

**CEC Bank SA**

**SITUAȚII FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2014**

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

CEC BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2014

---

<b>Cuprins</b>	<b>PAGINA</b>
Raportul auditorului independent	-
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	2
Situația modificărilor capitalurilor proprii	3 - 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5 - 7
Note la situațiile financiare	8- 149



## ***RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT CĂTRE ACȚIONARIII CEC BANK SA***

### ***Raport Asupra Situațiilor Financiare***

- 1 Am auditat situațiile financiare anexate ale CEC Bank SA ("Banca") care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2014 și situația rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, precum și note care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

### **Responsabilitatea conducerii pentru situațiile financiare**

- 2 Conducerea răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, și cu cerințele Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare ("Ordinul BNR nr. 27/2010") și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

### **Responsabilitatea auditorului**

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare. Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare

controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Băncii pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Băncii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

- 5 Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

### Opinia

- 6 În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a CEC Bank SA la data de 31 decembrie 2014, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană, și cu Ordinul BNR nr. 27/2010.

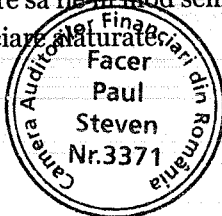
### Raport Asupra Conformității Raportului Administratorilor Cu Situațiile Financiare

- 7 În concordanță cu Ordinul BNR nr. 27/2010, secțiunea 4 articolul 15, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 24. Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare.

Paul Facer

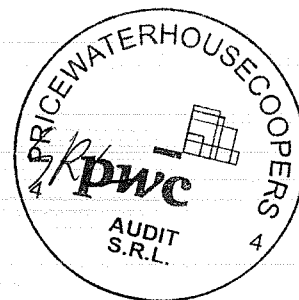
Auditor statutar înregistrat la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr.3371 / 17 februarie 2010



În numele

*PricewaterhouseCoopers Audit*



PricewaterhouseCoopers Audit SRL

Firmă de audit înregistrată la

Camera Auditorilor Financiari din România cu nr. 6/25 iunie 2001

București, 6 mai 2015

## SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

	Note	2014	2013
Venituri din dobânzi	5	1.311.530	1.637.593
Cheltuieli cu dobânzile	5	(534.327)	(774.933)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<u>777.203</u>	<u>862.660</u>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	10	(444.738)	(414.505)
<b>Venituri nete din dobanzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței</b>		<u>332.465</u>	<u>448.155</u>
Venituri comisioane	6	215.687	188.506
Cheltuieli cu comisioane	6	(27.976)	(53.319)
<b>Venituri nete din comisioane</b>		<u>187.711</u>	<u>135.187</u>
Pierdere / (câștig) net(ă) din tranzacționare în valută		26.536	26.450
Pierdere / (câștig) net(ă) din instrumente financiare Derivate		(4.064)	13.694
Câștig net din active financiare disponibile pentru vânzare	15	74.575	69.489
Castig / (pierdere) net(ă) din reevaluare		15.635	(10.010)
Alte venituri din exploatare	7	33.513	20.752
Cheltuieli cu personalul	8	(355.851)	(362.082)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	18, 19, 20	(56.360)	(51.924)
Alte cheltuieli operaționale	9	(240.372)	(237.784)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<u>13.788</u>	<u>51.927</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(6.061)	(8.299)
<b>Profit aferent anului</b>		7.727	43.628
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<i>Elementele care pot fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere:</i>			
Active financiare disponibile pentru vânzare, net de impozit:	32	51.844	9.320
Câștig net recunoscut în an, net de impozit		114.487	67.691
Câștig net din vânzare reclassificat în contul de profit sau pierdere, net de impozit		(62.643)	(58.371)

CEC BANK SA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

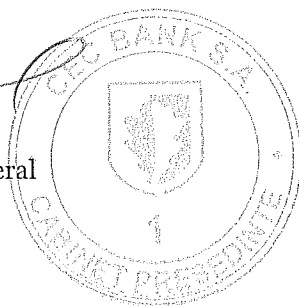
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)


	<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<i>Elemente care nu vor fi clasificate ulterior în profit sau</i>			
<i>Pierdere</i>			
Câștig net din reevaluarea terenurilor și a clădirilor	31	(303)	27
Corecții ale anului anterior		<u>(56)</u>	<u>(1.799)</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<b>afereente anului – total</b>		<u>51.485</u>	<u>7.548</u>
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>		<u>59.212</u>	<u>51.176</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor în data de 6 mai 2015.

