiectivului modelului de afaceri.

Exista diverse obiective care sunt consecvente cu acest tip de model de afaceri. De exemplu, obiectivul modelului de afaceri poate fi gestionarea zilnică a nevoilor de lichiditate, menținerea unui anumit nivel de randament al portofoliului sau corelarea duratei activelor financiare cu durata datoriilor pe care respectivele active le finanțează. Pentru a atinge un astfel de obiectiv, Banca va colecta fluxuri de numerar contractuale dar va și vinde active financiare. [IFRS 9.B4.1.4A].

În comparațiile cu un model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea de active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, acest model de afaceri va implica, în mod normal, o frecvență mai ridicată și o valoare mai mare a vânzărilor.

Acest lucru este datorat faptului ca vânzarea activelor financiare face parte din îndeplinirea obiectivului modelului de afaceri în loc să fie doar conexa acestui obiectiv.

Totuși, nu există un prag privind frecvența sau valoarea vânzărilor care pot avea loc în cadrul acestui model de afaceri. [IFRS 9.B4.1.4B]. Astfel, activitatea de vânzare la nivel de portofoliu reprezintă un factor de luat în considerare, însă el în sine nu este determinant pentru modelul de afaceri și nu trebuie luat în considerare separat.

Aspectul cel mai important este ca personalul-cheie să concluzioneze faptul că atât colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și vânzarea activelor financiare reprezintă o componentă a obiectivului modelului de afaceri.

Un activ financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale cât și vânzarea activelor financiare se evaluează la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

*(iii) Alte modele de afaceri*

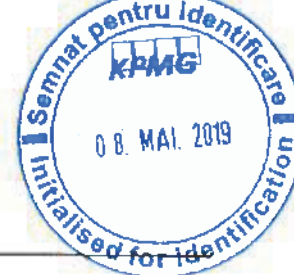
IFRS 9 impune evaluarea activelor financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere dacă acestea sunt deținute într-un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau într-un model de afaceri al cărui obiectiv este îndeplinit atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare.

Un model de afaceri ce are ca rezultat evaluarea la valoare justă prin contul de profit sau pierdere este unul în care o Bancă gestionează activele financiare cu scopul de a realiza fluxuri de numerar prin vânzarea activelor. Banca ia decizii pe baza valorilor juste ale activelor și gestionează activele pentru a realiza acele valori juste. În acest caz, obiectivul Băncii va avea ca rezultat, în mod obișnuit, vânzarea și cumparea activă. [IFRS 9. B4.1.5].

Un portofoliu de active financiare care este gestionat și ale cărui performante sunt evaluate pe baza valorii juste nu este deținut nici pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, nici atât pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale cât și pentru a vinde active financiare. Banca este concentrată în principal pe informațiile despre valoarea justă și folosește aceste informații pentru a

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

evalua performanța activelor și pentru a lua decizii. Suplimentar, un portofoliu de active financiare care corespunde definiției de a fi deținute în vederea tranzacționării nu este deținut pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau deținut atât pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale cât și pentru a vinde active financiare. Pentru astfel de portofolii, colectarea fluxurilor de numerar este doar conexa obiectivului modelului de afaceri. În consecință, astfel de portofolii de active financiare trebuie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. [IFRS 9.B4.1.5-6].

**Portofoliul de credite al Băncii - Credite și avansuri acordate clienței**

Obiectivul Băncii pentru portofoliul de credite este de a genera credite pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale.

Așteptările Băncii privind vânzările viitoare de credite sunt în concordanță cu practica anterioară, respectiv vânzarea creditelor neperformante din bilanț sau din afara acestuia, în condiții avantajoase de preț.

În conformitate cu IFRS 9 alineatul B4.1.3, vânzările datorate creșterii riscului de credit al activelor sunt conforme cu un model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale. Având în vedere faptul că, în anii precedenți, Banca a efectuat vânzări pentru a menține un nivel mai scăzut al activelor neperformante în portofoliul său, conform recomandărilor BNR, vânzările sunt în concordanță cu modelul de deținere pentru colectare.

În plus, Banca nu administrează portofoliul de credite pe baza valorii juste sau a altor indicatori de performanță care pot indica faptul că modelul de afaceri nu este în concordanță cu obiectivul deținerii pentru colectare.

Astfel, pe baza celor de mai sus, modelul de afaceri al Băncii pentru portofoliul de credite este "deținut pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale".

**Portofoliul de titluri de stat al Băncii – Titluri de datorie evaluate de valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global și titluri de datorie evaluate la cost amortizat.**

Banca deține instrumente de datorie reprezentate de titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice al României.

Portofoliile de titluri de stat ale Băncii sunt deținute pentru:

- 1) colectare de fluxuri de numerar contractuale; și
- 2) colectare de fluxuri de numerar contractuale și pentru vânzare.

**1) Colectare de fluxuri de numerar contractuale**

Fluxurile de numerar aferente unui sub-portofoliu de titluri de stat sunt realizate prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale.

În perioada 2014-2018, Banca nu a înregistrat vânzări din acest sub-portofoliu de titluri de stat, acestea fiind deținute până la maturitate.

Astfel, modelul de afaceri al Băncii pentru portofoliul de titluri de stat este "deținut pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale".

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2) *Colectare de fluxuri de numerar contractuale și vânzare*

Obiectivele Băncii pentru un sub-portofoliu de titluri de stat sunt următoarele:

- asigurarea nivelului necesar de lichiditate al Băncii;
- asigurarea profitabilității investițiilor Băncii;
- îmbunătățirea randamentului și maturității portofoliului de titluri de stat;
- menținerea/redobândirea de către Bancă a calității de dealer primar pe piața titlurilor de stat administrate de B.N.R.;
- menținerea de către Bancă a calității de formator de piață pe piața titlurilor de stat administrate de B.N.R.

Conducerea Băncii a evaluat faptul ca vânzarea este esențială pentru îndeplinirea obiectivelor modelului de afaceri, întrucât vânzările sunt așteptate să se realizeze pentru a îndeplini obiectivele menționate mai sus.

Pe baza experienței anterioare, Banca a realizat vânzări pentru a-și atinge obiectivele, astfel se poate aprecia faptul ca vânzările fac parte integrantă din administrarea performanței acestor instrumente; totuși, Banca achiziționează instrumentele de trezorerie aferente acestui portofoliu atât pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale cât și pentru vânzare.

În plus, Banca nu își administrează instrumentele de trezorerie în scopul realizării fluxurilor de numerar cu precadere prin vânzarea activelor.

Astfel, în baza celor de mai sus, modelul de afaceri al Băncii pentru acest portofoliu de instrumente de trezorerie este de tip "deținut în vederea colectării și vânzării".

b) *Analiza caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale ("testul SPPI")*

Testul SPPI reprezintă analiza termenilor contractuali ai activelor financiare în vederea identificării dacă fluxurile de numerar reprezintă exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente principalului datorat.

Banca efectuează analiza clauzelor contractuale pentru testul SPPI la nivel de model de contract/contract individual și documentează rezultatul analizei prin completarea unui chestionar.

***Instrumente financiare derivate***

În conformitate cu IFRS 9, instrumentele financiare derivate ale Băncii sunt evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

***Instrumente de capitaluri proprii***

Instrumentele de capitaluri proprii sunt, în mod normal, evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere. Totuși, în conformitate cu prevederile IFRS 9.5.7.1(b), 5.7.5, la recunoașterea inițială, Banca poate face o alegere irevocabilă, la nivel de instrument, pentru a prezenta în alte elemente ale rezultatului global modificările ulterioare în valoarea justă a unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este nici deținut în vederea tranzacționării și nici nu este o contraprestație contingentă recunoscută de un comparator într-o combinație de întreprinderi la care se aplică IFRS 3 "Combinări de întreprinderi". În această situație, câștigurile și pierderile raman



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, fara a fi reciclate în contul de profit sau pierdere.

Instrumentele de capitaluri proprii din portofoliul Băncii sunt desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

### (ii) Evaluarea

#### *Evaluarea inițială*

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

Costurile de tranzacționare sunt:

(i) costuri marginale care se pot atribui direct achiziției, emiterii sau cedării unui instrument financiar;

(ii) un cost incremental este un cost care nu ar fi fost efectuat în cazul în care tranzacția nu ar fi avut loc;

(iii) costurile de tranzacționare includ taxele și comisioanele plătite agenților (inclusiv anagajaților 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 atribuții;

(iv) nu include primele de creanță sau reduceri, costurile de finanțare sau administrative interne sau costuri de deținere.

În cazul activelor financiare care nu sunt evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacție se amortizează în profit sau pierdere prin metoda dobânzii efective.

Pentru contabilizarea instrumentelor de datorie, Banca utilizează contabilitatea la data decontării.

#### *Evaluarea ulterioară*

După recunoașterea inițială, activele și datoriile financiare sunt evaluate corespunzător categoriei de active/datorii financiare în care au fost încadrate.

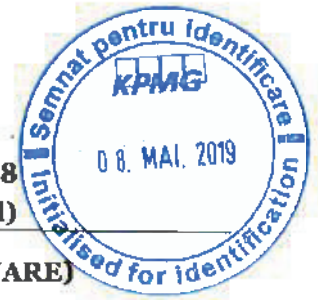
#### *Evaluarea la valoarea justă*

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 reglementată 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 astfel încât 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. 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,

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 valoare justă, în mod recurent, dacă Banca:

(a) gestionează grupul de active financiare și datoriile financiare pe baza expunerii nete a entității la un anumit risc de piață (sau riscuri) sau pentru riscul de credit al unei anumite contrapartide, în conformitate cu strategia documentată de gestionare a riscurilor entității sau strategia de investiții a entității;

(b) furnizează informații pe această bază despre grupul de active și pasive către personalul de conducere cheie al entității;

(c) riscurile de piață, inclusiv durata expunerii entității la un anumit risc de piață (sau riscurile) ce rezultă din activele financiare și datoriile financiare este substanțial același.

Tehnici de evaluare, cum ar fi modelele fluxurilor de numerar actualizate sau modelele 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.

Evaluarile la valoare justă sunt analizate în funcție de nivel în cadrul ierarhiei valorii juste, după cum urmează:

- (i) nivel 1 sunt evaluările la prețuri cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice,
- (ii) nivelul 2 include tehnici de evaluare folosind informații observabile pentru active sau datorii, fie direct (cum sunt prețurile) fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri), și
- (iii) nivelul 3 sunt evaluările care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

Transferurile între nivelurile de ierarhie a valorii juste sunt considerate că au avut loc la sfârșitul perioadei de raportare.

*Evaluarea la cost amortizat*

Costul amortizat al unui activ sau a unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este evaluat 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 orice ajustare pentru pierderi așteptate.

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 informațiile financiare în cadrul activelor sau datoriilor financiare corespunzătoare.





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

Banca calculează venitul din dobânda utilizând metoda dobânzii efective, după cum urmează:

(a) pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit precum și activele financiare depreciate ca urmare a riscului dar care nu au fost achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, aplicând rata de dobânda efectivă la valoarea contabilă brută a activului financiar;

(b) pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit prin aplicarea ratei dobânzii efective ajustată în funcție de credit pentru costul amortizat al activului financiar din recunoașterea inițială; și

(c) pentru activele financiare depreciate ca urmare a riscului dar care nu au fost achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, prin aplicarea ratei dobânzii efective la costul amortizat al activului financiar în perioade de raportare diferite.

În cazul în care clauzele contractuale ale unui activ financiar prezentat la cost amortizat sunt renegociate sau modificate, Banca aplică tratamentul contabil stabilit pe baza principiilor standardului internațional de raportare financiară IFRS 9 "Instrumente financiare".

**(iii) Modificarea activelor și datoriilor financiare**

În conformitate cu prevederile IFRS 9, modificările contractuale aduse unui credit pot fi:

(i) modificări contractuale care nu conduc la derecunoașterea activului financiar;

(ii) modificări contractuale care conduc la recunoașterea unui nou instrument financiar.

Banca monitorizează modificările aduse clauzelor contractuale în vederea stabilirii acelor modificări care rezultă în derecunoașterea creditului. Analiza în vederea derecunoașterii presupune efectuarea unei analize calitative și dacă este cazul, efectuarea unei analize cantitative conform principiilor IFRS 9.

**(iv) Recunoașterea inițială**

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

Banca recunoaște inițial creditele, avansurile și depozitele atrase, la data la care sunt inițiate.

Toate celelalte active și pasive financiare (inclusiv cele desemnate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere) sunt recunoscute inițial la data decontării. Derivativele sunt recunoscute când părțile devin participanți în tranzacție.



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

## (v) Derecunoaștere

Banca derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci când Banca transfera activul financiar iar transferul indeplinește cumulativ următoarele 2 condiții:

- (i) transfera drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, sau
- (ii) păstrează drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar dar își asumă o obligație contractuală de a plăti fluxurile de trezorerie unuia sau mai multor destinatari printr-un contract care indeplinește următoarele condiții:
  - (a) Banca nu are nicio obligație de a plăti sume eventualilor beneficiar, cu excepția cazului în care Banca încasează sume echivalente de pe urma activului transferat;
  - (b) Bancii i se interzice prin condiții contractuale de transfer al activului să vândă sau să pună gaj pe activul inițial, din alte motive decât garantarea obligației de a plăti eventualilor beneficiar fluxuri de trezorerie;
  - (c) Banca remite orice fluxuri de trezorerie pe care le încasează în numele beneficiarilor, fără întârzieri semnificative.

Banca derecunoaște integral activele financiare atunci când nu are estimări rezonabile de recuperare a fluxurilor de trezorerie contractuale (IFRS 9, B 3.2.16, litera r).

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

## (vi) Reclasificarea

**Conform IAS 39:**

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 acelui activ recunoscută anterior direct în capitalurile proprii va fi amortizată în contul de profit sau pierdere pe durata rămasă până la scadența activului financiar folosind metoda dobânzii efective. Orice diferență între noul cost amortizat și suma de primit la scadență va fi, de asemenea, amortizată pe durata rămasă până la scadență prin metoda dobânzii efective, similar cu amortizarea unei prime și a unui discount.

**Conform IFRS 9:**

Banca va reclasifica toate activele financiare dintr-o categorie de active financiare în alta categorie dacă și numai dacă își modifică modelul de afaceri pentru gestionarea activelor respective.

Reclasificarea se aplică prospectiv de la data reclasificării, fără a se retrata castigurile, pierderile (inclusiv castigurile sau pierderile din depreciere) sau dobanzile recunoscute anterior.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



2

## REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Tipuri de reclasificari:

(a) Reclasificarea activelor financiare din categoria activelor financiare evaluate la cost amortizat in categoria de evaluare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

- Valoarea justa este evaluată la data reclasificării iar diferența dintre costul amortizat anterior și valoarea justa este recunoscută în profit sau pierdere.

(b) Reclasificarea activelor financiare din categoria de evaluare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere în categoria de evaluare la cost amortizat.

- Valoarea justa este evaluată la data reclasificării și va fi considerată valoarea contabilă brută a activului.
- Rata dobânzii efective va fi stabilită pe baza valorii juste de la data reclasificării iar pentru evaluarea deprecierei, data reclasificării va fi considerată data recunoașterii inițiale.

(c) Reclasificarea activelor financiare din categoria evaluate la cost amortizat în categoria de evaluare a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global.

- Valoarea justa este evaluată la data reclasificării iar diferența între costul amortizat anterior și valoarea justa este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global.
- Rata dobânzii efective și evaluarea pierderilor preconizate din creditare nu sunt ajustate ca urmare a reclasificării.

(d) Reclasificarea activelor financiare din categoria de evaluare a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global în categoria la cost amortizat.

- Activul financiar va fi evaluat și reclasificat la valoarea justa la data reclasificării.
- Câștigul sau pierderea cumulate recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global este eliminat din capitalurile proprii și ajustată în raport cu valoarea justa a activului financiar la data reclasificării.
- Ajustarea afectează alte elemente ale rezultatului global și nu va fi considerate o ajustare din reclasificare în cadrul situațiilor financiare, conform prevederilor IAS 1.
- Rata dobânzii efective și evaluarea pierderilor preconizate din creditare nu sunt ajustate ca urmare a reclasificării.

(e) Reclasificarea activelor financiare din categoria de evaluare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere în categoria de evaluare a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global.

- Activul financiar va continua să fie evaluat la valoarea justa.
- Rata dobânzii efective va fi stabilită pe baza valorii juste de la data reclasificării iar pentru evaluarea deprecierei, data reclasificării va fi considerată data recunoașterii inițiale.

(f) Reclasificarea activelor financiare din categoria de evaluare a valorii juste prin alte elemente ale rezultatului global în categoria de evaluare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

- Activul financiar va continua să fie evaluat la valoarea justa.
- Câștigul sau pierderea cumulate recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global este reclasificat din capitaluri proprii în profit sau pierdere drept o ajustare din reclasificare la data reclasificării.



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(vii) **Compensări**

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația pozitiei 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;
- (b) trebuie să fie aplicabil din punct de vedere legal în toate circumstanțele următoare:
  - (i) în cursul normal al activității,
  - (ii) în caz de neplata,
  - (iii) în caz de insolvabilitate sau faliment.

(viii) **Identificarea creșterii semnificative a riscului de credit/deprecierii și evaluarea pierderilor de credit așteptate**

**Identificarea creșterii semnificative a riscului de credit** nu este aplicabilă conform IAS 39

**Conform IFRS 9:**

Pentru a identifica expunerile cu o creștere semnificativă a riscului de credit, Banca efectuează lunar o analiză pentru identificarea schimbărilor în calitatea activului, respectiv identificarea elementelor care determină o creștere semnificativă a riscului de credit.

Banca evaluează lunar toate expunerile din credite și consideră ca se înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit în raport cu recunoașterea inițială în următoarele situații:

- (a) serviciul datoriei a depășit 30 de zile la închiderea lunii curente sau a înregistrat valori mai mari de 30 de zile în ultima zi a oricăreia dintre precedentele două luni anterioare;
- (b) expunerea din credit este clasificată ca expunere restructurată performantă;
- (c) expunerea este încadrată în lista de observație monitorizată de Banca în conformitate cu prevederile reglementărilor privind urmărirea și administrarea creditelor sub supraveghere și neperformante. Evenimentele identificate care generează o creștere semnificativă a riscului de credit se referă inclusiv la condiții de piață dificile sau evoluții nefavorabile ale situațiilor financiare care reflectă modificări în situația creditului/clientului comparativ cu situația la data acordării creditului, fără ca acestea să reprezinte evenimente de improbabilitate de plată, respectiv care anticipează nerecuperarea integrală a creanțelor fără a recurge la executarea garanțiilor.
- (d) expunerea a fost clasificată în categoria expunerilor depreciate la închiderea oricăreia dintre două luni anterioare.
- (e) cu ocazia reevaluării performanței financiare a clientului, clasa de performanță financiară înregistrează o declasificare comparativ cu performanța financiară existentă la momentul acordării creditului, sub limita care ar permite acordarea unor noi finanțări de către Banca.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



2

## REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**Identificarea deprecierei (conform IAS 39 si IFRS 9)**

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.

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

(a) plăți restante din principal sau dobânda cu un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile;

(b) este improbabil ca expunerea să fie recuperată integral de către Banca fără executarea colateralului, indiferent de existența unor sume restante sau de numărul de zile de restanță.

Improbabilitatea recuperării este cuantificată prin:

- dificultăți financiare semnificative ale debitorului (incapacitatea de a onora plățile către furnizori, datorii semnificative la bugetul de stat, raportarea de pierderi nete semnificative, etc.);

- rezultate financiare care nu mai susțin rambursarea obligațiilor financiare coroborate cu lipsa surselor alternative sau a proiectelor care susțin rambursarea creanțelor.

(c) deținerea unor credite neperformante ca urmare a faptului că au fost restructurate în ultimele 12 luni, urmând a se menține indicatorii de depreciere pentru creditele restructurate dacă, ulterior perioadei de un an de la data restructurării, serviciul datoriei aferent creditului restructurat depășește 30 de zile, sau este efectuată o restructurare suplimentară, în cadrul unei perioade de observație de 24 de luni, începând cu data ieșirii creditului restructurat din categoria creditelor neperformante;

(d) declararea asupra debitorului a stării de insolvență în oricare dintre etapele acesteia sau inițierea procedurilor de executare silită de către Banca;

(e) este evident că debitorul va intra în faliment;

(f) situații de fraudă;

(g) inițierea față de debitori a unor proceduri judiciare de către terți creditori (executări silită, procedurile insolvenței, reorganizare judiciară, etc.), care prin natura lor anticipează efecte negative asupra capacității de plată a datoriei față de Banca, intrarea într-o procedură de rezoluție pentru instituțiile financiare sau default pentru administrațiile centrale;

(h) decesul debitorului.



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**Evaluarea pierderilor de credit așteptate, respectiv pierderii din depreciere*****Credite și avansuri acordate clienților*****Conform IAS 39:**

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

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

Valoarea pierderii (deprecierea) este stabilită ca 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 se referă la evenimente care conduc la estimarea unei improbabilități de recuperare a întregii creanțe de către Banca fără recurgerea la executarea silită a colateralelor:

- Plăți restante din principal sau dobânda și istoricul relației cu clientul;
- Evoluția negativă a performanței financiare a clientului cu impact în estimarea rambursărilor;
- Evoluția negativă în industria în care operează clientul cu impact în estimarea rambursărilor;
- Restructurări ale creditelor contractate de client din cauza dificultăților financiare întâmpinate de acesta;
- Inițierea falimentului/procedurilor de reorganizare financiară/executarea silită de către Banca; și
- 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 (de exemplu, pe baza industriei în care activează (cod CAEN) în cazul clienților persoane juridice, respectiv tipuri de credit pentru clienți persoane fizice).

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(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 consecvența cu modificarea în datele observabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificarea ratei șomajului, a prețurilor proprietății, a stadiului plăților, sau a altor factori care indică modificări în probabilitatea înregistrării de pierderi de către Bancă și a amplitudinii acestora). Metodologia utilizată în estimarea fluxurilor de numerar viitoare este revizuită periodic de către Bancă pentru a reduce orice diferențe între pierderile estimate și experiența reală a pierderilor.

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

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

**Conform IFRS 9:**

Pierderea de credit așteptată reprezintă diferența dintre fluxurile totale de numerar contractuale care sunt datorate Bancii în conformitate cu contractul și toate fluxurile de numerar pe care Banca preconizează să le primească actualizate cu rata dobânzii efective inițiale (sau rata dobânzii efective ajustată în funcție de credit pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit).

Fluxurile de numerar includ fluxurile de numerar din vânzarea garanțiilor reale deținute sau alte ameliorări ale condițiilor de credit care sunt parte integrantă din termenii contractuali. Pierderile de credit așteptate sunt o estimare a pierderilor pe care Banca se așteaptă să rezulte dintr-un eveniment, precum incapacitatea de plată a debitorului.

În funcție de riscul de credit, Banca recunoaște pierderea de credit așteptată, astfel:

(i) Pentru activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit se recunosc doar modificările cumulate ale pierderilor din creditare pentru pierderi pe toată durata de viață de la recunoașterea inițială;

(ii) Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, sau care au înregistrat deprecieri, pierderea așteptată este evaluată la o valoare egală cu pierderile preconizate pe toată durata de viață a activului;

(iii) Pentru activele financiare, altele decât activele financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit, pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, pierderea așteptată este evaluată la o valoare egală cu pierderile preconizate pentru 12 luni.



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pierderile de credit așteptate pe o perioadă de 12 luni – reprezintă partea aferentă pierderilor de credit așteptate pe întreaga durată de viață a activului financiar din evenimente de default posibile în decursul a 12 luni ulterioare datei de raportare. Acestea nu reprezintă pierderile pentru expuneri pentru care se așteaptă intrarea în stare de nerambursare în următoarele 12 luni sau deficitul de numerar așteptat în următoarele 12 luni.

Banca recunoaște pierderea de credit așteptată pe întreaga durată de viață a activului financiar dacă există o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială luând în considerare toate informațiile rezonabile și justificabile, inclusiv cele previzionale.

În scopul calculului pierderilor așteptate pentru expunerile care nu sunt depreciate, Banca încorporează efectul macroeconomic asupra Probabilității de nerambursare ("PD") și Pierderii în caz de nerambursare ("LGD"). Metodologia de estimare a probabilității de nerambursare (PD) presupune:

- utilizarea unei funcții Weibull ajustată pentru estimarea curbelor de PD cumulative;
- utilizarea unui model Vasicek pentru incorporarea forward looking.

Ajustările forward looking se fac pe baza corelațiilor determinate între indicatorii macroeconomici (evoluția PIB) și rata de nerambursare a companiilor/persoanelor fizice observată la nivelul sistemului bancar (date BNR, deoarece Banca nu are un istoric propriu suficient de date pentru estimarea corelațiilor) și având în vedere previziunile privind evoluția PIB publicate de Banca Mondială.

Banca folosește un model de LGD total care presupune calculul ratelor cumulative de recuperare observate pe fiecare segment, pe baza cărora se estimează parametrii unei funcții logistice. Ajustarea forward looking se face ținând cont de corelația între PD și LGD, respectiv de ajustările forward looking estimate pentru PD.

Activele financiare semnificative cărora li se aplică dispozițiile de depreciere conform prevederilor IFRS 9, fac obiectul unei analize individuale pentru identificarea nivelului de risc asociat, iar în cazul în care sunt identificate elemente de depreciere, pierderea așteptată este determinată pe baza estimării fluxurilor de numerar viitoare, în cadrul a două scenarii.

Metodologia și ipotezele utilizate în evaluarea deprecierei sunt revizuite de către Banca constant. La fiecare dată de raportare, Banca evaluează și recunoaște pierderile așteptate din creditare aferente unui activ financiar sau un grup de active financiare care nu sunt ținute la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, un activ aferent unui contract, un angajament de creditare sau un contract de garanție financiară cărora li se aplică dispozițiile de depreciere conform prevederilor IFRS 9.

Pierderile așteptate din creditare sunt evaluate de către Banca astfel încât să reflecte:

- (i) o valoare imparțială, ponderată prin probabilități, care este determinată prin evaluarea unei game de rezultate posibile;
- (ii) valoarea în timp a banilor;
- (iii) informațiile rezonabile și justificabile, disponibile fără cost sau fără efort nejustificat, cu privire la evenimentele trecute, condiții curente și prognoze privind condițiile economice viitoare.





## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Activele financiare semnificative fac obiectul unei analize individuale pentru identificarea nivelului de risc asociat, iar în cazul în care sunt identificate elemente de depreciere, pierderea așteptată este determinată pe baza estimării fluxurilor de numerar viitoare.

Valoarea pierderii așteptate reprezintă valoarea actualizată a diferenței dintre fluxurile de numerar contractuale și fluxurile de numerar așteptate, care include atât fluxuri de numerar de principal, cât și de dobândă. Pierderile de credit așteptate sunt o estimare a pierderilor pe care Banca se așteaptă să le înregistreze dintr-un eveniment, precum incapacitatea de plată a debitorului.

În scopul estimării pierderilor de credit așteptate pentru expunerile din credite fără indicii de depreciere, creditele sunt grupate în portofolii cu risc de credit similar, funcție de categoria de clienți, tipul de credit în cazul persoanelor fizice, respectiv domeniul de activitate (cod CAEN) în cazul persoanelor juridice.

Pentru a calcula pierderea așteptată aferentă fiecărui portofoliu, se vor aplica Probabilitatea de nerambursare (PD) și Pierderea în cazul nerambursării (LGD) la valoarea expunerii la starea de nerambursare aferentă creditelor din fiecare portofoliu. Modificarea estimărilor fluxurilor de numerar viitoare ar trebui să reflecte și să fie consecvență cu modificarea în datele observabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificare PIB în raport cu stadiul intrărilor în stare de nerambursare sau a altor factori care indică modificări în probabilitatea înregistrării de pierderi de către Banca și amplorii acestora). Metodologia utilizată în estimarea fluxurilor de numerar viitoare este revizuită periodic de către Banca pentru a reduce orice diferențe între pierderile estimate și experiența reală a pierderilor, pe baza rezultatelor procesului de validare a modelului.

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 cu masuri de restructurare (conform IAS 39 și IFRS 9)***

Creditele restructurate sunt aferente unor contracte de credit pentru care au fost aplicate masuri de restructurare.

Se consideră operațiuni de restructurare situațiile în care debitorului i-au fost acordate concesiuni urmând 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;

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**



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

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

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

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

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

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

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

a) expunerea restructurată este considerată ca fiind performantă, inclusiv în cazul în care a fost reclasificată din categoria expunerilor neperformante în urma analizei situației financiare a debitorului care arată că nu mai sunt îndeplinite condițiile pentru încadrarea în categoria neperformante;

b) de la data la care expunerea restructurată a fost considerată ca fiind performantă a trecut o perioadă de probă de minimum 2 ani;

c) în cel puțin jumătate din perioada de probă au avut loc, în mod regulat, plăți (principal și dobândă, cumulate) care nu pot fi considerate ca fiind ne semnificative;



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

d) la sfarsitul perioadei de proba, nici o expunere fata de debitor nu este restanta mai mult de 30 de zile.

Conform IFRS 9, in cazul in care clauzele contractuale ale unui activ financiar prezentat la cost amortizat sunt renegotiate sau modificate, Banca aplica tratamentul contabil stabilit pe baza principiilor standardului international de raportare IFRS 9 "Instrumente financiare".

În conformitate cu prevederile IFRS 9, modificarile contractuale aduse unui credit pot fi:

- (i) modificari contractuale care **nu** conduc la derecunoasterea activului financiar;
- (ii) modificari contractuale care conduc la derecunoasterea activului financiar si recunoasterea unui nou instrument financiar.

Banca monitorizeaza modificarile aduse clauzelor contractuale in vederea stabilirii acelor modificari care rezulta in derecunoasterea creditului. Analiza in vederea derecunoasterii presupune efectuarea unei analize calitative si daca este cazul, efectuarea unei analize cantitative conform principiilor IFRS 9.

### ***Credite scoase în afara bilanțului***

Potrivit IAS 39, în cazul în care există dovezi obiective că o pierdere din deprecierea creditelor a fost suportata, valoarea pierderii este stabilita 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 initiala a activului financiar (de exemplu, rata dobânzii efective calculată la recunoașterea inițială). Valoarea contabilă a creditelor depreciate este redusă printr-un cont de ajustari pentru depreciere pentru credite care nu sunt 100% acoperite cu ajustari pentru depreciere.

Potrivit IFRS 9, in cazul in care nu sunt estimari rezonabile de recuperare a unui activ financiar integral, se va reduce direct valoarea contabila bruta a activului respectiv iar eliminarea reprezinta un eveniment de derecunoastere.

Pentru creditele care sunt 100% acoperite cu ajustari pentru depreciere/ajustari pentru pierderi asteptate, Banca poate proceda la derecunoasterea acestora, prin reducerea directa a valorii contabile brute, concomitent cu inregistrarea creantelor respective in conturi in afara bilantului. Ulterior, Banca înregistrează orice colectare de sume de la debitori in conturi de "Venituri din recuperari de creante" cu efect direct asupra contului de profit sau pierdere.

### ***Angajamente in afara bilantului***

Banca analizeaza angajamentele in afara bilantului, considerandu-le in aceeasi categorie de risc ca expunerile din bilant. Pierderile asteptate pentru angajamentele extrabilantiere sunt calculate in baza unui factor de conversie care descrie cum va creste utilizarea limitelor de creditare sau cum se vor transforma garantiile emise in credite de la inceputul perioadei de observatie pana la momentul intrarii în stare de nerambursare. La echivalentul determinat al expunerii bilantiere se aplica parametrii PD/LGD corespunzatori portofoliului omogen in care este incadrata expunerea respectivă.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**Active evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global**

Pierderile așteptate pentru activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, altele decât instrumentele de capitaluri proprii desemnate de Banca ca fiind evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și nu reduc valoarea contabilă a activului financiar în informațiile financiare.

**Investiții în instrumente de capitaluri proprii**

Investițiilor în instrumentele de capitaluri proprii, clasificate de către Banca la recunoașterea inițială în categoria activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, nu li se aplică dispozițiile de depreciere pentru recunoașterea și evaluarea pierderilor așteptate din depreciere.

**2.8 Casa și disponibilități la bănci centrale**

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

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

Sumele restricționate pe o perioadă mai mare de 3 luni de la inițierea restricției sunt excluse din numerar și echivalente de numerar.

În scopul întocmirii situației fluxurilor de trezorerie, numerarul și echivalentele de numerar includ soldurile cu scadență mai mică de trei luni de la data constituirii, inclusiv numerarul și soldurile nerestricționate la banca centrală (inclusiv rezerva minimă 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.

**2.9 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.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

## 2.10 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.

## 2.11 Investitii imobiliare

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

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

Dupa recunoasterea initiala, o investitie imobiliara este evaluata la cost mai putin amortizarea acumulata si ajustarile pentru depreciere, conform IAS 40 si IAS 16.

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

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

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

Daca exista vreun indiciu ca investitiile imobiliare pot fi depreciate, Banca estimeaza valoarea recuperabila ca cea mai mare valoare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vanzare.

Valoarea contabila a unei investitii imobiliare este depreciata pana la valoarea recuperabila prin constituirea unei depreciere in contul de profit sau pierdere pentru anul respectiv. O pierdere din depreciere recunoscuta in anii anteriori este reversata daca a existat o modificare ulterioara in estimarile utilizate pentru a determina valoarea recuperabila a activului.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand exista probabilitatea ca beneficiile economice viitoare asociate cu acestea vor genera fluxuri Bancii si costul poate fi evaluat in mod credibil. Toate celelalte reparatii si costuri de intretinere sunt recunoscute atunci cand apar.

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

a) spatiile excedentare 100% se clasifica integral in categoria investitiilor imobiliare;  
b) spatiile cu utilizare mixta care nu se pot vinde separat se clasifica integral in categoria investitiilor imobiliare numai in conditiile in care procentul spatiului excedentar este de minim 70% spatiul excedentar;

c) spatiile 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%).

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

d) celelalte spații mixte care se pot vinde separat se clasifică în categoria investițiilor imobiliare numai cu valoarea părții excedentare. Pentru aceasta este necesară stabilirea valorii brute pe baza raportului de alocare a valorilor.

Rezerva din reevaluare de la data transferului din mijloace fixe în investiții imobiliare este reclasificată în rezultatul reportat la data derecunoașterii investiției imobiliare.

În cazul în care o investiție imobiliară este introdusă în activitatea bancară, este reclasificată la imobilizări corporale.

## 2.12 Imobilizări corporale

(i) *Recunoaștere și evaluare*

Imobilizările corporale (clădiri și terenuri) sunt evidențiate la valoare reevaluată mai puțin amortizarea cumulată și ajustări pentru depreciere. Celelalte elemente din categoria imobilizărilor corporale sunt prezentate la costul istoric mai puțin amortizarea cumulată și ajustările pentru depreciere. Imobilizările corporale în curs de execuție sunt capitalizate și amortizate odată cu darea în folosință a activelor.

Terenurile și clădirile sunt subiectul reevaluării la intervale de timp suficiente, pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ față de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare.

Evaluările sunt efectuate de evaluatori autorizați externi și interni.

Dacă nu există un comparativ pe piață pentru valoarea justă, aceasta va fi estimată folosind metoda veniturilor. Creșteri ale valorii contabile rezultate din reevaluare sunt creditate în alte elemente ale rezultatului global și crește rezerva din reevaluare din capitalurile proprii. Scăderile care anulează creșterile anterioare ale aceluiași activ sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și scad rezerva din reevaluare recunoscută anterior până la limita costului; toate celelalte scăderi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al anului.

Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale inclusă în capitalurile proprii este transferată direct în rezultatul reportat atunci când surplusul din reevaluare este realizat prin casarea sau cedarea activului.

La reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizarea cumulată la data reevaluării este eliminată din valoarea contabilă brută a activului și valoarea contabilă brută după înregistrarea reevaluării este egală cu suma reevaluată; această metodă este utilizată la efectuarea unei evaluări detaliate a portofoliului de terenuri și clădiri.

(ii) *Costuri ulterioare*

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

## (iii) Amortizare

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

## (iv) Derecunostere

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

Duratele de viață utilă estimate pe categorii sunt următoarele:

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

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

## 2.13 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 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.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

**2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)****2.14 Deprecierea activelor nefinanciare**

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

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 aceluia 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.

**2.15 Depozite de la bănci și clienți**

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

Depozitele de la banci sunt inregistrate cand Banca primeste sume de bani sau alte active de la banci.

Depozitele de la clienti sunt datorii nederivative catre persoane fizice, juridice si institutii de stat.

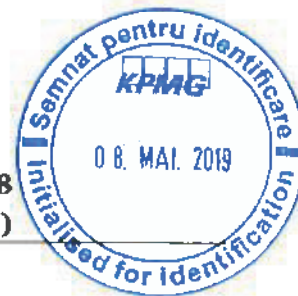
**2.16 Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare**

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

**2.17 Acorduri de vanzare si cumparare de titluri de valoare**

Acordurile de vanzare si rascumparare de titluri de valoare („repo”), ce furnizeaza un profit creditorului, sunt tratate ca tranzactii securitizate de finantare. Titlurile de valoare vandute in cadrul acestor tipuri de acorduri de vanzare si rascumparare nu sunt derecunoscute. Titlurile de valoare sunt reclasificate in situatia pozitiei financiare doar daca cesionarul are dreptul prin contract sa vanda sau sa gajeze titlurile de valoare, caz in care sunt reclasificate ca si creante rascumparate. Datoria corespunzatoare este prezentata la categoria depozite de la banci sau imprumuturi de la banci si alte institutii financiare.





## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Titlurile de valoare achizitionate sub angajamentul de a le revinde („reverse repo”) ce furnizeaza un profit bancii, sunt inregistrate ca si credite si avansuri de la banci sau credite si avansuri acordate clientelei, dupa caz. Diferenta intre pretul de vanzare si cel de rascumparare, ajustat cu dobanda si venitul din dividende colectat de contrapartida, este tratat ca venit din dobanda si estimat pe durata contractelor repo folosind metoda dobanzii efective.

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

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

### 2.18 Provizioane

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

### 2.19 Datorii si active contingente

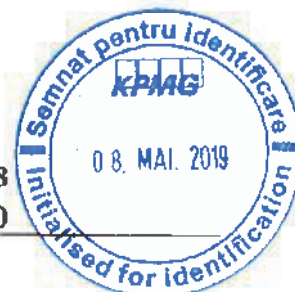
Datoriile contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare. Ele sunt prezentate in note, cu exceptia cazurilor in care posibilitatea unei iesiri de beneficii economice este indepartata. Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii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

### 2.20 Garanții financiare

Banca emite garanții financiare și angajamente pentru a oferi credite.

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

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



## 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 ramasă în balanța neamortizată de la recunoașterea inițială și (ii) cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru stângerea angajamentului la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. În cazul în care comisioanele sunt percepute periodic în ceea ce privește un angajament, acestea sunt recunoscute ca venituri proporționale în timp pe parcursul perioadei angajamentului respectiv.

### 2.21 Active recuperate

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

### 2.22 Beneficiile angajaților

#### *Beneficii pe termen scurt*

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

#### *Planuri de pensii/contribuții sociale și de pensii*

Banca efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul public de pensii, asigurările de sănătate, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Băncii sunt membri și, de asemenea, au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul public de pensii. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate.

Banca nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are niciun fel de alte obligații în acest sens.



## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

### *Beneficii post angajare*

Conform Conventiei de munca valabila timp de 12 luni incepand cu 01.01.2018, incheiata cu Federatia Sindicatelor Libere a Salariatilor din CEC Bank, salariatii Bancii care ies la pensie pentru limita de varsta in anii 2018 si 2019 vor primi sume reprezentand salarii datorate de Banca ca ajutoare de pensionare calculate si inghetate la 31.12.2016 (3-9 salarii in functie de vechimea in Banca). Sumele astfel stabilite se vor majora corespunzator astfel incat valoarea neta a acestora (la 31.12.2016) sa nu fie diminuată ca urmare a modificarilor legislative intervenite prin OUG nr. 79/2017 pentru modificarea si completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal.

### **2.23 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.

### **2.24 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.

### **2.25 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.



### 3 MODIFICARI ALE UNOR POLITICI CONTABILE

#### IFRS 9 Instrumente financiare

IFRS 9 stabilește cerințele pentru recunoașterea și evaluarea activelor financiare, a pasivelor financiare și a anumitor contracte pentru cumpărarea sau vânzarea de elemente nefinanciare. Prezentul standard înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Cerințele din IFRS 9 reprezintă o modificare semnificativă față de IAS 39. Noul standard aduce modificări fundamentale contabilității activelor financiare și anumitor aspecte ale contabilizării datoriilor financiare.

Banca a adoptat IFRS 9 Instrumente financiare în urma emiterii de către IASB în Iulie 2014, cu data de tranziție 1 Ianuarie 2018; aceasta modificare a condus la schimbări de politici contabile și ajustări de valoare asupra elementelor recunoscute în situațiile financiare din anul precedent.

Banca nu a adoptat nicio prevedere a IFRS 9 înainte de data implementării obligatorii-1 ianuarie 2018.

Conform dispozițiilor tranzitorii ale IFRS 9, Banca a ales să nu retrăteze sume comparative. Orice ajustări ale valorilor contabile pentru activele și datoriile financiare la data tranziției au fost recunoscute în soldul inițial al rezultatului reportat sau în alte rezerve ale perioadei curente.

Implementarea IFRS 9 a condus la schimbări ce au avut ca efect modificarea politicilor contabile pentru recunoașterea, clasificarea și prezentarea activelor și datoriilor financiare, și modelului de calcul al deprecierei (pierderi așteptate). IFRS 9 aduce schimbări semnificative altor standarde care se ocupa cu instrumente financiare precum IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentare.