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Grațian Ghețea  
Președinte-Director General



  
Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

## SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2014

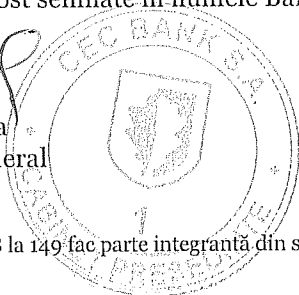
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	Note	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
<b>Active</b>			
Casa și disponibilități la bănci centrale	12	5.205.167	5.427.841
Instrumente financiare derivate	13	2.349	723
Credite și avansuri la bănci	14	976.122	760.959
Credite și avansuri acordate clienților	17	11.927.999	10.960.438
Active financiare disponibile pentru vânzare	15	5.260.956	3.342.523
Investiții păstrate până la scadență	16	3.806.235	5.548.658
Impozitul pe profit		21.034	15.451
Imobilizări corporale	18	656.216	687.255
Imobilizări necorporale	19	21.134	24.647
Investiții imobiliare	20	85.616	87.557
Alte active financiare	21	5.998	14.633
Alte active	22	<u>11.575</u>	<u>12.963</u>
<b>Total activ</b>		<b><u>27.980.401</u></b>	<b><u>26.883.648</u></b>
<b>Datorii</b>			
Instrumente financiare derivate	13	3.619	1.472
Depozite de la bănci	23	2.120.820	3.073.855
Depozite de la clienți	24	23.383.208	21.550.682
Împrumuturi de la bănci și alte instituții			
Financiare	25	225.627	81.351
Datorii privind impozitul amânat	27	81.699	66.397
Provizioane	26	1.311	1.761
Alte datorii financiare	29	16.973	12.775
Alte datorii	28	<u>24.119</u>	<u>31.542</u>
<b>Total datorii</b>		<b><u>25.857.376</u></b>	<b><u>24.819.835</u></b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	30	1.372.548	1.333.528
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	31	457.003	457.408
Rezerve pentru active financiare			
disponibile pentru vânzare	32	68.205	16.361
Alte rezerve	33	168.166	167.476
Rezultatul reportat	34	<u>57.103</u>	<u>89.040</u>
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>2.123.025</u></b>	<b><u>2.063.813</u></b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b><u>27.980.401</u></b>	<b><u>26.883.648</u></b>

Situațiile financiare au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor în data de 6 mai 2015.

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Grațian Ghețea  
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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



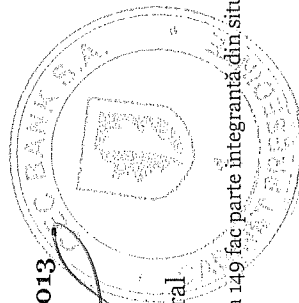
CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Rezerva din reevaluarea terenurilor si cladirilor</u>	<u>Rezerve din reevaluarea activelor financiare disponibile pentru vanzare</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>		1.301.010	457.463	7.041	161.680	85.443	2.012.637
<b>Rezultatul global :</b>							
Profitul anului		-	-	-	-	43.628	43.628
<b>Alte elemente ale rezultatului global :</b>							
Câștig net din modificarea valorii juste a instrumentelor financiare derivate, disponibile pentru vânzare, nete de impozitul amânat		-	-	9.320	-	-	9.320
Majorarea rezervei din reevaluare		-	27	-	-	-	27
Rezultat reportat din corectia erorilor contabile		-	-	-	-	(1.799)	(1.799)
<b>Rezultat global total</b>		-	27	9.320	-	41.829	51.176
Rezerva de reevaluare reprezentand surplus realizat, neta de impozitulamanat	31	-	(82)	-	-	82	-
Aporturi la capital – teren		-	-	-	2.987	(2.987)	-
Rezerva legala		-	-	-	2.809	(2.809)	-
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat	30	32.518	-	-	-	(32.518)	-
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>		<u>1.333.528</u>	<u>457.408</u>	<u>16.361</u>	<u>167.476</u>	<u>89.040</u>	<u>2.063.813</u>