Principalele modificări ale politicilor contabile care rezultă din adoptarea IFRS 9 sunt prezentate mai jos. Impactul complet al adoptării standardului este prezentat în următoarele tabele.

#### Clasificarea activelor financiare și pasivelor financiare

IFRS 9 conține trei categorii principale de clasificare pentru activele financiare: evaluate la costul amortizat, valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) și valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL). Clasificarea IFRS 9 se bazează, în general, pe modelul de afaceri în care este gestionat un activ financiar și fluxurile sale de numerar contractuale. Standardul elimină categoriile anterioare ale IAS 39 deținute până la scadență, împrumuturi și creanțe și disponibile pentru vânzare.

IFRS 9 menține în mare măsură cerințele existente din IAS 39 pentru clasificarea pasivelor financiare. Cu toate acestea, deși, în conformitate cu IAS 39, toate modificările valorii juste a pasivelor desemnate prin opțiunea valorii juste au fost recunoscute în profit sau pierdere, în conformitate cu IFRS 9, modificările valorii juste sunt în general prezentate după cum urmează:

- valoarea schimbării valorii juste care este imputabilă modificărilor riscului de credit al datoriei este prezentată în OCI; și
- suma restantă de modificare a valorii juste este prezentată în profit sau pierdere.



## 3 MODIFICARI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

## Deprecierea activelor financiare

IFRS 9 înlocuiește modelul "pierderi suferite" din IAS 39 cu un model "pierderi de credit așteptate". Noul model de depreciere se aplică, de asemenea, anumitor angajamente de împrumut și contracte de garanție financiară, dar nu și investițiilor în capitaluri proprii.

În conformitate cu IFRS 9, pierderile din credite sunt recunoscute mai devreme decât în conformitate cu IAS 39.

## Tranzitie

- Modificările politicilor contabile care rezultă din adoptarea IFRS 9 au fost aplicate retrospectiv, cu excepția celor descrise mai jos.

- În general, perioadele comparative nu au fost retratate. Diferențele dintre valorile contabile ale activelor financiare și pasivele financiare rezultate în urma adoptării IFRS 9 sunt recunoscute în rezultatul reportat și la rezerve la 1 ianuarie 2018. În consecință, informațiile prezentate pentru 2017 nu reflectă cerințele IFRS 9 și, prin urmare, nu sunt comparabile cu informațiile prezentate pentru anul 2018 conform IFRS 9.

## a) La 31.12.2018:

31-Dec-18	Note	Obligatoriu la FVTPL	Desemnate prin FVTPL	FVOCI – instrumente de datorie	FVOCI – instrumente de capitaluri proprii	La cost amortizat	Total Valoare contabila
Casa și disponibilități la bănci centrale	13	-	-	-	-	2.226.200	2.226.200
Instrumente financiare derivate	14	-	1	-	-	-	1
Credite și avansuri la bănci	15	-	-	-	-	430.787	430.787
Credite și avansuri acordate clienței:	18	-	-	-	-	18.196.952	18.196.952
- la valoarea justă prin profit și pierdere		-	-	-	-	-	-
- la cost amortizat		-	-	-	-	18.196.952	18.196.952
Instrumente de datorie:		-	-	5.377.500	-	2.321.290	7.698.790
- la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16	-	-	5.377.500	-	-	5.377.500
- la cost amortizat	17	-	-	-	-	2.321.290	2.321.290
Instrumente de capitaluri proprii	16	-	-	-	21.733	-	21.733
Alte active financiare	22	-	-	-	-	55.473	55.473
<b>Total active financiare</b>		=	<b>1</b>	<b>5.377.500</b>	<b>21.733</b>	<b>23.230.702</b>	<b>28.629.936</b>
Instrumente financiare derivate	14	-	15	-	-	-	15
Depozite de la bănci	24	-	-	-	-	724.616	724.616
Depozite de la clienți	25	-	-	-	-	25.300.458	25.300.458
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	26	-	-	-	-	543.174	543.174
Alte datorii financiare	30	=	=	=	=	27.666	27.666
<b>Total datorii financiare</b>		=	<b>15</b>	=	=	<b>26.595.914</b>	<b>26.595.929</b>



## 3 MODIFICARI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

b) La 31.12.2017:

31-Dec-17	Note	Trading	Desemnate prin FVTPL	HTM	Credite si creante	AFS	Alte costuri amortizate	Total Valoare contabila
Casa și disponibilități la bănci centrale	13	-	-	-	4.688.574	-	-	4.688.574
Instrumente financiare derivate	14	-	5	-	-	-	-	5
Credite și avansuri la bănci	15	-	-	-	213.173	-	-	213.173
Credite și avansuri acordate clienței:	18	-	-	-	16.152.721	-	-	16.152.721
- la cost amortizat		-	-	-	16.152.721	-	-	16.152.721
Instrumente de datorie:		-	-	3.072.330	-	6.756.621	-	9.828.951
- active financiare disponibile pentru vânzare	16	-	-	-	-	6.756.621	-	6.756.621
- la cost amortizat	17	-	-	3.072.330	-	-	-	3.072.330
Instrumente de capitaluri proprii	16	-	-	-	-	18.333	-	18.333
Alte active financiare	22	-	-	-	42.154	-	-	42.154
<b>Total active financiare</b>		=	=	<b>3.072.330</b>	<b>21.096.622</b>	<b>6.774.954</b>	=	<b>30.943.911</b>
Instrumente financiare derivate	14	-	15	-	-	-	-	15
Depozite de la bănci	24	-	-	-	-	-	3.658.202	3.658.202
Depozite de la clienți	25	-	-	-	-	-	25.022.737	25.022.737
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare	26	-	-	-	-	-	583.678	583.678
Alte datorii financiare	30	=	=	=	=	=	21.952	21.952
<b>Total datorii financiare</b>		=	<b>15</b>	=	=	=	<b>29.286.569</b>	<b>29.286.584</b>



## 3 MODIFICARI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

- c) Tabelul de mai jos prezintă modificările categoriilor de măsurare și valorile contabile ale activelor financiare între IAS 39 și IFRS 9 la 1 ianuarie 2018. Pentru prezentarea impactului din tranziție, efectele sunt prezentate plecând de la valorile contabile originare conform cerințelor IAS 39.

Mii lei	Active financiare	Comentariu	IAS 39		IFRS 9	
			Categorie de măsurare	Valoare contabilă	Categorie de măsurare	Valoare contabilă
	Casa și disponibilități la bănci centrale	a	Cost amortizat	4.688.574	Cost amortizat	4.688.037
	Active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL)		FVTPL	5	FVTPL	5
	Credite și avansuri la bănci	b	Cost amortizat	213.173	Cost amortizat	212.620
	Credite și avansuri acordate clienței	c	Cost amortizat	16.152.721	Cost amortizat	16.128.136
	Active financiare disponibile pentru vânzare	d	AFS	6.774.954	FVOCI	-
	Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – instrumente de datorie	d	AFS	-	FVOCI	6.756.621
	Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – investiții în instrumente de capitaluri proprii	d	AFS	-	FVOCI	18.398
	Investiții păstrate până la scadență	e	Cost amortizat	3.072.330	Cost amortizat	-
	Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	e	Cost amortizat	-	Cost amortizat	3.071.211
	Alte active financiare		Cost amortizat	42.154	Cost amortizat	42.154
				<b>30.943.911</b>		<b>30.917.182</b>

Impactul adoptării IFRS 9 asupra activelor financiare ale CEC Bank este reprezentat de:

- Diferențele de măsurare a valorii contabile din pierderea de credit așteptată de 537 mii lei, aferente disponibilităților la bănci centrale;
- Linia „Credite și avansuri la bănci” a fost afectată cu o valoare de 553 mii lei din pierderi din credit așteptată la data tranziției la IFRS 9;
- Diferențele de măsurare a valorii contabile din pierderea de credit așteptată aferentă soldului de credite și avansuri acordate clienței cu o valoare de 24.585 mii lei la data tranziției la IFRS 9;
- Valoarea contabilă originală conform IAS 39 aferentă instrumentelor de capitaluri proprii este ajustată cu 65 mii lei la data tranziției IFRS 9;
- Valoarea contabilă a instrumentelor de datorie la cost amortizat a fost ajustată cu suma de 1.119 mii lei.

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHIEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MODIFICARI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

d) Reconcilierea valorii contabile ale activelor financiare considerând categoriile de măsurare

Mii lei	IAS 39		IFRS 9	
	Valoare contabila 31 Decembrie 2017	Reclasificare	Remasurare	Valoare contabila 1 Ianuarie 2018
<b>1. Cost amortizat</b>				
<b>Casa și disponibilități la bănci centrale</b>				
Sold de deschidere IAS 39	4.688.574	-	-	-
-Remasurare prin calcul deprecieri conform pierderii așteptate	-	-	(537)	-
Sold de închidere IFRS 9	-	-	-	4.688.037
<b>Credite și avansuri la bănci</b>				
Sold de deschidere IAS 39	213.173	-	-	-
-Remasurare prin calcul deprecieri conform pierderii așteptate	-	-	(553)	-
Sold de închidere IFRS 9	-	-	-	212.620
<b>Credite și avansuri acordate clienților</b>				
Sold de deschidere IAS 39	16.152.721	-	-	-
-Remasurare prin calcul deprecieri conform pierderii așteptate	-	-	(24.585)	-
Sold de închidere IFRS 9	-	-	-	16.128.136
<b>Investiții păstrate până la scadență</b>				
Sold de deschidere IAS 39	3.072.330	-	-	-
-Reclasificari în categoria cost amortizat IFRS 9	-	(3.072.330)	-	-
Sold de închidere IFRS 9	-	-	-	-



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MODIFICARI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

<b>Investitii in instrumente de datorii la cost amortizat</b>				
Sold de deschidere IAS 39	-	-	-	-
-Intrari din categoria detinute pana la scadenta	-	3.072.330	-	-
-Remasurare prin calcul deprecieri conform pierderii asteptate	-	-	(1.119)	-
Sold de inchidere IFRS 9	-	-	-	3.071.211
<b>Alte active financiare</b>				
Sold de deschidere IAS 39 si sold de inchidere IFRS 9	42.154	-	-	42.154
<b>Total active financiare evaluate la cost amortizat</b>	<b>24.168.952</b>	<b>-</b>	<b>(26.794)</b>	<b>24.142.158</b>
<b>2. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVTPL)</b>				
<b>Active financiare detinute pentru tranzactionare</b>				
Sold de deschidere IAS 39 si sold de inchidere IFRS 9	5	-	-	5
<b>Total active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVTPL)</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

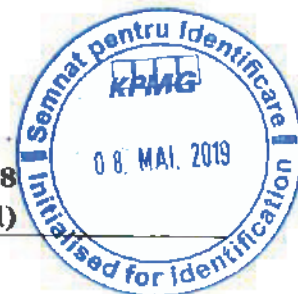
## 3 MODIFICARI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

<b>3. Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)</b>				
<b>Active financiare disponibile pentru vânzare</b>				
Sold de deschidere IAS 39	6.756.621	-	-	-
-Reclasificare la active financiare FVOCI (IFRS 9)	-	(6.756.621)	-	-
Sold de închidere IFRS 9	-	-	-	-
<b>Instrumente de datorie la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global</b>				
Sold de deschidere IAS 39	-	-	-	-
-Intrari din categoria disponibile pentru vânzare IAS 39	-	6.756.621	-	-
Sold de închidere IFRS 9	-	-	-	6.756.621
<b>Investitii în instrumente de capitaluri proprii evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global</b>				
Sold de deschidere IAS 39	18.333	-	-	-
-Remasurari conform IFRS 9	-	-	65	-
Sold de închidere IFRS 9	-	-	-	18.398
<b>Total active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>6.774.954</b>	<b>65</b>	<b>65</b>	<b>6.775.019</b>
<b>Total valori, reclasificare si remasurare la 01.01.2018</b>	<b>30.943.911</b>	<b>(26.729)</b>	<b>(26.729)</b>	<b>30.917.182</b>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 3 MODIFICARI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

## IFRS 15 - Venituri din contractele cu clienții

IFRS 15 stabilește un cadru cuprinzător pentru a determina dacă, cât și când veniturile sunt recunoscute. A înlocuit IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de construcții și interpretări aferente. Aplicarea prevederilor IFRS 15 se realizează conform modelului de calcul implementat prin care veniturile din comisioane care sunt 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 comisiunilor aferente liniilor de credit sau a creditelor care nu sunt utilizate integral (care nu au grafic de rambursare) pentru care Banca aplică metoda amortizării liniare.

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

## a) Introducere

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

*Managementul riscului – cadru general*

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

## b) Riscul de credit

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

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

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

- Modificarea Legii nr. 227/2015 privind Codul Fiscal cu modificările și completările ulterioare – prevederile art.26 lit. e, care reglementează regimul de deductibilitate al ajustărilor pentru depreciere/pierderi așteptate, sunt în dezbatere și urmează a fi modificate ca urmare a trecerii la aplicarea IFRS 9 și a eliminării filtrelor prudentiale începând cu anul 2018. Totodată, se află în discuție și urmează a fi modificate și prevederile legale privind regimul de deductibilitate al ajustărilor (înregistrate în contul de rezultat reportat) pentru trecerea la IFRS 9. Potrivit unor opinii, există posibilitatea ca ajustările pentru pierderi așteptate înregistrate conform IFRS 9 să beneficieze de deductibilitate fiscală, iar ajustările (înregistrate în contul de rezultat reportat) pentru trecerea la IFRS 9 să fie nedeductibile fiscal.

- Modificarea modului de calcul al indicilor de piață ROBOR/EURIBOR – prevederile respective ale OUG 52/2016 și ale OUG 50/2010 au fost modificate prin OUG nr. 19/2019, urmând ca – începând cu data de 02 mai 2019 - bancile să utilizeze în contractele de credit viitoare indici de referință în locul indicilor de piață ROBOR/EURIBOR. Acești indici de referință se calculează trimestrial de către BNR pentru trimestrul anterior, urmând ca bancile să îi aplice pentru trimestrul următor. Există așteptări ca nivelul acestor indici de referință să fie inferior celui al indicilor de piață, motiv pentru care este probabil ca o mare parte a clienților să solicite bancilor refinanțarea creditelor în sold și trecerea la indicii de referință, cu impact nefavorabil asupra profiturilor. "

- Regulamentul nr.6/2018 pentru modificarea și completarea Regulamentului BNR nr.17/2012 privind unele condiții de creditare publicat în Monitorul Oficial al României nr.950/09.11.2018, cu intrare în vigoare la data de 01.01.2019 – principalele modificări vizează noi reguli privind determinarea gradului total de îndatorare a debitorilor persoane fizice, respectiv reducerea nivelului maxim al gradului de îndatorare acceptat la acordarea creditelor acordate acestei categorii de clienți.



#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Astfel, la acordarea unui credit persoanelor fizice, nivelul maxim al gradului total de îndatorare stabilit nu poate depăși 40% la creditele în lei și 20% la creditele în valută sau indexate la cursul unei valute pentru persoanele neacoperite în mod natural la riscul valutar. Pentru creditele aferente achiziționării primei locuințe în cazul persoanelor care nu detin și nu au detinut în proprietate niciun imobil cu destinație locativă, nivelul maxim al gradului de îndatorare nu poate depăși 45%, respectiv 25%. Regulamentul permite totuși acordarea unor credite cu grade de îndatorare mai ridicate, în anumite condiții, în limita a 15% din volumul creditelor acordate în trimestrul anterior.

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

Până la data de 31.12.2018 au fost înregistrate notificări privind darea în plată pentru un număr de 51 de credite înregistrate în bilanțul Bancii cu o expunere de 20.524 mii lei. Banca avea constituite la data notificării ajustări pentru pierderi așteptate în valoare de 8.822 mii lei, respectiv garanții imobiliare în valoare de 17.945 mii lei, astfel încât impactul estimat asupra aplicării legii asupra portofoliului de credite și situației financiare a Bancii este unul nesemnificativ.

Până în prezent Banca a preluat în plată ca urmare a prevederilor Legii 77/2016: 4 imobile, un garaj și 3 terenuri și s-au efectuat remiteri de datorie în valoare de 1.507 mii lei pentru credite neperformante la data notificării, suma menționată reprezentând creanțe reziduale înregistrate în conturi extrabilanțiere sau în bilanț și provizionate integral.

- În Monitorul Oficial nr. 1.116/ 29.12.2018 a fost publicată Ordonanța de Urgență nr. 114 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene. Potrivit acesteia, instituțiile bancare sunt obligate la plată unei taxe pe activele financiare, începând cu anul 2019, taxa fiind datorată trimestrial. Ulterior, Ordonanța de Urgență nr. 114/2018 a fost modificată și completată, fiind aprobată prin Ordonanța de Urgență nr. 19/29.03.2019 privind modificarea și completarea unor acte normative. Aplicarea taxei pe activele financiare nu are impact asupra situațiilor financiare încheiate la 31.12.2018, însă va influența situațiile financiare ale anului 2019. Impactul asupra situațiilor financiare ale anului 2019 va fi finalizat după publicarea normelor de aplicare privind metodologia de calcul a taxei pe active, conform cap. X din Ordonanța de Urgență nr. 19/29.03.2019.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

LTV	Expunere bilantiera	Expunere extrabilantiera
	<u>31.12.2018</u> (mii lei)	<u>31.12.2018</u> (mii lei)
< 60%	758.517	1.016
61-80%	902.315	1.539
81-100%	174.546	250
101-120%	33.624	95
121-140%	15.053	-
>140%	<u>10.963</u>	<u>209</u>
Total	<u>1.895.018</u>	<u>3.109</u>

La data de 31.12.2018 Banca înregistrează un portofoliu de credite acordate persoanelor fizice ce pot beneficia de prevederile legii dării în plată în valoare de 1.895.018 mii lei, având garanții reale în valoare de 4.042.533 mii lei. Ajustările pentru pierderi așteptate aferente portofoliului respectiv sunt în valoare de 55.826 mii lei.

Banca este expusă riscului de credit în principal ca rezultat al activității de creditare precum și alte tranzacții din care Banca recunoaște active financiare. Valoarea care reprezintă expunerea maximă la acest risc de credit este dată de valoarea contabilă a activelor recunoscute în bilanțul contabil. Banca este expusă riscului de credit provenind din multe alte active financiare, inclusiv instrumente 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.

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. 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.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

*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, Direcția 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.

- *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 de măsuri 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.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prezentarea expunerilor și a ajustărilor pentru pierderi așteptate sunt grupate în portofolii cu următoarele caracteristici:

CAG	Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat
CSA	Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale
CSN	Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acopera integral expunerea
CTS	Credite acordate în baza subvențiilor de încasat
IP	Credite PF Ipotecare
OW	Carduri/ Overdraft
CAP	Credite Administrației Publice Locale
CCM	Credite PJ Comerț
CCO	Credite PJ Construcții
CIN	Credite PJ Industrie
CSS	Credite PJ Servicii

Următorul tabel prezintă reconcilierea de la deschidere până la soldul final la 31 decembrie 2018, al ajustărilor pentru pierderi de credit așteptate pe stadii de depreciere. Valorile comparative pentru anul 2017 reprezintă valoarea ajustărilor pentru depreciere din credite și reflectă baza de evaluare în conformitate cu IAS 39.

	2018				2017		
	S1	S2	S3	Total	Individual	Colectiv	Total
Sold initial	51.387	9.336	915.373	976.096	842.099	129.345	971.444
Transfer la S1	474	(455)	(19)	-	-	-	-
Transfer la S2	(5.836)	9.889	(4.053)	-	-	-	-
Transfer la S3	(955)	(1.010)	1.965	-	-	-	-
Redimensionari nete	63.658	51.798	242.292	357.748	307.015	50.950	357.965
Credite scoase în afara bilanțului	(4.463)	(23.262)	(551.033)	(578.758)	(402.661)	(46.785)	(449.446)
Ajustări dobândă	-	-	(20.470)	(20.470)			
Diferența de curs valutar și alte mișcări	(28)	(11)	7	(32)	(63)	(32)	(95)
Sold final	104.237	46.285	584.062	734.584	746.390	133.478	879.868



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos prezintă angajamentele de creditare și garantiile financiare date, nete de provizion, existente în sold la 31 decembrie 2018, pe stadii de depreciere:

	2018				2017
	S1	S2	S3	Total	Total
<b>Angajamente de creditare</b>					
Expunere	3.403.417	221.324	9.209	3.633.950	3.415.470
Provizion	7.281	568	16	7.865	5.415
<b>Angajamente de garantare</b>					
Expunere	347.242	123.069	7.918	478.230	346.586
Provizion	595	163	10	768	1.946

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 pierderi așteptate):

	<b>Expunere bruta 31 decembrie 2018</b>	<b>Ajustari pentru pierderi de credit așteptate 31 decembrie 2018</b>	<b>Expunere neta 31 decembrie 2018</b>
Bucuresti-Ilfov	6.058.221	181.357	5.876.864
Centru	1.459.659	55.232	1.404.427
Nord-Est	1.903.302	117.126	1.786.176
Nord-Vest	2.633.429	139.853	2.493.576
Sud-Est	2.113.532	74.556	2.038.976
Sud-Muntenia	1.912.019	74.697	1.837.322
Sud-Vest Oltenia	1.709.093	46.320	1.662.773
Vest	1.142.281	45.443	1.096.838
Total credite	<u>18.931.536</u>	<u>734.584</u>	<u>18.196.952</u>

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe portofolii și categorii, la 31 decembrie 2018  
(valori brute):

	Active pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala (Stadiul 1)	Active pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, dar care nu sunt depreciate (Stadiul 2)	Active depreciate (Stadiul 3)	Total
Credite PF Consum garantate integral cu garantii reale	280.646	113.103	41.424	435.173
Credite PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	923.855	72.748	39.090	1.035.693
Credite PF Ipotecare	4.124.572	248.109	36.706	4.409.387
Carduri/ Overdraft	<u>220.961</u>	<u>6.900</u>	<u>6.693</u>	<u>234.554</u>
Total credite persoane fizice	<u>5.550.034</u>	<u>440.860</u>	<u>123.913</u>	<u>6.114.807</u>
Credite PJ Agricultura exclusiv credite acordate in baza subventiilor de incasat	1.158.538	146.076	313.991	1.618.605
Credite Administratii Publice Locale	3.840.022	43.630	247	3.883.899
Credite PJ Industrie	1.405.788	408.963	246.891	2.061.642
Credite PJ Comert	1.097.867	160.302	129.939	1.388.108
Credite PJ Constructii	480.861	64.949	101.584	647.394
Credite PJ Servicii	2.334.615	401.595	380.520	3.116.730
Credite acordate in baza subventiilor de incasat	<u>81.794</u>	<u>14.870</u>	<u>3.687</u>	<u>100.351</u>
Total credite persoane juridice	<u>10.399.485</u>	<u>1.240.385</u>	<u>1.176.859</u>	<u>12.816.729</u>
Total credite si avansuri, valoare bruta	<u>15.949.519</u>	<u>1.681.245</u>	<u>1.300.772</u>	<u>18.931.536</u>
Valoare justa garantii	<u>18.708.120</u>	<u>3.025.357</u>	<u>2.040.359</u>	<u>23.773.836</u>

Valoarea garanțiilor prezentate în tabele din paginile 65-75 cuprinde valoarea garanțiilor acceptate a fi luate în calcul ca diminuator de risc în scopul determinării ajustărilor pentru pierderi așteptate; în cazul creditelor care au garanții emise de fondurile de garantare/ Eximbank cu clauze privind împărțirea riscului în procesul de executare a celorlalte garanții asociate creditului, valoarea garanțiilor este cea rezultată după aplicarea principiului pari-passu.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	<u>Credite și avansuri nerestante și nedepreciate</u>	<u>Credite și avansuri restante, dar nedepreciate</u>	<u>Credite și avansuri depreciate</u>	<u>Total</u>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	414.770	102.760	54.921	572.451
Credite PF Consum fara garanții reale sau garanții care nu acopera integral expunerea	931.499	106.569	47.572	1.085.640
Credite PF Ipotecare	3.581.539	208.520	40.901	3.830.960
Carduri/ Overdraft	<u>180.814</u>	<u>20.130</u>	<u>4.310</u>	<u>205.254</u>
Total credite persoane fizice	<u>3.356.208.622</u>	<u>560.652.37.979</u>	<u>334.608.704</u>	<u>4.250.600.005</u>
Credite PJ Agricultura exclusiv credite acordate in baza subventiilor de incasat	1.043.318	150.311	426.878	1.620.507
Credite Administratii Publice Locale	2.888.126	320.913	3.086	3.212.125
Credite PJ Industrie	1.592.590	61.033	364.873	2.018.496
Credite PJ Comert	692.265	33.261	213.837	939.363
Credite PJ Constructii	467.244	8.323	146.592	622.159
Credite PJ Servicii	2.128.848	83.646	608.018	2.820.512
Credite acordate in baza subventiilor de incasat	<u>97.101</u>	<u>4.604</u>	<u>3.417</u>	<u>105.122</u>
Total credite persoane juridice	<u>8.909.492</u>	<u>662.091</u>	<u>1.766.701</u>	<u>11.338.284</u>
Total credite și avansuri, valoare bruta	<u>14.018.114</u>	<u>1.100.070</u>	<u>1.914.405</u>	<u>17.032.589</u>
Valoare justa garanții	<u>15.486.693</u>	<u>1.202.464</u>	<u>2.661.765</u>	<u>19.350.922</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Ajustările pentru pierderi de credit așteptate aferente creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2018:

	Active pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala <u>(Stadiul 1)</u>	Active pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, dar care nu sunt depreciate <u>(Stadiul 2)</u>	Active depreciate <u>(Stadiul 3)</u>	<u>Total</u>
Credite PF Consum garantate integral cu garantii reale	2.918	3.897	23.598	30.413
Credite PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	8.265	2.705	21.342	32.312
Credite PF Ipotecare Carduri/ Overdraft	12.889 <u>2.455</u>	5.575 <u>263</u>	22.165 <u>5.431</u>	40.629 <u>8.149</u>
Total ajustari pentru pierderi de credit așteptate aferente persoanelor fizice	<u>26.527</u>	<u>12.440</u>	<u>72.536</u>	<u>111.503</u>
Credite PJ Agricultura exclusiv credite acordate in baza subventiilor de incasat Credite Administratii Publice Locale	6.731	2.155	139.775	148.661
Credite PJ Industrie	4.754	186	178	5.118
Credite PJ Comert	17.316	12.616	120.846	150.778
Credite PJ Constructii	11.647	5.088	54.424	71.159
Credite PJ Servicii	5.142	1.591	52.846	59.579
Credite acordate in baza subventiilor de incasat	32.070	12.186	140.582	184.838
Total ajustari pentru pierderi de credit așteptate aferente persoanelor juridice	<u>50</u>	<u>23</u>	<u>2.875</u>	<u>2.948</u>
Total credite si avansuri acordate clienței, brute	<u>77.710</u>	<u>33.845</u>	<u>511.526</u>	<u>623.081</u>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>104.237</u>	<u>46.285</u>	<u>584.062</u>	<u>734.584</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>15.845.282</u>	<u>1.634.960</u>	<u>716.710</u>	<u>18.196.952</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Ajustările pentru depreciere aferente creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2017:

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(i) Credite și avansuri către clienți pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială (Stadiul 1):

<b>Rating intern 31 decembrie 2018</b>	<b>Foarte bun</b>	<b>Bun</b>	<b>Indoielnic</b>	<b>Total</b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	236.922	34.591	9.133	280.646
Credite PF Consum fara garanții reale sau garanții care nu acopera integral expunerea	457.227	316.357	150.271	923.855
Credite PF Ipotecare	2.768.569	1.034.600	321.403	4.124.572
Carduri/ Overdraft	88.195	119.642	13.124	220.961
<b>Total credite brute persoane fizice</b>	<b>3.550.913</b>	<b>1.505.190</b>	<b>493.931</b>	<b>5.550.034</b>
Ajustari pentru pierderi de credit așteptate	15.881	7.732	2.914	26.527
<b>Total credite nete</b>	<b>3.535.032</b>	<b>1.497.458</b>	<b>491.017</b>	<b>5.523.507</b>
Credite PJ Agricultura exclusiv credite acordate in baza subventiilor de incasat	217.009	702.310	239.219	1.158.538
Credite Administratii Publice Locale	3.410.452	429.570	0	3.840.022
Credite PJ Industrie	932.985	410.721	62.082	1.405.788
Credite PJ Comert	370.608	687.680	39.579	1.097.867
Credite PJ Constructii	205.428	219.337	56.096	480.861
Credite PJ Servicii	872.045	753.901	708.669	2.334.615
Credite acordate in baza subventiilor de incasat	41.804	31.982	8.008	81.794
<b>Total credite brute persoane juridice</b>	<b>6.050.331</b>	<b>3.235.501</b>	<b>1.113.653</b>	<b>10.399.485</b>
Ajustari pentru pierderi de credit așteptate	35.098	29.545	13.067	77.710
<b>Total credite nete persoane juridice</b>	<b>6.015.233</b>	<b>3.205.956</b>	<b>1.100.586</b>	<b>10.321.775</b>
<b>Total brut</b>	<b>9.601.244</b>	<b>4.740.691</b>	<b>1.607.584</b>	<b>15.949.519</b>
<b>Total ajustari pentru pierderi de credit așteptate</b>	<b>50.979</b>	<b>37.277</b>	<b>15.981</b>	<b>104.237</b>
<b>Total credite nete</b>	<b>9.550.265</b>	<b>4.703.414</b>	<b>1.591.603</b>	<b>15.845.282</b>
<b>Valoare justa garanții</b>	<b>9.919.557</b>	<b>6.532.210</b>	<b>2.256.353</b>	<b>18.708.120</b>



#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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).

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 pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, dar care nu sunt depreciate (Stadiul 2)

Pe baza experienței trecute, creditele restante cu serviciul datoriei mai mare de 30 zile la închiderea lunii curente sau a oricărui dintre precedentele două luni, creditele încadrate în lista de observare, creditele restructurate performante, creditele care au fost clasificate în categoria creditelor depreciate la închiderea oricărui dintre precedentele două luni, sunt clasificate în categoria creditelor pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, dacă nu s-au identificat indicatori de depreciere care să conducă la clasificarea lor în categoria creditelor depreciate.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Pe baza metodologiei interne de evaluare colectivă, Banca determină ajustări pentru pierderi așteptate pe întreaga durată de viață a creditelor pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială.

Valorile brute ale creditelor și avansurilor încadrate în Stadiul 2 funcție de serviciul datoriei sunt următoarele:

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>0 zile</b>	<b>1-30 zile</b>	<b>31-60 zile</b>	<b>61-90 zile</b>	<b>Total</b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	35.799	32.799	24.483	20.022	113.103
Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acopera integral expunerea	21.625	17.759	20.430	12.934	72.748
Credite PF Ipotecare	113.720	78.868	39.886	15.635	248.109
Carduri/ Overdraft	63	0	4.691	2.146	6.900
<b>Total credite brute persoane fizice</b>	<b>171.207</b>	<b>129.426</b>	<b>89.490</b>	<b>50.737</b>	<b>440.860</b>
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate	4.520	3.537	2.665	1.718	12.440
<b>Total credite nete persoane fizice</b>	<b>166.687</b>	<b>125.889</b>	<b>86.825</b>	<b>49.019</b>	<b>428.420</b>
Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat	95.655	29.079	3.362	17.980	146.076
Credite Administrații Publice Locale	5.231	7.285	1.853	29.261	43.630
Credite PJ Industrie	305.771	96.135	3.459	3.598	408.963
Credite PJ Comerț	138.309	6.450	10.853	4.690	160.302
Credite PJ Construcții	40.036	3.714	8.808	12.391	64.949
Credite PJ Servicii	291.786	55.232	50.188	4.389	401.595
Credite acordate în baza subvențiilor de încasat	11.327	1.038	109	2.396	14.870
<b>Total credite brute persoane juridice</b>	<b>888.115</b>	<b>198.933</b>	<b>78.632</b>	<b>74.705</b>	<b>1.240.385</b>
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate	24.034	6.135	2.523	1.153	33.845
<b>Total credite nete persoane juridice</b>	<b>864.081</b>	<b>192.798</b>	<b>76.109</b>	<b>73.552</b>	<b>1.206.540</b>
<b>Total brut</b>	<b>1.059.322</b>	<b>328.359</b>	<b>168.122</b>	<b>125.442</b>	<b>1.681.245</b>
<b>Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate</b>	<b>28.554</b>	<b>9.672</b>	<b>5.188</b>	<b>2.871</b>	<b>46.285</b>
<b>Total credite nete</b>	<b>1.030.768</b>	<b>318.687</b>	<b>162.934</b>	<b>122.571</b>	<b>1.634.960</b>
<b>Valoare justă garanții</b>	<b>2.016.723</b>	<b>533.658</b>	<b>301.056</b>	<b>173.920</b>	<b>3.025.357</b>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(iii) Credite și avansuri depreciate (Stadiul 3), credite și avansuri către clienți care prezintă indicatori obiectivi privind deprecierea conform politicii contabile 2.7 (vi):

31 decembrie 2018	0 zile	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-360 zile	Peste 360 zile	Total
Credite PF Consum garantate integral cu garantii reale	5.413	6.770	4.574	8.392	9.863	3.258	3.154	41.424
Credite PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	3.034	1.811	1.887	2.554	13.221	6.990	9.593	39.090
Credite PF Ipotecare	6.723	3.914	2.272	4.431	9.231	1.770	8.365	36.706
Carduri/ Overdraft	<u>2.958</u>	1	1	18	<u>2.154</u>	<u>1.273</u>	<u>288</u>	<u>6.693</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>18.128</u>	<u>12.496</u>	<u>8.734</u>	<u>15.395</u>	<u>34.469</u>	<u>13.291</u>	<u>21.400</u>	<u>123.913</u>
Ajustari pentru pierderi de credit asteptate	<u>11.059</u>	<u>8.355</u>	<u>5.851</u>	<u>10.464</u>	<u>15.405</u>	<u>9.959</u>	<u>11.443</u>	<u>72.536</u>
Total credite nete persoane fizice	<u>7.069</u>	<u>4.141</u>	<u>2.883</u>	<u>4.931</u>	<u>19.064</u>	<u>3.332</u>	<u>9.957</u>	<u>51.377</u>
Credite PJ Agricultura exclusiv credite acordate in baza subventiilor de incasat	9.255	11.376	22.833	23.038	11.818	48.496	187.175	313.991
Credite Administratii Publice Locale	-	-	-	-	247	-	-	247
Credite PJ Industrie	17.928	22.877	800	135	6.144	13.704	185.303	246.891
Credite PJ Comert	28.920	3.920	42.694	122	6.391	9.213	38.679	129.939
Credite PJ Constructii	4.848	22.375	3.353	1.384	5.017	2.630	61.977	101.584
Credite PJ Servicii	79.562	40.520	11.341	36.602	46.905	30.397	135.193	380.520
Credite acordate in baza subventiilor de incasat	349	-	-	-	2.679	-	659	3.687
Total credite brute persoane juridice	<u>140.862</u>	<u>101.068</u>	<u>81.021</u>	<u>61.281</u>	<u>79.201</u>	<u>104.440</u>	<u>608.986</u>	<u>1.176.859</u>
Ajustari pentru pierderi de credit asteptate	<u>38.579</u>	<u>40.312</u>	<u>30.416</u>	<u>16.839</u>	<u>20.105</u>	<u>27.999</u>	<u>337.276</u>	<u>511.526</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>102.283</u>	<u>60.756</u>	<u>50.605</u>	<u>44.442</u>	<u>59.096</u>	<u>76.441</u>	<u>271.710</u>	<u>665.333</u>
Total brut	<u>158.990</u>	<u>113.564</u>	<u>89.755</u>	<u>76.676</u>	<u>113.670</u>	<u>117.731</u>	<u>630.386</u>	<u>1.300.772</u>
Total ajustari pentru pierderi de credit asteptate	<u>49.638</u>	<u>48.667</u>	<u>36.267</u>	<u>27.303</u>	<u>35.510</u>	<u>37.958</u>	<u>348.719</u>	<u>584.062</u>
Total credite nete	<u>109.352</u>	<u>64.897</u>	<u>53.488</u>	<u>49.373</u>	<u>78.160</u>	<u>79.773</u>	<u>281.667</u>	<u>716.710</u>
Valoare justa garantii	<u>314.692</u>	<u>209.158</u>	<u>139.170</u>	<u>121.937</u>	<u>191.057</u>	<u>193.338</u>	<u>871.007</u>	<u>2.040.359</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

## Informatii comparative conform IAS 39:

Credite și avansuri restante, dar nedepreciate.

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

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

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.

Credite și avansuri depreciate:

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



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 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 Băncii, 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 31.12.2018 sunt următoarele:

<u>Tipul garanției</u>	<u>Valoare garanții</u>	<u>(%)</u>	<u>Garantii aferente expunerilor bilantiere</u>	<u>Garantii aferente expunerilor extrabilantiere</u>
Garanții primite de la administrații publice și alte organisme similare	1.775.248	6,78	1.764.110	11.138
Garanții primite de la alte instituții financiare	135.749	0,52	134.863	885
Garantii imobiliare	18.385.324	70,21	16.878.669	1.506.656
Garantii mobiliare (bunuri mobile, stocuri, disponibilitati)	3.763.812	14,37	3.333.796	430.016
Altele (cesiune de creanta)	<u>2.124.746</u>	<u>8,11</u>	<u>1.650.374</u>	<u>474.372</u>
Total	<u>26.184.879</u>	<u>100</u>	<u>23.761.812</u>	<u>2.423.067</u>

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

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



#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

##### Credite ipotecare rezidențiale

În tabelele de mai jos expunerile din credite ipotecare/imobiliare și avansurile acordate clienților retail sunt împărțite în funcție ponderea expunerii în garanțiile eligibile corespunzătoare (loan to value -LTV). LTV se calculează ca raport între valoarea brută a expunerii, sau suma angajată în cazul angajamentelor de creditare, și valoarea garanției aferente. Valoarea expunerilor nu ține cont de ajustările pentru pierderi așteptate calculate. Valoarea de piață a garanțiilor nu ia în calcul nicio ajustare în legătură cu costurile de executare. Valoarea de piață a garanțiilor aferente creditelor imobiliare/ipotecare luată în considerare este revizuită cel puțin o dată la trei ani pe baza unor rapoarte de evaluare.

Raportul dintre credite și garanțiile imobiliare aferente (LTV) la 31.12.2018:

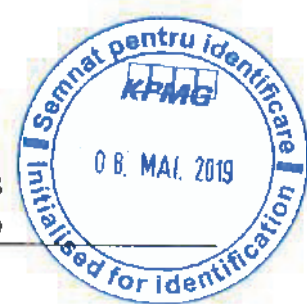
LTV	Expunere bilantiera	Expunere extrabilantiera
< 60%	895.358	1.016
61-80%	1.382.583	1.538
81-100%	2.398.612	2.435
101-120%	58.947	95
121-140%	18.628	-
>140%	<u>14.381</u>	<u>209</u>
Total	<u>4.768.508</u>	<u>5.294</u>

Raportul dintre credite și garanțiile imobiliare aferente (LTV) la 31.12.2017:

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca deține garanții pentru credite și avansuri acordate clienților sub formă de depozite, ipotecii asupra proprietății, garanții și alte gajuri asupra echipamentelor sau încasarilor viitoare. Estimările valorii juste țin cont de valoarea garanției evaluate la data creditului și sunt revizuite în concordanță cu politica internă a băncii. În cazul evaluării ajustării colective pentru pierderi așteptate, 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 detinute) 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 2018, valoarea contabilă brută (diminuată cu valoarea unwinding) a expunerilor cu măsuri de restructurare este de 715.109 mii lei (31 decembrie 2017: 1.270.603 mii lei), din care 109.274 mii lei expuneri performante cu măsuri de restructurare (31 decembrie 2017: 45.251 mii lei).

**Garanții reposedate**

În cadrul altor active Banca a recunoscut, la 31 decembrie 2018, în sumă de 2.024 mii lei (31 decembrie 2017: 1.502 mii lei) bunuri preluate în patrimoniul sau din executarea garanțiilor la creditele acordate clienților. În cursul anului 2018, Banca a preluat în patrimoniu bunuri în valoare de 522 mii lei (2017: 0 lei) în baza Legii nr.77/2016 privind darea în plată a unor imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite – Nota 23.

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)****Titluri de creanță**

Titlurile de creanță cuprinse în portofoliul Bancii sunt activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și activele financiare evaluate la cost amortizat (obligatiuni de stat și certificate de trezorerie) și acestea au un risc de credit redus.

Ratingul României pentru anul 2018 confirmat de Fitch pentru datoriile pe termen lung în valută și monedă locală este 'BBB -', cu perspectivă stabilă, confirmând și calificativul F3 pentru datoriile pe termen scurt, precum și plafonul de țară 'BBB+'.

Ratingul României pentru anul 2017 confirmat de Fitch pentru datoriile pe termen lung în valută 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; ratingul 'BBB -' cu perspectiva stabilă este atribuit doar de Fitch și S&P iar ratingul 'Baa3' cu perspectiva stabilă este atribuit de Moody's. 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 din străinătate analizate sunt încadrate în clase de risc proprii atribuite de către Banca.