Dr. Radu Grațian Ghețea  
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota  
Director, Directia Contabilitate

Notele alăturate de la pagina 8 la 149 fac parte integrantă din situațiile financiare.  
4 din 149

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		13.788	51.927
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>			
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor financiare	10	444.738	414.505
Cheltuiala cu amortizarea	18.19.20	56.360	51.924
Valoarea justa a instrumentelor derivate		4.064	(13.693)
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea mijloacelor fixe		24	(69)
Alte venituri operationale		(24.893)	-
Câștig net din active financiare disponibile pentru vanzare	15	(74.575)	(69.489)
Castig/(Pierdere) din diferente de curs valutar	15.16	(44.840)	(44.359)
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor		3.857	-
Venituri din dividende	7	(450)	(475)
Cheltuiala cu dobanda	5	534.327	774.933
Venituri din dobanzi	5	(1.311.530)	(1.637.593)
Alte ajustari		<u>(56)</u>	<u>(1.799)</u>
<b>Pierdere operatională înainte de variatia activelor si datoriilor de exploatare</b>		(399.186)	(474.188)
<b>(Cresterea)/diminuarea activelor operationale:</b>			
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientelei		(1.427.911)	(444.324)
(Cresterea)/diminuarea altor active		476	9.667
<b>Cresterea/(diminuarea) datoriilor operationale:</b>			
Descresterea depozitelor de la banci		(951.246)	(2.069.206)
Cresterea depozitelor de la client		1.884.388	1.981.927
Cresterea/(diminuarea) altor datorii		(1.528)	(6.465)
<b>Flux de numerar utilizat in activități operationale inainte de dobanzi si impozit</b>		<b>(895.007)</b>	<b>(1.002.589)</b>

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Dobanzi incasate din credite si avansuri acordate clientelei		880.407	961.922
Dobânzi plătite pentru depozitele de la clienti si banci		(563.085)	(781.818 )
Impozitul pe profit plătit		<u>(5.583)</u>	<u>(4.271)</u>
<b>Flux de numerar utilizat in activități operationale</b>		(583.268)	(826.756)
<b>Activitati de investitii:</b>			
Încasări din active financiare disponibile pentru vânzare	15	15.023.790	17.349.984
Plăți pentru achizitia de active financiare disponibile pentru vânzare	15	(16.862.559)	(17.004.350)
Încasări din active financiare detinute pâna la scadență	16	1.629.888	3.558.792
Dobanzi incasate din activitati de investitii		662.235	631.077
Plăți de numerar pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale si investitii imobiliare		(21.039)	(29.266)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizari corporale si necorporale si investitii imobiliare		131	204
Venituri din dividende		<u>450</u>	<u>475</u>
<b>Flux de numerar utilizat în activități de investitii</b>		432.896	4.506.916
<b>Activități de finanțare</b>			
Rambursari de împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	25	(12.989)	(16.581)
Trageri de împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	25	156.966	67.290
Plăți de dobânzi pentru împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare		<u>(1.169)</u>	<u>(222)</u>
<b>Flux de numerar utilizat în activități de finanțare</b>		142.808	50.487
<b>Diminuarea netă a numerarului si echivalentului de numerar</b>			
		<u>(7.564)</u>	<u>3.730.647</u>


CEC BANK SA

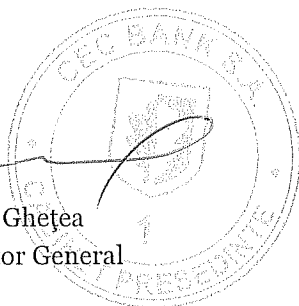
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE


PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

	<u>Note</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul exercitiului		<u>6.186.289</u>	<u>2.455.642</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului (i)		<u>6.178.725</u>	<u>6.186.289</u>