**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 Băncii aprobă limite de expunere pentru fiecare instituție de credit în parte.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 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:

Credite si avansuri la banci – nerestante si nedepreciate		31	31	Rating	Rating
		decembrie	decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2018	2017	2018	2017
		<u>sold total</u>	<u>sold total</u>	<u>Termen scurt/</u>	<u>Termen</u>
				<u>lung</u>	<u>scurt/ lung</u>
Conturi curente detinute la alte banci	ING Bank	24.815	36.441	A-1/A+	A-1/A+
	K&H Bank Zrt-Budapesta	-	407	P-2/Baa1	P-3/Baa3
	Barclays Bank	4.077	1.167	F1/A+	F1/A
	Commerzbank	3.361	2.398	P-1/A1	P-1/A2
	Societe Generale, Paris	6.002	7.924	P-1/A1	P-1/A2
	Trezoreria Statului	15	57	A-3/BBB-	A-3/BBB-
	Nordjyske Bank	279	171	-	-
	Swedbank-Stockholm	166	189	F1+/AA-	F1+/AA-
	OTP Bank	1.076	-	P-3/Baa1	-
	Altele	4.684	2.783	-	-
Depozite la alte Banci	Garanti Bank SA	68.326	-	B / BB	F3/BBB-
	Idea Bank	25.445	15.764	- / B+	- / B+
	Banca Transilvania SA	-	-	B/BB+	B/BB
	Procredit Bank	37.267	50.024	F2/BB+	F3/BBB-
	Credit Europe Bank	93.278	93.194	-b1 / Ba2	-
	First Bank	100.010	-	-	-
	EXIMBANK	40.025	-	-	-
	Marfin Bank	20.007	-	-	-
Depozite colaterale la alte banci	Deutsche Bank AG	-	2.170	P-2 / A3	F2/BBB+
	HSBC Bank London	516	484	F1+/AA-	F1+/AA-
	JP Morgan Securities	2.162	-	P-1 / Aa3	-
<b>Total credite si avansuri la banci</b>		<b><u>431.511</u></b>	<b><u>213.173</u></b>		

La 31 decembrie 2018 sumele prezentate in cadrul pozitiei financiare privind credite si avansuri la banci sunt in valoare de 431.511 mii lei (31.12.2017: 213.173 mii lei).



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 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 preturilor (cum ar fi de exemplu, preturile 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, volumul operațiunilor în valută, nivelul și structura portofoliului titlurilor de stat al Bancii, poziția importantă pe care Banca o detine pe piața atragerilor disponibilităților populației etc.

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

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

De asemenea, pentru măsurarea riscului aferent portofoliului de valute, parte a evaluării riscului de piață, Banca dispune de metodologia de determinare/măsurare a VaR, Value-at-Risk.

Prin profilul riscului de piață se urmăresc atât rolul și responsabilitățile legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea controlul și diminuarea riscului de piață, cât și încadrarea indicatorilor utilizați în toleranțele la risc propuse, respectiv în profilul de risc asumat.

Prin monitorizarea riscului de pret, Banca își propune diminuarea pierderii pe care ar înregistra-o în cazul ipoteticeii vânzări imediate a portofoliului de titluri de stat încadrate în categoria "active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global".

## d) 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.



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Activele și datoriile financiare ale Băncii în lei și valute la 31 decembrie 2018 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare bilanțiere</b>				
Casa și disponibilități la bănci centrale	1.686.442	496.506	43.252	2.226.200
Instrumente financiare derivate	1	-	-	1
Credite și avansuri la bănci	201.915	187.776	41.096	430.787
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.914.463	1.137.155	347.615	5.399.233
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	1.151.485	1.169.805	-	2.321.290
Credite și avansuri acordate clienților	15.826.891	2.366.629	3.432	18.196.952
Alte active financiare	<u>44.418</u>	<u>10.819</u>	<u>236</u>	<u>55.473</u>
<b>Total active financiare bilanțiere</b>	<u>22.825.615</u>	<u>5.368.690</u>	<u>435.631</u>	<u>28.629.936</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Datorii financiare bilanțiere</b>				
Instrumente financiare derivate	15	-	-	15
Depozite de la bănci	716.455	4	8.157	724.616
Depozite de la clienți	19.963.526	4.912.548	424.384	25.300.458
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	112.231	430.943	-	543.174
Alte datorii financiare	<u>27.464</u>	<u>202</u>	<u>-</u>	<u>27.666</u>
<b>Total datorii financiare bilanțiere</b>	<u>20.819.691</u>	<u>5.343.697</u>	<u>432.541</u>	<u>26.595.929</u>
<b>Active /(datorii) financiare bilanțiere nete</b>	<u>2.005.924</u>	<u>24.993</u>	<u>3.090</u>	<u>2.034.007</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	428.243	49.943	44	478.230
Angajamente de credit netrase	3.154.899	479.052	(1)	3.633.950

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare bilanțiere</b>				
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.113.147	533.139	42.288	4.688.574
Instrumente financiare derivate	5	-	-	5
Credite și avansuri la bănci	53.308	117.274	42.591	213.173
Active financiare disponibile pentru vânzare	5.258.879	1.164.281	351.794	6.774.954
Investiții păstrate deținute până la scadență	2.014.331	1.057.999	-	3.072.330
Credite și avansuri acordate clientelei	14.088.609	2.058.750	5.362	16.152.721
Alte active financiare	<u>33.078</u>	<u>8.989</u>	<u>87</u>	<u>42.154</u>
<b>Total active financiare bilanțiere</b>	<u>25.561.357</u>	<u>4.940.432</u>	<u>442.122</u>	<u>30.943.911</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Datorii financiare bilanțiere</b>				
Instrumente financiare derivate	15	-	-	15
Depozite de la bănci	3.630.913	24	27.265	3.658.202
Depozite de la clienți	20.104.607	4.505.707	412.423	25.022.737
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	79.996	503.682	-	583.678
Alte datorii financiare	<u>21.839</u>	<u>113</u>	<u>-</u>	<u>21.952</u>
<b>Total datorii financiare bilanțiere</b>	<u>23.837.370</u>	<u>5.009.526</u>	<u>439.688</u>	<u>29.286.584</u>
<b>Active /(datorii) financiare bilanțiere nete</b>	<u>1.723.987</u>	<u>(69.094)</u>	<u>2.434</u>	<u>1.657.327</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	284.670	61.874	42	346.586
Angajamente de credit netrase	2.980.126	434.828	516	3.415.470

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

## e) Riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare

Riscul de rată a dobânzii reprezintă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a unor modificări adverse ale ratelor dobânzii.

Prin strategia riscului de rată a dobânzii, Banca își propune optimizarea decalajului între activele și pasivele sensibile la variația ratei dobânzii atât pe total cât și pe orizonturi de timp astfel încât impactul variației ratei dobânzii asupra veniturilor nete din dobânzi să fie cât mai mic.

Banca își propune un management adecvat al dobânzilor active și pasive conjugat cu acțiuni de promovare a produselor de activ și pasiv în scopul realizării unui portofoliu cu sensibilitate scăzută la variațiile ratei dobânzii și realizarea țintelor stabilite prin profilul de risc.

Prin profilul de risc de rată a dobânzii sunt determinate rolul și responsabilitățile legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea, controlul și diminuarea riscului de rata a dobanzii, printr-un sistem de praguri de alertă/toleranță la risc, pe care Banca le poate accepta conform apetitului la risc asumat, având în vedere continuitatea activității pe principii prudentiale și sanatoase.

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

Banca determină și monitorizează lunar indicatorul „modificarea potențială a valorii economice” ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii, prin aplicarea unor schimbări bruște și neașteptate a ratelor dobânzii - socuri standard de 200 puncte de bază în ambele direcții, indiferent de moneda.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neincadrare în toleranțele la risc și profilul de risc asumat, Banca monitorizează evoluția în dinamică a activelor și pasivelor Bancii sensibile la variația ratei dobânzii și realizează prognoze, scenarii de tip „stress testing”.

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 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 2018:

<b>Active</b>	<b>RON</b>		<b>EUR</b>	
	<b>Interval</b>		<b>Interval</b>	
	<b>Min</b>	<b>Max</b>	<b>Min</b>	<b>Max</b>
Numerar și echivalent numerar	0,09	0,23	0,02	0,02
Plasamente la Banca Națională a României	1,25	1,25	-	-
Plasamente la alte bănci	1,20	5,00	-	0,01
Certificate de trezorerie	-	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților(*)	2,99	10,40	2,88	9,81
Titluri de creanță	3,09	5,16	2,16	2,20
<b>Datorii</b>				
Depozite de la bănci	0,70	4,00	(0,25)	(0,45)
Depozite de la clienți	-	6,05	-	0,70
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	3,08	4,80	0,069	0,456

(\*) Pe parcursul anului 2018, Banca a practicat la cardurile de credit, grație la plata dobânzii pe o perioadă de până la 59 de zile calendaristice exclusiv pentru sumele utilizate din credit pentru operațiuni efectuate cu cardul la comercianți (tranzacții non rate și/sau rate scadente postate pe cont), cu condiția achitării integrale a Limitei de credit utilizate aferent ciclului de tranzacționare specific.

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Tabelul următor prezintă analiza Băncii de modificare a dobânzii la data de 31 decembrie 2018, cu activele și datoriile financiare clasificate după cea dintâi dintre data modificării dobânzii, sau data scadenței contractuale.

	<u>&lt; 1 lună</u>	<u>1 lună - 3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1 an - 5 ani</u>	<u>&gt; 5 ani</u>	<u>Nepurtator de dobânda</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare</b>							
Casa și disponibilități la bănci centrale	2.226.200	-	-	-	-	-	2.226.200
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	1	1
Credite și avansuri la bănci	358.919	37.192	-	-	-	34.676(*)	430.787
Credite și avansuri acordate clienței	4.728.909	739.741	12.161.658	338.035	334	228.275(**)	18.196.952
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	271.189	2.186.916	2.386.223	533.172	21.733	5.399.233
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	82.524	-	168.078	1.627.513	443.175	-	2.321.290
Alte active financiare	-	-	-	-	-	55.473	55.473
<b>Total active financiare</b>	<b><u>7.396.552</u></b>	<b><u>1.048.122</u></b>	<b><u>14.516.652</u></b>	<b><u>4.351.771</u></b>	<b><u>976.681</u></b>	<b><u>340.158</u></b>	<b><u>28.629.936</u></b>
<b>Datorii financiare</b>							
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	15	15
Depozite de la bănci	724.609	-	-	-	-	7	724.616
Depozite de la clienți	6.164.163	4.863.583	6.042.486	218.414	-	8.011.812(***)	25.300.458
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	35.093	7.423	106.855	342.970	50.833	-	543.174
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	27.666	27.666
<b>Total datorii financiare</b>	<b><u>6.923.865</u></b>	<b><u>4.871.006</u></b>	<b><u>6.149.341</u></b>	<b><u>561.384</u></b>	<b><u>50.833</u></b>	<b><u>8.039.500</u></b>	<b><u>26.595.929</u></b>
Decalaj rata dobânzii	<u>472.687</u>	<u>(3.822.884)</u>	<u>8.367.311</u>	<u>3.790.387</u>	<u>925.848</u>	<u>(7.699.342)</u>	<u>2.034.007</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 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

(\*) 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 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 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 2018 și 31 decembrie 2017.

	<b>Total</b>	<b>Senzitivitate</b>	<b>Senzitivitate</b>
	<b>senzitivitate</b>	<b>cont de profit</b>	<b>alte venituri</b>
		<b>și pierdere</b>	<b>globale</b>
<b>31 decembrie 2018</b>			
Rata dobânzii +/- 1%	-68.657 / +65.558	+/-10.532	-79.188/+76.090
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei functionale	-/+445	-/+445	-
<b>31 decembrie 2017</b>			
Rata dobânzii +/- 1%	--66.796 /+61.739	+/-54.078	-120.874 / +115.817
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei Functionale	-/+4.138	-/+4.138	-



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2018 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 68.657 mii lei (2017: 66.796 mii lei) mai mic respectiv cu 65.558 mii lei mai mare (2017: 61.739 mii lei). Impactul a fost calculat pe baza soldurilor medii lunare purtatoare de dobânzi variabile.

La 31 decembrie 2018, 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 445 mii lei (2017: 4.138 mii lei) mai mare/ mai mic. Impactul a fost calculat aplicând un curs +/-5% mai mare/măi mic față de cursul de închidere la poziția netă în EUR și USD.

## f) 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 Băncii de a-și îndeplini obligațiile la scadență acestora, având în vedere ca sursa depozitelor care asigură finanțarea sporește volatilitatea fondurilor, întrucât anumiți creditori sunt mai sensitivi la evenimentele de piață decât alții.

Banca dispune de un potențial de lichiditate adecvat atunci când, în ipotetica situație neprevăzută/critică, 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 Băncii.

Strategia în domeniul administrării riscului de lichiditate este parte integrantă a ILAAP (Internal Liquidity Assessment Adequacy Process – Procesul de evaluare a adecvării lichidității interne), ca cerința ABE, fiind elaborată în scopul de a demonstra soliditatea, eficacitatea și caracterul cuprinzător al ILAAP (respectiv tratarea riscului de lichiditate în funcție de amploarea și complexitatea activităților Băncii).

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/critice.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

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 2018 pe baza maturității lor contractuale rămase. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxurile de numerar contractuale neactualizate, angajamente brute de împrumut și garanții financiare. Fluxurile de numerar neactualizate diferă de sumele incluse în bilanț, deoarece suma din bilanț reprezintă fluxuri actualizate. Derivatele sunt incluse la valoarea contractuală de platit sau de încasat, cu excepția cazului în care Banca se așteaptă să închidă poziția înainte de maturitatea contractuală, caz în care instrumentele sunt prezentate pe baza fluxurilor estimate.

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

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



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

<u>31 decembrie 2018</u>	<u>&lt; 1 lună</u>	<u>1 - 3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1 an - 5 ani</u>	<u>&gt; 5 ani</u>	<u>Fără scadență fixă</u>	<u>Total</u>
<b>Active</b>							
Casa și disponibilități la bănci centrale	2.226.200	-	-	-	-	-	2.226.200
Credite și avansuri la Bănci	390.916	37.192	-	-	-	2.679	430.787
Credite și avansuri acordate clienților	652.365	496.159	2.647.258	3.522.069	10.879.101	-	18.196.952
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	271.189	2.186.916	2.386.223	533.172	21.733	5.399.233
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	82.524	-	168.078	1.627.513	443.175	-	2.321.290
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	1	-	-	-	-	-	1
-Sume de plată	-	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	55.473	-	-	-	-	-	55.473
<b>Total active financiare</b>	<b>3.407.479</b>	<b>804.540</b>	<b>5.002.252</b>	<b>7.535.805</b>	<b>11.855.448</b>	<b>24.412</b>	<b>28.629.936</b>
<b>Datorii</b>							
Depozite de la bănci	724.764	-	-	-	-	-	724.764
Depozite de la clienți	14.137.739	4.894.995	6.084.279	228.708	-	11.223	25.356.944
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	35.095	7.423	106.988	344.797	51.481	-	545.784
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	-	-	-	-	-	-	-
-Sume de plată	15	-	-	-	-	-	15
Alte datorii financiare	27.666	-	-	-	-	-	27.666



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

<b>31 decembrie 2017</b>	<b>&lt; 1 lună</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni - 1 an</b>	<b>1 an- 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>	<b>Fără cadență fixă</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii</b>							
Depozite de la bănci	3.658.571	-	-	-	-	-	3.658.571
Depozite de la clienți	13.009.963	5.239.098	6.694.381	98.039	-	11.362	25.052.843
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	25.629	8.131	94.939	337.248	122.113	-	588.060
<b>Instrumente financiare derivate, din care:</b>							
-Sume de incasat	-	-	-	-	-	-	-
-Sume de plata	15	-	-	-	-	-	15
Alte datorii financiare	<u>21.952</u>	-	-	-	-	-	<u>21.952</u>
<b>Total datorii</b>							
Financiare	<u>16.716.130</u>	<u>5.247.229</u>	<u>6.789.320</u>	<u>435.287</u>	<u>122.113</u>	<u>11.362</u>	<u>29.321.441</u>
Impact net lichiditate	<u>(9.024.620)</u>	<u>(4.956.984)</u>	<u>(2.265.875)</u>	<u>7.696.325</u>	<u>10.163.999</u>	<u>9.625</u>	<u>1.622.470</u>
<b>Angajamente de</b>							
Creditare	<u>3.415.470</u>	-	-	-	-	-	<u>3.415.470</u>
Scrisori de garantie emise de Banca	<u>346.586</u>	-	-	-	-	-	<u>346.586</u>

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**



#### 4 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.
- Indicatorul titluri de stat/total activ bilantier neajustat – in scopul monitorizarii portofoliului de titluri de stat detinut de banca, componenta a activelor lichide.
- 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), calculati în conformitate cu Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale privind institutiile de credit și societatile de investitii, prin care se cuantifica existenta unei rezerve de active lichide cu grad de lichiditate ridicata care sa corespunda cu diferenta dintre iesirile si iesirile de numerar in decursul unei perioade de 30 zile (LCR) si respectiv mentinerea unei structuri de finantare solida pe perioada unui an in eventualitatea unei situatii de criza extinsa (NSFR).



#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

##### g) 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 Bancară 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.

Începând cu 01 ianuarie 2018, Banca a exercitat opțiunea privind aplicarea pentru o perioadă de tranziție de 5 ani a măsurilor tranzitorii referitoare la includerea în fondurile proprii de nivel 1 de baza ale Băncii a unei părți a ajustărilor pentru pierderile de credit așteptate majorate.

În cadrul procesului intern de adecvare a capitalului la riscuri pentru anul 2018, Banca are în vedere menținerea unei rate a fondurilor proprii totale de 14,8%, urmărind îndeplinirea cumulativă a următoarelor cerințe:

a) menținerea cerinței globale de capital (OCR) de 14,565%, formată din:

- ratele-țintă ale fondurilor proprii datorate ajustărilor prevăzute de pilonul II (Basel III), reprezentând cerințele de capital SREP (TSCR) care trebuie să fie îndeplinite în permanență:
  - rata fondurilor proprii de nivel 1 bază: 6,01 %;
  - rata fondurilor proprii de nivel 1: 8,02%;
  - rata fondurilor proprii totale: 10,69 %.
- cerința privind amortizorul de conservare a capitalului aferentă perioadei 1 ianuarie 2018 – 31 decembrie 2018 egală cu 1,875% din valoarea totală a expunerii la risc;
- cerința privind amortizorul O-SII de 2% din valoarea totală a expunerii la risc.

b) menținerea unei rezerve suplimentare de capital reprezentând 0,235% din valoarea totală a expunerii la risc pentru a susține eventualele ajustări viitoare ale cerințelor de capital (cerințe suplimentare de fonduri proprii, amortizoare de capital).

Totodată Banca urmărește ca nivelul cerinței interne de capital determinate în cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri pe parcursul anului 2018 (cerințe de capital reglementat și nereglementat) să nu depășească 90% din nivelul capitalului intern.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Totodată Banca urmărește ca nivelul cerinței interne de capital determinate în cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri pe parcursul anului 2018 (cerințe de capital reglementat și nereglementat) să nu depășească 90% din nivelul capitalului intern.

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

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

Fondurile proprii și rata fondurilor proprii ale Băncii sunt calculate în conformitate cu reglementările în vigoare ale Băncii Naționale a României, respectiv în conformitate cu prevederile Regulamentului UE575/2013.

Banca se încadrează atât la 31.12.2018 cât și la 31.12.2017 în indicatorii reglementați privind adecvarea capitalului.

Rata fondurilor proprii totale s-a situat atât la 2018 cât și la 2017, peste cerințele totale de capital impuse de Banca Națională a României în cadrul SREP (Supervisory, Review and Evaluation Process) și peste cerința globală de capital-OCR, care include și amortizoarele de capital. S-a păstrat un nivel adecvat al capitalului și al indicatorilor financiari generali, în conformitate cu principiile prudenței bancare.

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

Țintele 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.





## 5 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 9.

Pentru a determina dacă o pierdere așteptată din creditare ar trebui înregistrată în contul de profit sau pierdere, Banca ia în considerare informațiile rezonabile și justificabile, care afectează riscul de credit pentru un instrument financiar. Aceste dovezi pot să includă date observabile care să indice că a avut loc o modificare nefavorabilă în situația debitorilor din grup, sau în condițiile economice la nivel național sau local, care au legătura cu neplata referitoare la activele din grup.

În planificarea fluxurilor de numerar viitoare, se utilizează estimări bazate pe experiența pierderilor istorice pentru activele cu caracteristici de risc de creditare și dovezi obiective ale deprecierii similare celor din portofoliu, condițiile curente precum și date previzionale.

Metodologia și ipotezele utilizate în evaluarea deprecierii sunt revizuite constant (cel puțin o dată pe an), pentru a reduce diferența dintre pierderile așteptate și pierderile efective dintr-o anumită perioadă de timp, fiind efectuate în acest scop comparații și analize anuale (de tip back-testing) ale diferențelor dintre ajustările deja înregistrate pentru o anumită perioadă de timp și pierderea efectivă suportată la sfârșitul perioadei respective.

În plus, Banca face estimări referitoare la probabilitatea ca facilitățile actuale netrase să fie trase în viitorul apropiat, respectiv cum se vor transforma scrisorile/ plafoanele de garantare în credite.

Pentru angajamentele care probabil vor deveni expuneri de credit, Banca face estimări privind viitoare pierderi așteptate din creditare.

### *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).



## 5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

### *Evaluarea imobilelor – metode de evaluare aplicate*

• Având în vedere caracteristicile și localizarea Activelor supuse evaluării au fost aplicate toate cele trei abordări în evaluare în funcție de tipul bunului evaluat și informațiile din piața specifică disponibile.

• Principala abordare utilizată în evaluare a fost abordarea prin venit, respectiv Metoda Capitalizării Veniturilor (MCV), aceasta fiind aplicată pentru majoritatea activelor supuse evaluării. Valorile obținute prin aplicarea abordării prin venit au fost verificate cu informațiile privind ofertele de vânzare de proprietăți similare în piața specifică.

• Abordarea prin cost (CIN) a fost aplicată pentru: Palatul CEC (valoarea terenului a fost estimată prin abordarea prin piață – Metoda Comparatiilor Directe (MCD), iar valoarea clădirii prin cost de înlocuire net (CIN), Centrul de Pregătire și Cazare Slanic Moldova (terenul aferent acestuia nu este în proprietatea CEC Bank, fiind concesionat) garaje și casutele de vacanță din lemn situate în comuna Tuzla. Ponderea detinută de activele evaluate prin abordarea prin cost în total active, exceptând Palatul CEC, este foarte redusă (sub 1%).

• Abordarea prin piață, respectiv Metoda Comparatiilor Directe (MCD) a fost aplicată pentru estimarea valorii de piață a terenului aferent Palatului CEC, pentru evaluarea terenurilor excedentare/independente detinute de Banca și a unor proprietăți de tip rezidențial aflate în afara exploatarei (Ceahlău - Neamț, Ocna Mureș – Alba, Andrid – Satu Mare, Lisa – Brașov și Sarmasel – Mureș), precum și pentru verificarea valorilor obținute pentru proprietățile de tip rezidențial (apartamente și case situate în zona rurală) prin aplicarea abordării prin venit și a valorilor unitare pentru proprietățile de tip spații comerciale.

IFRS 13 identifică trei tehnici de evaluare utilizate pe scară largă:

- a) Abordarea prin piață
- b) Abordarea prin cost
- c) Abordarea prin venit

IFRS 13 nu impune utilizarea unei anumite tehnici de evaluare, ci stabilește principii pentru alegerea unei tehnici de evaluare adecvate, pentru care sunt disponibile date suficiente, observabile și relevante.

- a) Abordarea prin piață

Abordarea prin piață oferă o indicație asupra valorii prin compararea activului subiect cu active identice sau similare, pentru care sunt disponibile informații privind prețul.



5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

b) Abordarea prin venit

Abordarea prin venit ofera o indicatie asupra valorii prin convertirea fluxurilor de numerar viitoare intr-o singura valoare curenta a capitalului. Aceasta abordare ia in considerare venitul pe care un activ il va genera pe durata lui de viata utila si indica valoarea printr-un proces de capitalizare. Capitalizarea implica transformarea venitului intr-o valoare a capitalului prin aplicarea unei rate adecvate de capitalizare/actualizare.

c) Abordarea prin cost

Abordarea prin cost ofera o indicatie asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform caruia un cumparator nu va plati mai mult pentru un activ decat costul necesar obtinerii unui activ cu aceeasi utilitate, fie prin cumparare, fie prin construire. Deseori, activul supus evaluarii va fi mai putin atractiv decat echivalentul care ar putea fi cumparat sau construit, din cauza vechimii sau a deprecierei. In acest caz, poate fi necesar sa se aplice ajustari asupra costului activului echivalent, in functie de tipul valorii solicitat.

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 2018:**

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare</b>				
<i>Alte active financiare</i>				
Instrumente financiare derivate – Swap pe curs de schimb	-	1	-	1
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:	<u>5.377.500</u>	-	<u>21.733</u>	<u>5.399.233</u>
Titluri de stat	5.377.500	-	-	5.377.500
Participații	-	-	21.733	21.733
<b>Active nefinanciare</b>				
Terenuri și clădiri	-	-	536.004	536.004
<b>Total active evaluate la valoare justă</b>	<u>5.377.500</u>	<u>1</u>	<u>557.737</u>	<u>5.935.238</u>



5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**Datorii financiare**

*Alte datorii financiare*

Instrumente financiare derivate din care-

Swap pe curs de schimb

0 15 - 15

**Total datorii evaluate la valoare justă**

0 15 - 15

**Active și datorii masurate la valoarea justa la 31 decembrie 2017:**

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare</b>				
<i>Alte active financiare</i>				
Instrumente financiare derivate – Swap pe curs de schimb	-	5	-	5
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:	<u>6.756.621</u>	<u>-</u>	<u>18.333</u>	<u>6.774.954</u>
Instrumente de datorie (Titluri de stat)	6.756.621	-	-	6.756.621
Instrumente de capitaluri proprii (Participații)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.333</u>	<u>18.333</u>
<b>Active nefinanciare</b>				
Terenuri și clădiri	-	-	546.686	546.686
<b>Total active evaluate la valoare justă</b>	<u>6.756.621</u>	<u>5</u>	<u>565.019</u>	<u>7.321.645</u>
<b>Datorii financiare</b>				
<i>Alte datorii financiare</i>				
Instrumente financiare derivate din care- Swap pe curs de schimb	-	15	-	15
<b>Total datorii evaluate la valoare justă</b>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>15</u>



## 5 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 2018:**

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justă</u>	<u>Total valoare contabilă</u>
<b>Active financiare</b>					
Casa și disponibilități la bănci centrale	664.255	1.561.945	-	2.226.200	2.226.200
Credite și avansuri la bănci	-	430.787	-	430.787	430.787
Credite și avansuri acordate clienței	-	-	18.196.873	18.196.873	18.196.952
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	2.412.311	-	-	2.412.311	2.321.290
Alte active financiare	-	-	55.473	55.473	55.473
<b>Total active financiare</b>	<b><u>3.076.566</u></b>	<b><u>1.992.732</u></b>	<b><u>18.252.346</u></b>	<b><u>23.321.644</u></b>	<b><u>23.230.702</u></b>

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justă</u>	<u>Total valoare contabilă</u>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la bănci	0	724.616	0	724.616	724.616
Depozite de la clienți	0	25.356.107	0	25.356.107	25.300.458
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare	0	543.174	0	543.174	543.174
Alte datorii financiare	0	0	27.666	27.666	27.666
<b>Total datorii financiare</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>26.623.897</u></b>	<b><u>27.666</u></b>	<b><u>26.651.563</u></b>	<b><u>26.595.914</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2017:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justă</u>	<u>Total valoare contabilă</u>
<b>Active financiare</b>					
Casa și disponibilități la bănci centrale	670.256	4.018.318	-	4.688.574	4.688.574
Credite și avansuri la bănci	-	213.173	-	213.173	213.173
Credite și avansuri acordate clientelei	-	-	16.151.962	16.151.962	16.152.721
Investiții păstrate până la scadență	3.216.111	-	-	3.216.111	3.072.330
Alte active financiare	-	-	42.154	42.154	42.154
<b>Total active financiare</b>	<b>3.886.367</b>	<b>4.231.491</b>	<b>16.194.116</b>	<b>24.311.974</b>	<b>24.168.952</b>
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justa</u>	<u>Total valoare contabila</u>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la bănci	-	3.658.202	-	3.658.202	3.658.202
Depozite de la clienți	-	25.049.767	-	25.049.767	25.022.737
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	583.678	-	583.678	583.678
Alte datorii financiare	-	-	21.952	21.952	21.952
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>29.291.647</b>	<b>21.952</b>	<b>29.313.599</b>	<b>29.286.569</b>

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

Creditele și avansurile către bănci includ plasamente interbancare și alte elemente în curs de colectare. Disponibilitățile la bănci centrale includ rezerva minimă obligatorie și conturi curente deținute la Banca Națională a României.

Valoarea justă a plasamentelor cu rată variabilă și depozitelor overnight este egală cu valoarea contabilă a acestora.

## b) Credite și avansuri acordate clientelei

Creditele și avansurile sunt nete de ajustări pentru pierderi de credit așteptate. 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.



## 5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- c) Depozitele de la bănci, depozitele de la clienți și împrumuturi de la bănci și alte instituții 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 bănci și alte instituții financiare fără un preț de piață cotelat se bazează pe fluxurile de numerar actualizate folosind ratele dobânzii pentru noi datorii cu scadența rămasă similară.

- d) Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – Titluri de stat

Valoarea justă a titlurilor de stat evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global 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 evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – Participații

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

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

- f) Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat – Titluri de stat

Valoarea justă a titlurilor de stat 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 2018, valoarea instrumentelor financiare derivate (FX swap/forward) este stabilită folosind ratele de dobândă Robid/Robor/Euribor/USD Depo/GBP Depo/CHF Depo/JPY Depo afișate de Thomson Reuters, precum și cursurile de schimb publicate de BNR în determinarea cursului la termen rămas de scurs.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

## h) Activele și pasivele financiare

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

## i) Proprietăți

Pe baza analizei schimbărilor de pe piața imobiliară la 31 decembrie 2018 în comparație cu analiza efectuată la 31 decembrie 2017, managementul Băncii a considerat că valoarea terenurilor și a clădirilor trebuie reevaluată la 31 decembrie 2018. În acest scop Banca a semnat un contract de prestări servicii cu firma de evaluare Veridio SRL (Veridio Trusted Business Advisory).

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2018 nu au existat schimbări referitoare la evaluarea periodică la valoarea justă în tehnicile de evaluare privind nivelul 3 (2017-nu a existat).

Tabelul următor prezintă situația rezultatelor evaluării pe fiecare metodă de evaluare aplicată

Evaluarea Imobilelor – analiza datelor de intrare conform IFRS 13

Rezultatele evaluării pe fiecare metodă de evaluare utilizată							
Nr. crt.	Metoda de evaluare	Buc	St proprietate (mp)	St concesiune (mp)	Sd (mp)	Su (mp)	VE (mii lei)
1	MCV	1.023	113.830	73.298	286.150	226.445	482.657
2	CIN	31	6.336	2.045	12.931	9.562	123.858
3	MCD	21	17.937	-	1.522	1.077	2.041
<b>Total</b>		<b>1.075</b>	<b>138.103</b>	<b>75.343</b>	<b>300.603</b>	<b>237.084</b>	<b>608.557</b>

Având în vedere metodologia de evaluare utilizată se poate concluziona ca datele de intrare utilizate în estimarea valorii juste se încadrează în categoria datelor de nivel 3.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 6 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Venituri din dobânzi provenite din:</b>		
Conturi curente și depozite la bănci	6.113	2.164
Certificate de trezorerie, obligațiuni și alte titluri de creanță	200.554	213.905
Credite și avansuri acordate clienților, din care:	1.002.969	692.872
<i>Venit din dobânzi aferente creditelor depreciate</i>	68.915	57.520
Ajustari aferente veniturului din dobânzi pentru credite cu modificari de fluxuri de trezorerie nedeterminate de risc de credit	<u>(2.716)</u>	-
Ajustari aferente veniturului din dobânzi pentru credite depreciate	<u>1.427</u>	<u>(12.048)</u>
<b>Total venituri din dobânzi</b>	<b><u>1.209.636</u></b>	<b><u>908.941</u></b>
<b>Cheltuieli cu dobânzile provenite din</b>		
Instrumente de economisire de la clienți	278	1.471
Conturi curente și depozite la termen de la clienți	98.324	94.846
Depozite de la bănci	24.593	9.424
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	<u>1.250</u>	<u>1.305</u>
<b>Total cheltuieli cu dobânzi</b>	<b><u>124.445</u></b>	<b><u>107.046</u></b>
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b><u>1.085.191</u></b>	<b><u>801.895</u></b>

## 7 VENITURI NETE COMISIOANE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Venituri comisioane</b>		
Comisioane din operatiuni cu carduri	66.282	78.950
Comisioane din tranzacții cu numerar	53.236	53.240
Comisioane din acordare garantii si acreditive	4.348	4.111
Comisioane din deschideri conturi si depuneri numerar	102.084	100.445
Alte comisioane	<u>20.872</u>	<u>21.282</u>
<b>Total venituri din speze și comisioane</b>	<b><u>246.822</u></b>	<b><u>258.028</u></b>
<b>Cheltuieli cu speze și comisioane</b>		
Comisioane din tranzacții interbancare	27.098	29.047
Comisioane aferente politelor de risc financiar	2.057	4.547
Comisioane din prestarea de servicii financiare	<u>826</u>	<u>359</u>
<b>Total cheltuieli comisioane</b>	<b><u>29.981</u></b>	<b><u>33.953</u></b>
<b>Venituri nete comisioane</b>	<b><u>216.841</u></b>	<b><u>224.075</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**



<b>8</b>	<b>ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
	Venituri din alte operațiuni	9.262	9.165
	Venituri din dividende	1.054	933
	Venituri din chirii	<u>5.278</u>	<u>4.857</u>
	<b>Total</b>	<u><b>15.594</b></u>	<u><b>14.955</b></u>
<b>9</b>	<b>CHELTUIELI CU PERSONALUL</b>	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
	Indemnizații și salarii	389.553	288.193
	Contribuții cu pensiile	(1)	46.089
	Alte taxe și contribuții sociale	8.761	19.531
	Alte cheltuieli cu personalul	22.354	17.925
	Provizioane pentru alte beneficii acordate angajaților	<u>9.432</u>	<u>18.349</u>
	<b>Total</b>	<u><b>430.099</b></u>	<u><b>390.087</b></u>
<b>10</b>	<b>ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
	Cheltuieli Visa și Mastercard	14.413	11.149
	Cheltuieli cu servicii prestate de terți (i)	32.888	28.280
	Reclamă și publicitate	14.596	13.683
	Materiale	13.547	12.232
	Alte taxe	35.759	31.407
	Provizion pentru angajamente de creditare și garanții financiare date	2.247	1.508
	Provizion pentru litigii și pentru fraude interne și externe (Nota 27)	(69)	1.707
	Alte cheltuieli operaționale	2.803	3.383
	Cheltuieli cu chiriile	21.220	17.944
	Cheltuieli cu deplasarea și transport valori	12.539	11.744
	Cheltuieli cu contribuția la Fondul de garantare al depozitelor/Fondul de rezoluție bancară	19.914	28.479
	Alte cheltuieli cu întreținerea și reparațiile clădirilor și echipamentelor	49.165	44.147
	Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile	17.490	15.854
	(Câștig)/pierdere din vânzarea mijloacelor fixe și investițiilor imobiliare	(1.811)	(2.794)
	Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea altor active (Nota 23)	190	2.332
	Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea investițiilor imobiliare	<u>466</u>	<u>-</u>
	<b>Total</b>	<u><b>235.357</b></u>	<u><b>221.055</b></u>

(i) La 31 decembrie 2018, valoarea include și totalul onorariilor aferente exercițiului financiar percepute de auditorul statutar pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale în suma de 341 mii lei precum și totalul onorariilor percepute de către auditorul statutar pentru alte servicii decât cele de audit statutar permise de legislația în vigoare, în suma de 637 mii lei percepute în cursul anului 2018.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



**11 CHELTUIELI NETE CU AJUSTARI PENTRU PIERDERI DE CREDIT AȘTEPTATE  
AFERENTE CREDITELOR ȘI AVANSURILE ACORDATE CLIENTELEI**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi de credit așteptate aferente creditelor și avansurilor către clienți (Nota 18)	323.059	354.560
Cheltuieli nete cu ajustări pierderi de credit așteptate aferente comisioanelor conturilor curente clienți (Nota 18)	5.787	3.405
Cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi așteptate aferente contului curent și depozitelor la BNR	<u>(327)</u>	=
Cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi așteptate aferente conturilor de corespondent la instituții de credit	<u>179</u>	=
Pierderi din creanțe nerecuperabile neacoperite cu ajustări pentru pierderi de credit așteptate	4.255	4.448
Recuperări din credite cesionate	(24.118)	(59.302)
Recuperări din credite anterior scoase în afara bilanțului	<u>(106.597)</u>	<u>(80.764)</u>
Total cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>202.238</u>	<u>222.347</u>

**12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impozitul pe profit curent la 16% (2017: 16%)		
din profitul impozabil determinat în conformitate cu legislația românească	81.800	41.412
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat (vezi Nota 28)	<u>(3.424)</u>	<u>(7.803)</u>
Impozitul pe profit cheltuiala/(reversare)	<u>78.376</u>	<u>33.609</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**



## 12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Profit înainte de impozitare	432.974	205.146
Cheltuieli si venituri aferente activitatii de cazare pentru care se plătește impozit specific	737	-
Profit de impozitat	433.711	205.146
Impozitare la rata statutară de 16% (2017: 16%)	69.394	32.823
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile și elementelor similare veniturilor, la care se adaugă cheltuielile cu impozitul amânat	40.615	26.811
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile și deducerilor fiscale la care se adaugă veniturile cu impozitul amanat, creditul fiscal din sponsorizări si din profitul reinvestit	(31.633)	(26.025)
Impozitul pe profit cheltuiala/ (reluare)	<u>78.376</u>	<u>33.609</u>
Rata efectivă de impozitare	18,10 %	16,38 %

Cheltuielile nedeductibile includ cheltuieli pentru ajustări de valoare negative ale activelor financiare, pierderi din reevaluarea mijloacelor fixe, cheltuieli cu carburantii, precum și alte cheltuieli operaționale nedeductibile.

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

## 13 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Numerar în casierie	446.699	434.476
Numerar în ATM-uri	217.556	235.780
Rezerva minimă obligatorie (i)	1.558.929	3.956.960
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (altele decăt RMO)	<u>3.016</u>	<u>61.358</u>
Casa și disponibilități la bănci centrale	<u>2.226.200</u>	<u>4.688.574</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 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**



**13 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2018 rata rezervei minime obligatorii a fost 8% (31 decembrie 2017: 8%) pentru fondurile atrase în lei de la clientelă și 8 % (31 decembrie 2017: 8%) pentru fondurile atrase în valuta de la clientela. Dobânda acordată de Banca Națională a României pentru contul curent în lei în cursul anului 2018 a fost între 0,09% și 0,23 % p.a. (în anul 2017 a fost între 0,08% și 0,10 % p.a.). Pentru contul curent în EUR, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2018 o dobândă de 0,02% p.a. (în anul 2017 a fost între 0,02% și 0,05 % p.a.). Pentru contul curent în USD, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2018 o dobândă cuprinsă între 0,08% și 0,14 % p.a. (în anul 2017 a fost între 0,07% și 0,10 % p.a.).

La 31 decembrie 2018 sumele prezentate în cadrul poziției financiare privind casa și disponibilități la bănci centrale sunt curente și nedepreciate.

**14 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

	<u>31 decembrie 2018</u>		<u>31 decembrie 2017</u>	
	<u>Activ</u>	<u>Datorie</u>	<u>Activ</u>	<u>Datorie</u>
Instrumente financiare derivate	<u>1</u>	<u>15</u>	<u>5</u>	<u>15</u>

Tabelul de mai sus stabilește valorile juste, la sfârșitul perioadei de raportare, de valute de încasat sau de plătit în cadrul unor contracte de schimb valutar forward și swap, încheiate de către Bancă. 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.

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 favorabil (active) sau nefavorabil (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.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**15 CREDITE ȘI AVANSURI LA BĂNCI**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Conturi curente deținute la alte bănci	44.461	51.537
Depozite la termen la alte bănci	283.698	158.982
Depozite la vedere la alte bănci	99.951	-
Depozite colaterale la alte bănci	2.677	2.654
<b>Total</b>	<b><u>430.787</u></b>	<b><u>213.173</u></b>

La 31 decembrie 2018 Banca deține un depozit colateral încheiat pentru VISA prin instituția financiară JP Morgan Collateral Custodian Services în valoare de 2.162 mii lei (2017: 2.170 mii lei) și un depozit colateral pentru MasterCard prin HSBC Bank Lodon în valoare de 516 mii lei (2017: 484 mii lei). Obligația constituirii acestor depozite colaterale este necesară pentru acoperirea sumelor derulate/decontate periodic prin organizație. Valorile depozitelor colaterale se stabilesc în funcție de volumele tranzacționate prin fiecare organizație. Organizațiile pot solicita periodic actualizarea valorii depozitelor menținute în favoarea lor. Contractele sunt valabile pe perioada în care sunt membri licențiați ai organizațiilor de card VISA și MasterCard.

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

La 31 decembrie 2018 Banca nu deținea operațiuni reverse repo și sumele datorate de alte bănci nu sunt garantate.

**16 ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL****a) Active financiare evaluate la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Certificate de depozit emise de Ministerul Finantelor Publice	-	162.659
Obligațiuni de Stat	5.377.500	6.593.962
Investiții în instrumente de capitaluri proprii (Nota 16 b)	<u>21.733</u>	<u>18.333</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.399.233</u></b>	<b><u>6.774.954</u></b>

La 31 decembrie 2018, nu exista în sold tranzacții REPO și REVERSE REPO.

Rating-urile pentru titlurile de creanță incluse în portofoliul de disponibile pentru vânzare sunt detaliate în Nota 4, pagina nr. 69.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



16 ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE  
REZULTATULUI GLOBAL (CONTINUARE)

b) Banca are următoarele active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global la 31 decembrie 2018:

<u>Nume</u>	<u>Natura activitatii</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	843
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	884
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	3
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	1.253
SWIFT	Transfer de fonduri	Belgia	<0,01	338
MasterCard International	Procesare tranzacții card	Belgia	<0,01	-
VISA Inc.	Procesare tranzacții card	Statele Unite ale Americii	<0,01	18.412
Total				<u>21.733</u>

Banca avea următoarele participații disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2017:

<u>Nume</u>	<u>Natura activitatii</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	871
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	874
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	3
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	1.286
SWIFT	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	15.205
Total				<u>18.333</u>

Menționam că la data de 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 acțiunile deținute de Bancă nu erau gajate.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 17 ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT – INSTRUMENTE DE DATORIE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Obligațiuni de Stat	<u>2.321.290</u>	<u>3.072.330</u>
Total	<u>2.321.290</u>	<u>3.072.330</u>

Clasificarea investițiilor în instrumente de datorie la cost amortizat depinde de condițiile și caracteristicile activelor financiare și de capacitatea și intenția Băncii de a deține aceste instrumente până la scadență.

La 31 decembrie 2018 investițiile în instrumente de datorie la cost amortizat includ titluri gajate în valoare de 32.250 mii lei (31 decembrie 2017: 30.500 mii lei) pentru operațiuni cu Visa, Mastercard și Sent (sistem electronic de decontare pentru valori mici în moneda locală). Contrapartida nu poate să vândă mai departe sau să gajeze aceste investiții.

În plus, la 31 decembrie 2018, investițiile în instrumente de datorie la cost amortizat includ și titluri gajate în valoare de 521.610 mii lei (31 decembrie 2017: 650.505 mii lei) pentru garantarea împrumutului de la BEI. Contrapartida nu poate să vândă mai departe sau să gajeze aceste investiții.

În cursul anului financiar 2018, Banca nu a vândut titluri de stat încadrate în categoria instrumente de datorie la cost amortizat.

Rating-urile pentru titlurile de creanță incluse în portofoliul de deținute până la scadență sunt detaliate în Nota 4, pagina nr. 69.



**18 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 categoria de clienți, tipul de credit în cazul persoanelor fizice, respectiv domeniul de activitate în cazul persoanelor juridice la data de 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 este:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Credite PF Consum garantate integral cu garantii reale	435.173	572.451
Credite PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.035.693	1.085.640
Credite PF Ipotecare	4.409.387	3.830.960
Carduri/ Overdraft	<u>234.554</u>	<u>205.254</u>
Total credite acordate persoanelor fizice	<u>6.114.807</u>	<u>5.694.305</u>
Credite PJ Agricultura exclusiv credite acordate in baza subventiilor de incasat	1.618.605	1.620.507
Credite Administratii Publice Locale	3.883.899	3.212.125
Credite PJ Industrie	2.061.642	2.018.496
Credite PJ Comert	1.388.108	939.363
Credite PJ Constructii	647.394	622.159
Credite PJ Servicii	3.116.730	2.820.512
Credite acordate in baza subventiilor de incasat	<u>100.351</u>	<u>105.122</u>
Total credite acordate persoanelor juridice	<u>12.816.729</u>	<u>11.338.284</u>
Total credite și avansuri acordate clienților (sumă brută)	<u>18.931.536</u>	<u>17.032.589</u>
Ajustari pentru pierderi de credit asteptate	<u>(734.584)</u>	<u>(879.868)</u>
Creanțe și avansuri către clienți – net	<u>18.196.952</u>	<u>16.152.721</u>



**18 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)**

Efectul modificării ajustărilor pentru pierderi așteptate aferente creditelor și avansurilor acordate clienților poate fi analizată la 31 decembrie 2018 astfel:

	<u>Ajustări pentru pierderi așteptate identificate la nivel individual</u>	<u>Ajustări pentru pierderi așteptate identificate la nivel colectiv</u>	<u>Total ajustări pentru pierderi așteptate</u>
Sold la 1 ianuarie 2018	746.390	133.478	879.868
Sold la 1 ianuarie 2018 – ajustari dobanzi	65.079	6.564	71.643
Valoarea ajustărilor urmare trecerii la IFRS 9	-	24.585	24.585
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderi așteptate - clientela nebancaară (Nota 11)	210.120	127.158	337.278
Anulare ajustări pentru pierderi așteptate aferent creanțelor scoase în afara bilanțului	(551.033)	(27.725)	(578.758)
Diferențe de curs valutar	7	(39)	(32)
Sold la 31 decembrie 2018	<u>470.563</u>	<u>264.021</u>	<u>734.584</u>

În anul 2018, Banca a scos în afara bilanțului credite acordate clienței în valoare brută de 577.218 mii lei prin reducerea directă a creditelor nerecuperabile acoperite integral cu ajustări pentru pierderi așteptate.

În anul 2018, Banca a încheiat cu terțe părți 7 contracte de cesiune de creanțe. Cesiunile s-au realizat prin vânzarea unor portofolii dar și prin vânzarea unor creanțe individuale. Prin intermediul acestor contracte s-au vândut creanțe provenind din credite neperformante persoane fizice și juridice (inclusiv carduri), garantate și negarantate în valoare totală brută de 130.066 mii lei la data derecunoașterii (din care creanță extrabilanțieră 124.761 mii lei, din care 124.100 mii lei aferentă cesiunilor de portofolii). Ajustările pentru pierderi de credit așteptate au fost în suma de 3.320 mii lei. Din cesiunile de creanța s-a încasat suma de 23.677 mii lei (din care 18.046 mii lei din cesiunile de portofolii). Aceasta suma se regăsește pe creditul poziției «Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței» în situația rezultatului global. Contractele de vânzare sunt fără recurs.

La 31 decembrie 2018 detalierea conturilor privind ajustările pentru pierderi de credit așteptate aferente creanțelor din operațiunile cu clientela este detaliată pe grupe de clienți în funcție de domeniul de activitate în Nota 4, pagina nr. 65.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 18 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

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

	<b>Ajustări pentru depreciere identificate la nivel individual</b>	<b>Ajustări pentru depreciere identificate la nivel colectiv</b>	<b>Total ajustări pentru depreciere</b>
Sold la 1 ianuarie	842.099	129.345	971.444
Cheltuieli nete cu ajustările pentru depreciere (Nota 11)	307.015	50.950	357.965
Anularea ajustărilor pentru depreciere aferente creanțelor vandute	(402.661)	(46.785)	(449.446)
Diferențe de curs valutar	<u>(63)</u>	<u>(32)</u>	<u>(95)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>746.390</u>	<u>133.478</u>	<u>879.868</u>

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

În anul 2017, Banca a încheiat cu terțe părți 3 contracte de cesiune de creanțe. Prin intermediul acestor contracte s-au vândut creanțe în valoare totală brută de 442.604 mii lei pentru care au fost constituite ajustări pentru depreciere în procent de 100% la momentul vânzării, provenind din credite neperformante persoane fizice și juridice (cu o valoare a creanței la nivel de client mai mică de 1.500 mii lei și cu un serviciu al datoriei peste 120 zile), din extrabilanț, pentru care s-a încasat o sumă de 59.284 mii lei înregistrată pe creditul poziției «Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței» în situația rezultatului global. Contractul de vânzare este fără recurs.

La 31 decembrie 2017, 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 4, pagina nr. 67.

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**



19

**IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Instalații tehnice și mașini</b>	<b>Active în curs</b>	<b>Alte instalații utilaje și mobilier</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2017</b>					
Cost brut	608.814	232.668	493	39.555	881.530
Amortizarea cumulată	<u>44.582</u>	<u>182.489</u>	-	<u>35.518</u>	<u>262.589</u>
Valoarea netă contabilă	<u>564.232</u>	<u>50.179</u>	<u>493</u>	<u>4.037</u>	<u>618.941</u>
Intrări	1.747	19.683	1.548	966	23.944
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	-	-	-	-
Transferuri	83	1	(732)	648	-
Ieșiri	(280)	(88)	(6)	(654)	(1.028)
Cheltuiala cu amortizarea	(18.757)	(16.725)	-	(868)	(36.350)
Cheltuiala cu amortizarea reclasificării	30	-	-	-	30
Reclasificare de la imobilizări corporale la investiții imobiliare	(369)	-	-	-	(369)
Cheltuieli din reevaluare	-	-	-	-	-
Venituri din reevaluare	-	-	-	-	-
Impact din reevaluare (Nota 32)	-	-	-	-	-
<b>La 31 decembrie 2017</b>					
Cost brut	609.744	245.793	1.303	40.714	897.554
Amortizarea cumulată	<u>63.058</u>	<u>192.743</u>	-	<u>36.585</u>	<u>292.386</u>
Valoare netă contabilă	<u>546.686</u>	<u>53.050</u>	<u>1.303</u>	<u>4.129</u>	<u>605.168</u>
<b>La 1 ianuarie 2018</b>					
Cost brut	609.744	245.793	1.303	40.714	897.554
Amortizarea cumulată	<u>63.058</u>	<u>192.743</u>	-	<u>36.585</u>	<u>292.386</u>
Valoarea netă contabilă	<u>546.686</u>	<u>53.050</u>	<u>1.303</u>	<u>4.129</u>	<u>605.168</u>
Intrări	657	14.672	1.475	1.382	18.186
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	42	-	-	42
Transferuri	1.070	7	(1.080)	3	-
Ieșiri	(95)	(71)	(4)	(18)	(188)
Cheltuiala cu amortizarea	(18.684)	(17.200)	-	(950)	(36.834)
Cheltuiala cu amortizarea reclasificării	24	-	-	-	24
Reclasificare de la imobilizări corporale la investiții imobiliare	(289)	-	-	-	(289)
Cheltuieli din reevaluare	(236)	-	-	-	(236)
Venituri din reevaluare	437	-	-	-	437
Impact din reevaluare (Nota 32)	6.434	-	-	-	6.434
<b>La 31 decembrie 2018</b>					
Cost brut	565.754	256.899	1.694	41.866	866.213
Amortizarea cumulată	<u>29.750</u>	<u>206.399</u>	<u>0</u>	<u>37.320</u>	<u>273.469</u>
Valoare netă contabilă	<u>536.004</u>	<u>50.500</u>	<u>1.694</u>	<u>4.546</u>	<u>592.744</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 19 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2018 (și la 31 decembrie 2017), comisia constituită la nivelul Băncii a efectuat testul de depreciere a activelor și aplicând raționamentul profesional a estimat că în cursul anului 2018 (și 2017) nu există indici interni de depreciere în cadrul niciunei grupe de active, iar în consecință, nu se impune calculul unor cote de depreciere și nici înregistrarea contabilă a unor provizioane privind deprecierea activelor.

În ceea ce privește valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor înregistrată la 31 decembrie 2018, precizăm că aceasta a fost stabilită de către firma Veridio SRL, în cadrul unui proces de reevaluare a acestor immobilizări care a fost derulat de Bancă la data raportării.

La 31 decembrie 2018, CEC Bank deținea în proprietate 648 terenuri și 919 clădiri (la 31 decembrie 2017, CEC Bank deținea în proprietate 655 terenuri și 925 clădiri).

## 20 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>La 1 ianuarie</b>		
Cost brut	165.593	184.123
Amortizarea cumulată	<u>147.403</u>	<u>158.950</u>
Valoare netă contabilă	<u>18.190</u>	<u>25.173</u>
Achiziții	5.445	5.330
Ieșiri	-	-
Ajustare aferentă anului precedent	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	(9.416)	(12.313)
<b>La 31 decembrie</b>		
Cost brut	171.038	165.593
Amortizarea cumulată	<u>156.819</u>	<u>147.403</u>
Valoare netă contabilă	<u>14.219</u>	<u>18.190</u>

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**21 INVESTIȚII IMOBILIARE**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>La 1 ianuarie</b>		
Cost brut	92.126	93.536
Amortizare și depreciere cumulată	17.779	15.443
Valoare netă contabilă	<u>74.347</u>	<u>78.093</u>
Achiziții	23	61
Reclasificări de la imobilizări corporale	289	369
Ieșiri	(1.209)	(1.629)
Cheltuiala cu amortizarea	(2.726)	(2.724)
Utilizare ajustări pentru depreciere	(305)	206
Amortizare reclasificări de la imobilizări corporale	(24)	(30)
<b>La 31 decembrie</b>		
Cost brut	90.439	92.126
Amortizare și depreciere cumulată	20.044	17.779
<b>Valoare netă contabilă</b>	<u>70.395</u>	<u>74.347</u>

Pentru data de 31 decembrie 2018 Banca a derulat un proces de reevaluare a clădirilor aflate în patrimoniu, clasificate în categoria investițiilor imobiliare, proces efectuat de către o societate independentă specializată. În cadrul acestui proces, au fost stabilite valorile juste ale investițiilor imobiliare la data raportării, fiind reflectate corespunzător în situațiile financiare.

La 31 decembrie 2017, comisia constituită la nivelul Băncii a efectuat testul de depreciere a activelor și aplicând raționamentul profesional a estimat că în cursul anului 2017 nu au existat indici interni de depreciere în cadrul acestei grupe de active, iar în consecință, nu se impune calculul unor cote de depreciere și nici înregistrarea contabilă a unor provizioane privind deprecierea activelor.

În cursul anului 2018 veniturile din chirii aferente investițiilor imobiliare au fost în sumă de 3.633 mii lei (2017: 3.387 mii lei). Cheltuielile directe de exploatare (impozit pe clădire, reparații, întreținere) aferente investițiilor imobiliare care nu au generat venit din chirii în cursul anului 2018 au fost în sumă de 1.310 mii lei (2017: 1.207 mii lei). Cheltuieli directe de exploatare cu investițiile imobiliare care au generat venituri din chirii în cursul anului 2018 au fost în sumă de 562 mii lei (2017: 513 mii lei).

În cursul anului 2018, Banca a avut 21 de vânzări de proprietăți imobiliare în urma căreia a înregistrat un venit net în sumă de 1.746 mii lei (2017: 2.668 mii lei).

Banca nu a achiziționat investiții imobiliare în leasing financiar.

Sumele viitoare de încasat privind veniturile din chirii aferente contractelor (fără drept de anulare) pentru spațiile închiriate terților cu destinația de investiții imobiliare sunt următoarele:

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 21 INVESTIȚII IMOBILIARE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Venituri din chirii pana 1 an	3.322	1.205
Venituri din chirii între 1 an-5 ani	3.596	5.010
Venituri din chirii peste 5 ani	<u>104</u>	<u>817</u>
Total	<u>7.022</u>	<u>7.032</u>

## 22 ALTE ACTIVE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sume în curs de decontare cu terții (i)	54.782	41.063
Valori de recuperat de la clienți	44	72
Alți debitori	647	<u>1.019</u>
Total	<u>55.473</u>	<u>42.154</u>

(i) În cadrul poziției sumele în curs de decontare cu terții sunt incluse comisioane de recuperat de la clienți persoane fizice și juridice de 1.021 mii lei (2017: 2.470 mii lei).

Alte active financiare nu sunt colateralizate la 31 decembrie 2018 și 2017.

Pentru sumele în sold la 31 decembrie 2018 Banca intenționează recuperarea acestora în anul 2019.

## 23 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sume plătite în avans	5.339	1.961
Alte garanții pentru chirii și utilități (i)	688	611
Creanțe de la bugetul de Stat	3.129	2.245
Alte active (ii)	3.552	2.811
Ajustări pentru pierderi așteptate - stocuri	<u>(772)</u>	<u>(21.550)</u>
Alți debitori	6.367	24.313
Ajustări pentru pierderi așteptate – alti debitori	<u>(5.249)</u>	<u>(776)</u>
Alte active, net	<u>13.054</u>	<u>9.615</u>



## 23 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)

- (i) Garanțiile pentru chirii și utilități sunt avansuri plătite de Bancă către furnizorii acestor servicii și blocate de aceștia drept garanții.
- (ii) Din total Alte active la 31 decembrie 2018, suma de 2.024 mii lei (31 decembrie 2017: 1.502 mii lei) reprezintă bunuri preluate în patrimoniul Băncii din executarea garanțiilor la creditele acordate clienței (1.502 mii lei) și suma de 522 mii lei (31 decembrie 2017: 0 lei) reprezintă bunuri preluate în patrimoniul Băncii conform Legii nr. 77/2016 cu modificările și completările ulterioare privind darea în plată a unor imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite.
- Activele nu corespund definiției activelor imobilizate deținute în vederea vânzării și sunt clasificate ca stocuri în conformitate cu IAS 2 -Stocuri. La momentul achiziției activele au fost recunoscute inițial la valoarea justă.

Ajustările pentru pierderi așteptate aferente altor active pot fi reconciliate după cum urmează:

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Sold la începutul exercițiului	22.870	20.235
Ajustări la 01.01.2018-implementare IFRS 9	544	-
Derecunoșterea altor active	(17.583)	(241)
Cheltuieli cu/venituri din ajustări pentru pierderi așteptate aferente altor active (Nota 10)	<u>190</u>	<u>2.332</u>
Soldul la sfârșitul exercițiului	<u>6.021</u>	<u>22.326</u>

## 24 DEPOZITE DE LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Depozite la vedere	251.007	100.027
Din care, conturi curente la alte bănci (LORO)	7	27
Depozite la termen	473.609	612.404
Depozite repo	-	<u>2.945.771</u>
Total	<u>724.616</u>	<u>3.658.202</u>

La 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017 depozitele de la bănci au fost pe termen scurt – maturitate sub 1 an.



**25 DEPOZITE DE LA CLIENȚI**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
<b>Conturi curente și depozite la vedere</b>		
Carnete de economii - la vedere	5.782	7.234
Conturi curente – persoane fizice	2.103.784	1.933.117
Conturi curente – persoane juridice și alți clienți	2.116.296	1.909.949
Carduri – persoane fizice, persoane juridice și alți clienți	2.109.513	1.660.662
Depozite la vedere – persoane juridice	<u>220.745</u>	<u>183.533</u>
<b>Total conturi curente și depozite la vedere</b>	<b><u>6.556.120</u></b>	<b><u>5.694.495</u></b>
<b>Depozite la termen și economii</b>		
Librete de economii – la termen	232.066	359.746
Depozite la termen – persoane fizice	14.829.946	15.321.470
Depozite la termen – persoane juridice și alți clienți	1.892.904	2.060.932
Depozite colaterale (*)	1.787.826	1.584.507
Alte depozite la termen	<u>1.596</u>	<u>1.587</u>
<b>Total depozite la termen și economii</b>	<b><u>18.744.338</u></b>	<b><u>19.328.242</u></b>
<b>Total</b>	<b><u>25.300.458</u></b>	<b><u>25.022.737</u></b>

(\*) Depozitele colaterale sunt constituite pentru garantarea creditelor, emiterea de scrisori de garanție, consemnări și alte tranzacții similare.



## 26 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale (i)	23	41
Fondul European de Investiții pentru Inițiativa Jeremie (ii)	25.518	32.397
Banca Europeană pentru Investiții (BEI) (iii)	430.943	503.681
Programul Româno—Elvețian (iv)	<u>86.690</u>	<u>47.559</u>
Total	<u>543.174</u>	<u>583.678</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, această sumă s-a suplimentat cu 12.500.000 lei.

La 26 septembrie 2008, Banca a mai semnat cu MADR o alta convenție, prin care se alocă suma de 16.015.000 lei, pentru cofinanțarea proiectelor de investiții care nu beneficiază de finanțare din fonduri europene sau de la bugetul de stat. În septembrie 2009, această sumă se suplimentează cu 13.900.000 lei.

La 31 decembrie 2018 sumele de rambursat către MADR se ridicau la 22.966 lei (la 31 decembrie 2017: 41.010 lei). Împrumutul a fost utilizat pentru investiții în domeniul agriculturii.

(ii) La data de 2 Iulie 2014, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) Acordul de finanțare și împărțire a riscului pentru inițiativa JEREMIE, în valoare de 10 mil. euro în echivalent lei (5 mil. euro FEI și 5 mil. euro CEC Bank), care au fost trase integral până la data de 30.06.2015. Menționăm că sumele trase sunt în lei. Împrumutul reprezintă o facilitate de finanțare pentru IMM-uri.

- La data de 17 Decembrie 2014, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) un Amendament la Acord pentru prelungirea perioadei revolving a liniilor de credit acordate după 17.12.2014, până la data de 31.12.2016;
- La data de 19 iunie 2015, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) un Amendament la Acord de suplimentare a fondurilor cu 107.056.800 lei (53.528.400 lei FEI și 53.528.400 lei CEC Bank), din care până la data de 31.12.2015 s-au efectuat trageri în valoare de 20.518.000 lei.

Valoare totală Acord inclusiv suplimentarea: 150.536.800 lei (75.268.400 lei FEI și 75.268.400 lei CEC Bank);

- La data de 19 decembrie 2015, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) un nou Amendament la Acord pentru prelungirea perioadei revolving a liniilor de credit, până la data de 30.06.2017;



## 26 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE (CONTINUARE)

- La data de 16 iunie 2016, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) un alt Amendament la Acord pentru prelungirea perioadei de tragere din fonduri FEI și a perioadei de creditare a facilităților de credit Jeremie până la data de 30 septembrie 2026;
- La data de 30 septembrie 2016 a fost semnat un nou Amendament cu FEI cu referire la prelungirea perioadei de creditare (credite de investitii) până la data de 31.12.2016. De asemenea, amendamentul prevede prelungirea perioadei de rambursare a principalului către finanțatorul extern până la data de 31.12.2026.

FEI nu percepe dobândă pentru sumele trase, plasate în credite și utilizate de către clienți. În anumite condiții contractuale, rata dobânzii poate fi ROBOR pentru depozit la o lună, plus marja de 1,63 % p.a. Conform condițiilor contractuale rata de dobândă aferentă datei de 31.12.2018 a fost de 4,7 %. Termenele de plată sunt în funcție de rambursările clienților, data limită fiind 31 decembrie 2026.

- (iii) În cursul anului 2013, Banca a încheiat cu Banca Europeană de Investiții („BEI”) un acord de împrumut a cărui situație la data de 31 decembrie 2018 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 euro din care Banca a accesat o prima tranșă în valoare de 15 milioane euro. Această tranșă în valoare de 15 milioane euro 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 euro, care a fost trasă integral până la data de 31 decembrie 2014:

- 15 milioane euro 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 euro 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.

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**



**26 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE (CONTINUARE)**

La data de 11 Septembrie 2014 Banca a semnat cu Banca Europeană de Investiții un nou acord de împrumut în valoare de 100 milioane euro, din care până la data de 31.12.2018 s-au tras 100 milioane euro:

- 15 milioane euro 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 euro cu o rată a dobânzii fixă de 0,269 % p.a, termenele de plată fiind 18 iunie și 18 decembrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 19 decembrie 2022;
- 15 milioane euro cu o rată a dobânzii fixă de 0,282% p.a, termenele de plată fiind 29 iunie și 29 decembrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 29 iunie 2026;
- 15 milioane euro cu o rată a dobânzii fixă de 0,089% p.a, termenele de plată fiind 30 martie și 30 septembrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 30 septembrie 2023;
- 20 milioane euro cu o rată a dobânzii fixă de 0,268% p.a, termenele de plata fiind 27 aprilie și 27 octombrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 29 aprilie 2024;
- 15 milioane euro cu o rată a dobânzii fixă de 0,349% p.a, termenele de plată fiind 12 aprilie și 12 octombrie ale fiecărui an până la scadența finală de la 12 octombrie 2024;
- 5 milioane euro cu o rată a dobânzii fixă de 0,069% p.a, termenele de plata fiind 19 ianuarie și 19 iulie ale fiecărui an până la scadența finală de la 19 iulie 2023;

La data de 27.10.2017 a fost semnat un amendament la Acordul de Împrumut în valoare de 100 milioane euro prin care s-a prelungit perioada de utilizare a fondurilor și de alocare în credite până la data de 28.02.2018. În data de 22.02.2018 a fost semnat actul adițional 4 prin care a fost prelungită perioada de utilizare și de alocare până la 31.08.2018.

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.

- (iv) La data de 16 ianuarie 2014 CEC Bank a semnat o Convenție de colaborare cu Departamentul pentru IMM-uri, Mediul de Afaceri și Turism - DIMMAT în cadrul Programului Romano-Elvețian pentru IMM-uri, în valoare de 19.890.000 franci elvetieni în echivalent lei la un curs de 3.6616 lei în vederea acordării de credite de investiții IMM-urilor. Fondul Programului este în prezent de 24.390.000 franci elvetieni, rezultat din fondul inițial suplimentat cu 4.500.000 franci elvetieni în echivalent lei la un curs de 4,2656 lei.

Până în prezent au fost semnate 5 acte adiționale la Convenția de Colaborare, modificările vizând atât flexibilizarea condițiilor de acordare a creditelor, suplimentarea fondurilor cât și posibilitatea acordării de noi credite de investiții din sumele acumulate în contul de tranzit până la data de 31.12.2018, reprezentând atât ratele rambursate de beneficiarii creditelor acordate de Bancă, cât și de diminuările rezultate pe parcursul derulării acestora. Astfel, acordarea de noi credite nu va depăși suma de 42.857.142,86 lei, din care 30.000.000 lei reprezintă procentul de 70% din valoarea creditelor aprobate (FP) și 12.857.142,86 lei (30%) reprezintă contribuția proprie a Băncii (Act Additional 5/14.11.2018).

Împrumutul are dobanda zero. Până la data de 31.12.2018 s-au efectuat 38 de trageri în valoare de 86.689.791,51 lei. Termenele de plată sunt în funcție de rambursările clienților, aceasta având influență și asupra scadenței finale.

**27 PROVIZIOANE**

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2017</u></b>
Provizioane pentru litigii	1.742	1.292
Provizioane pentru fraude interne și externe	3.948	4.467
Provizioane pentru angajamente de creditare	8.633	7.361
Total	<b><u>14.323</u></b>	<b><u>13.120</u></b>

Mișcările în provizioanele pentru litigii sunt prezentate în continuare:

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2017</u></b>
Sold la 1 ianuarie	1.292	1.102
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	575	650
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	<b><u>(125)</u></b>	<b><u>(460)</u></b>
Sold la 31 decembrie	<b><u>1.742</u></b>	<b><u>1.292</u></b>

Miscările în provizioanele pentru fraude interne și externe sunt prezentate în continuare:

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2017</u></b>
Sold la 1 ianuarie	4.467	2.950
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	72	2.631
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	<b><u>(591)</u></b>	<b><u>(1.114)</u></b>
Sold la 31 decembrie	<b><u>3.948</u></b>	<b><u>4.467</u></b>

În categoria „Provizioane pentru litigii” sunt incluse sume pentru anumite litigii în care Banca este implicată în calitate de pârât, respectiv litigii care ar putea conduce la ieșiri de fluxuri de numerar viitoare. Pe baza statusului acțiunilor juridice, se estimează o ieșire de numerar în perioada următoare (sold provizioane constituite la 31.12.2018) de 1.742 mii lei (31.12.2017: 1.292 mii lei). Conducerea Băncii consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Băncii. A se vedea nota 35 Angajamente și Datorii Contingente.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**28 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT**

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2018 sunt atribuibile diferențelor temporare detaliate în tabelul următor:

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Valoarea justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – instrumente de datorie	24.515	-	24.515
Valoarea justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – investiții în instrumente de capitaluri proprii	-	(12.597)	(12.597)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	-	(293.869)	(293.869)
Alte imobilizări corporale și necorporale (i)	-	(7.298)	(7.298)
Alte elemente	<u>1.358</u>	<u>50.318</u>	<u>51.676</u>
<b>Total</b>	<u>25.873</u>	<u>(263.446)</u>	<u>(237.573)</u>
<b>Total datorie privind impozitul amânat de 16%</b>	<u>4.140</u>	<u>(42.151)</u>	<u>(38.011)</u>

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

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare – instrumente de datorie	22.618	-	22.618
Valoarea justă a activelor financiare disponibile pentru vânzare – investiții în instrumente de capitaluri proprii	-	(9.372)	(9.372)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	-	(295.517)	(295.517)
Alte imobilizări corporale și necorporale (i)	-	(10.905)	(10.905)
Alte elemente	<u>18.812</u>	<u>-</u>	<u>18.812</u>
<b>Total</b>	<u>41.430</u>	<u>(315.794)</u>	<u>(274.364)</u>
<b>Total datorie privind impozitul amânat de 16%</b>	<u>6.629</u>	<u>(50.527)</u>	<u>(43.898)</u>

(i) Impozitul amânat aferent altor imobilizări corporale și necorporale se datorează schimbării duratei de viață contabilă a unor clase de imobilizări (notele 19 și 20).



**28 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)**

Mișcările în datorii privind impozitul amânat la 31 decembrie 2018 sunt prezentate în continuare:

	<u>1 ianuarie 2018</u>	<u>Recunoscut în contul de profit sau pierdere</u>	<u>Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – instrumente de datorie	3.619	-	303	3.922
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – investiții în instrumente de capitaluri proprii (*)	(1.499)	-	(516)*	(2.015)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	(47.283)	1.157	(893)	(47.019)
Imobilizări corporale și necorporale – schimbări în durata de viață contabilă	(1.745)	577	-	(1.168)
Alte elemente	<u>3.010</u>	<u>1.690</u>	<u>3.569</u>	<u>8.269</u>
Total	<u>(43.898)</u>	<u>3.424</u>	<u>2.463</u>	<u>(38.011)</u>

(\*) În sumă de 516 mii lei este inclusă și valoarea impozitului amânat aferent acțiunilor Swift reclassificate din investiții la cost în investiții de capital evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global urmare aplicării IFRS 9.



**28 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)**

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

	<u>1 ianuarie 2017</u>	<u>Recunoscut în contul de profit sau pierdere</u>	<u>Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Active financiare disponibile pentru vânzare – instrumente de datorie	(4.702)	-	8.321	3.619
Active financiare disponibile pentru vânzare – investiții în instrumente de capitaluri proprii	(892)	-	(607)	(1.499)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	(48.595)	1.248	64	(47.283)
Imobilizări corporale și necorporale – schimbări în durata de viață contabilă	(2.192)	447	-	(1.745)
Filtre prudențiale	(3.401)	3.401	-	-
Alte elemente	<u>303</u>	<u>2.707</u>	<u>-</u>	<u>3.010</u>
<b>Total</b>	<b><u>(59.479)</u></b>	<b><u>7.803</u></b>	<b><u>7.778</u></b>	<b><u>(43.898)</u></b>

**29 ALTE DATORII**

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Contribuții sociale datorate la bugetul de stat	15.694	13.249
Impozite datorate la bugetul de stat	3.482	5.898
Fondul de participare al salariaților la profit	26.262	18.077
Alte datorii	1.646	1.807
Provizion pentru beneficii ale angajaților sub forma absențelor compensatorii	<u>4.827</u>	<u>3.581</u>
<b>Total</b>	<b><u>51.911</u></b>	<b><u>42.612</u></b>

Sumele datorate bugetului de stat aflate în sold reprezintă contribuțiile care au termen de virare până la data 25 a lunii următoare.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



## 30 ALTE DATORII FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Venituri în avans din emiterea de garanții financiare	126	199
Creditori diversi	13.646	11.198
Alte datorii financiare	<u>13.894</u>	<u>10.555</u>
<b>Total</b>	<b><u>27.666</u></b>	<b><u>21.952</u></b>
Curent	27.666	21.952

## 31 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2018, capitalul social al CEC Bank SA era de 1.559.746 mii lei (31 decembrie 2017: 1.379.529 mii lei). Banca este deținută 100% de Statul Roman prin intermediul Ministerului Finanțelor Publice. Capitalul social subscris vărsat este de 1.350.661 mii lei format din 13.506.616 acțiuni nominative cu o valoare de 100 lei/acțiune.

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Capital social înregistrat la Registrul Comerțului (i)	<u>1.350.661</u>	<u>1.170.444</u>
Ajustarea capitalului social la inflație (IAS 29)	<u>209.085</u>	<u>209.085</u>
<b>Total capital social</b>	<b><u>1.559.746</u></b>	<b><u>1.379.529</u></b>

(i) Capitalul social a fost majorat în anul 2018 cu valoarea totală 180.217 mii lei, reprezentând profitul nerepartizat aferent anilor 2015-2017, conform hotărârii AGEA din data de 27.09.2018.

## 32 REZERVE DIN REEVALUARE

Ultima reevaluare a terenurilor și clădirilor a fost efectuată de Bancă la 31 Decembrie 2018 în baza unui contract încheiat cu Veridio SRL (Veridio Trusted Advisory).

Ca urmare a reevaluării efectuate la 31 decembrie 2018 a fost majorată rezerva din reevaluare.



### 32 REZERVE DIN REEVALUARE (CONTINUARE)

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

	<u>Rezerve din reevaluare brut</u>	<u>Total impozit amânat</u>	<u>Total net</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2017</b>	522.822	(60.163)	462.659
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(2.059)	237	(1.822)
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>	<u>520.763</u>	<u>(59.926)</u>	<u>460.837</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<u>520.763</u>	<u>(59.926)</u>	<u>460.837</u>
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(4.359)	376	(3.983)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 19)	6.434	(953)	5.481
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<u>522.838</u>	<u>(60.503)</u>	<u>462.335</u>

### 33 ALTE REZERVE

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Rezerva legală statutară (i)	134.975	112.045
Rezerva pentru risc bancar general (ii)	65.841	65.840
Rezerva din bunuri primite cu titlu gratuit	<u>2.975</u>	<u>2.978</u>
<b>Total</b>	<u>203.791</u>	<u>180.863</u>

- (i) 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 nedistribubilă până când această rezervă atinge 20% din capitalul social al Băncii. În 2018 Banca a transferat 22.930 mii lei în rezerva legală statutară (2017: 11.133 mii lei).
- (ii) 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 2018**  
**(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 2018 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 denominate 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 (Notele 16, 17 și 18).

**Tranzacții cu conducerea Băncii**

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

Creditele către angajați și directori sunt acordate în condiții de favoare față de dobânda practică pe piață în cadrul desfășurării normale a activității. La 31 decembrie 2018 soldul creditelor acordate angajaților și directorilor Băncii se ridică la 170.660 mii lei (31 decembrie 2017: 176.633 mii lei) și soldul depozitelor la 145.744 mii lei (31 decembrie 2017: 145.314 mii lei).

**Salariile și beneficiile conducerii Băncii:**

	<b>Cheltuieli</b>	<b>Datorii în sold</b>	<b>Cheltuieli</b>	<b>Datorii în sold la</b>
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>la 31 Decembrie</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>31 Decembrie</u></b>
		<b><u>2018</u></b>		<b><u>2017</u></b>
<i>Beneficii pe termen scurt:</i>				
- Salarii	35.599	86	27.439	722
- Bonusuri pe termen scurt	1.317	-	48	-
- Bonusuri în natură	3	-	2	-
<b>Total</b>	<b><u>36.919</u></b>	<b><u>86</u></b>	<b><u>27.489</u></b>	<b><u>722</u></b>

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



## 34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

## 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.

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

Tabelul următor prezintă soldurile la data de 31 decembrie 2018 cu părțile afiliate:

<u>Solduri la sfârșitul perioadei</u>	<u>Aționar - Ministerul Finanțelor</u>	<u>Personalul-cheie din conducerea Băncii</u>	<u>Alte părți afiliate</u>
<b>Total Active</b>	<b><u>7.698.522</u></b>	<b><u>7.140</u></b>	<b><u>4.122.126</u></b>
din care:			
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (rata dob: 1,35%-6,75%)	5.377.232	-	-
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat (rata dob: 2,25%-5,95%)	2.321.290	-	-
Credite și avansuri -expunere brută (rata dob: 2,93%-14,57%)	-	7.182	4.132.469
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate	-	(42)	(10.343)
<b>Total datorii</b>	<b>-</b>	<b><u>16.636</u></b>	<b><u>1.224.397</u></b>
din care:			
Depozite (rata dob: 0%-3,1%)	-	16.636	1.224.397
<b>Total angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente</b>	<b>-</b>	<b><u>548</u></b>	<b><u>1.143.093</u></b>
Date	-	548	1.133.937
Primate	-	-	9.156



### 34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

<b>Solduri la sfârșitul perioadei</b>	<b>Aționar - Ministerul Finantelor</b>	<b>Personalul-cheie din conducerea Băncii</b>	<b>Alte părți afiliate</b>
<b>Total Active</b>	<b><u>9.828.951</u></b>	<b><u>7.983</u></b>	<b><u>3.596.747</u></b>
din care:			
Active financiare disponibile pentru vânzare (rata dob: 1.58%-6.75%)	6.756.621	-	-
Investiții păstrate până la scadență (rata dob: 2.25%-6.75%)	3.072.330	-	-
Credite și avansuri -expunere brută (rata dob : 0%-12.12%)	-	7.998	3.661.049
Ajustări cu deprecierea	-	(15)	(64.302)
<b>Total datorii</b>	<b>-</b>	<b><u>8.929</u></b>	<b><u>1.368.105</u></b>
Din care:			
Depozite (rata dob : 0%-13%)	-	8.929	1.368.105
<b>Total angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente</b>	<b>-</b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>1.118.764</u></b>
Date	-	867	1.108.349
Primate	-	133	10.415

Componența personalului-cheie din conducerea Băncii cuprinde următoarele funcții: Ofiter Șef Trezorerie (CTO), Ofițer Șef Financiar (CFO), Ofițer Șef Risc (CRO), Director (Direcția Trezorerie, Direcția Clienți Mari, Direcția IMM, Direcția Juridică, Direcția Contencios, Direcția Audit Intern, Direcția Antifraudă și Control, Direcția Carduri, Direcția Operațiuni, Direcția Contabilitate, Direcția Operațiuni la Distanță, Direcția Arierate și Valorificare Active, Direcția Monitorizare Credite, Direcția Analiză Credite Persoane Fizice), Director Adjunct (Direcția Conformitate, Direcția Juridică), Manager Securitatea Informațiilor (CISO) /Responsabil cu protecția datelor (DPO), Șef Serviciu Independent (Serviciul (Independent) Evaluare, Serviciul (Independent) Vânzare Produse Trezorerie, Serviciul (Independent) Factoring) și Dealer Șef.

Soldul aferent titlurilor de Stat emise de Ministerul de Finanțe Publice este prezentat în notele 16 și 17.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018**  
**(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 părțile afiliate pentru perioada ianuarie – decembrie 2018:

	<b>Aționar - Ministerul Finanțelor</b>	<b>Personalul-cheie din conducerea Băncii</b>	<b>Alte părți afiliate</b>
Venituri din dobânzi	200.554	280	161.873
Cheltuieli cu dobânzi	-	(156)	(2)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	(28)	(3.734)
Venituri din comisioane	-	-	2

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

	<b>Aționar - Ministerul Finanțelor</b>	<b>Personalul-cheie din conducerea Băncii</b>	<b>Alte părți afiliate</b>
Venituri din dobânzi	213.905	304	93.354
Cheltuieli cu dobânzi	-	(66)	(1.939)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	(14)	4.601
Venituri din comisioane	-	-	-

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

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2017</u></b>
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (Nota 13)	1.561.945	4.018.318

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

	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>	<b><u>31 decembrie 2017</u></b>
Venituri din dobânzi provenite din conturi curente deținute la Banca Națională a României	2.525	1.585



### 35 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

#### Acțiuni în instanță

La 31 decembrie 2018 Banca este obiectul unui numar de acțiuni în instanță rezultate din cursul normal al activității. Existența potențialelor obligații în legătură cu litigiile va fi confirmată de evenimente viitoare care nu sunt în totalitate controlate de Bancă. Din același motiv, Banca nu poate estima în mod credibil momentul în care ar putea fi înregistrate în mod efectiv pierderile și nici valoarea acestor pierderi.

**31 decembrie 2018    31 decembrie 2017**

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

21.962

22.744

#### Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,02% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Bancii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

#### 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.

**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 necesităților 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 părți, 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 părți neutilizate din limita de credit a împrumuturilor, garanțiilor sau scrisorilor de garanție. În ceea ce privește riscul de credit asupra angajamentelor de creditare, Banca este potențial expusă la pierderi cu suma egală cu cea a angajamentelor neutilizate, dacă angajamentele neutilizate ar fi retrase. Totuși, suma probabilă a pierderii este mai mică decât totalul angajamentelor neutilizate din moment ce totalul angajamentelor de credite este contingent cu respectarea de către client a condițiilor contractuale. Banca monitorizează termenul de maturitate a angajamentelor de credit, deoarece angajamentele pe termen lung au în general un grad mai mare de risc de credit decât cele pe termen scurt. Angajamentele de credit și scrisorile de garanție emise în numele clienților în sold sunt următoarele:



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2018  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 35 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>31 decembrie 2017</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți, din care:	478.230	346.586
Scrisori de garanție de participare la licitație	1.374	1.138
Scrisori de garanție de buna execuție	66.358	43.593
Scrisori de garanție de restituire în avans	261.501	172.722
Scrisori de garanție pentru garantarea plății	39.096	39.911
Scrisori de garanție pentru plata taxelor vamale și a celorlalte creanțe aferente	846	315
Scrisori de garanție pentru alte destinații	109.056	88.907
Angajamente de credit netrase	<u>3.633.950</u>	<u>3.415.470</u>
<b>Total</b>	<u>4.112.180</u>	<u>3.762.056</u>
Provizion pentru angajamente de creditare netrase și garanții financiare emise (Nota 27)	<u>8.633</u>	<u>7.361</u>

Scrisorile de garanție emise pentru clienți sunt parțial acoperite de depozite colaterale în sumă de 9.399 mii lei (la 2017: 6.492 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.

Gheorghe Carabasan  
Director - Vicepreședinte al Comitetului de Direcție



Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