  
Dr. Radu Grațian Ghetea  
Președinte-Director General



  
Ștefan Silviu Fota  
Director, Directia Contabilitate

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

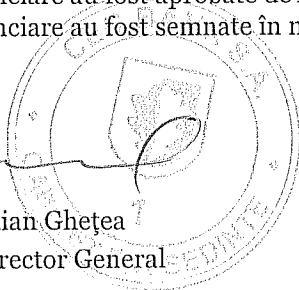
---

## (i) Analiza numerar și a echivalente de numerar

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
<b>Numerarul și echivalentele de numerar</b>		
<b>cuprind:</b>		
Numerar în casierie (Nota 12)	259.625	219.106
Numerar în ATM-uri (Nota 12)	156.692	128.464
Conturi curente la Banca Națională a României (Nota 12)	4.788.850	5.080.271
Conturi curente la alte bănci (Nota 14)	<u>208.585</u>	<u>9.483</u>
<b>Casa și disponibilități la bănci</b>	<u>5.413.752</u>	<u>5.437.324</u>
Plasamente la alte bănci – maturitate mai mică de 3 luni(Nota 14)	<u>764.973</u>	<u>748.965</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<u>6.178.725</u>	<u>6.186.289</u>

Situațiile financiare au fost aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor în data de 6 mai 2015.  
Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Grațian Ghețea  
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

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

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

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

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

Banca își desfășoară activitatea prin sediul său central din București și prin rețeaua sa de 41 de sucursale județene (cu o sucursală la nivelul municipiului București), 6 unități pilot, 118 agenții urbane de tip A, 383 de agenții urbane de tip B și 518 agenții rurale de tip B.

În total la 31 decembrie 2014 sunt: 1.019 agenții, 6 unitati pilot și 41 sucursale (31 decembrie 2013: 1.044 agenții, din care: 118 agenții urbane de tip A, 382 agenții urbane de tip B, 544 agenții rurale de tip B precum și 40 de sucursale județene, o sucursală în București, 6 unități pilot).

CEC Bank SA are 6.309 angajați la 31 decembrie 2014, cu 143 mai puțin decât la 31 decembrie 2013.

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 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014, Consiliul de Administrație („CA”) al Băncii include următoarele persoane:

1. Radu Grațian Ghețea	- Președinte CA
2. Andrei Liviu Stamatian	- Membru CA
3. Mihaela Lucica Popa	- Membru CA
4. Gheorghe Carabasan	- Membru CA
5. Ciprian Badea	- Membru CA
6. Mirela Șițoiu	- Membru CA
7. Constantin Mihail	- Membru CA
8. Tiberiu Valentin Mavrodin	- Membru CA
9. Gelu Ștefan Diaconu	- Membru CA
10. Dan Manolescu	- Membru CA
11. Mihai Gogancea Vătășoiu	- Membru CA

Pe parcursul anului 2014 au mai avut calitatea de membri CA :

1. Florin Tunaru (01.01 – 03.12.2014)

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(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 Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

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

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

a) Bazele evaluării

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepția cazurilor de recunoaștere inițială a instrumentelor financiare derivate bazate pe valoarea justă, reevaluarea terenurilor și clădirilor, activele financiare disponibile pentru vânzare și a instrumentelor financiare pentru tranzacționare prin contul de profit și pierdere.

b) Moneda funcțională și de prezentare

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

c) Utilizarea estimărilor și judecăților semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează sumele recunoscute în situațiile financiare, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, în următorul an financiar. Estimările și presupunerile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi relevanți în circumstanțele date, iar rezultatul acestora formează baza judecăților folosite la determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele reale pot să difere de valorile estimărilor.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Estimările și presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

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

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

**d) Adoptarea de standarde și interpretări noi sau revizuite cu data intrării în vigoare după cum au fost adoptate de Uniunea Europeană**

Au intrat în vigoare de la 1 ianuarie 2014 următoarele standarde noi și interpretări:

“Compensarea activelor și pasivelor financiare” - Modificări la IAS 32 (emis în decembrie 2011 și în vigoare pentru perioade anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2014).

Modificarea adaugă îndrumarea la IAS 32, privind adresarea inconsistentelor identificate în aplicarea unora dintre criteriile de compensare. Aceasta include clarificarea sensului « are în prezent un drept legal de compensare » și faptul că anumite sisteme de decontare pe bază brută pot fi considerate echivalente cu decontarea pe bază netă. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

“Societățile de investiții” - Modificările referitoare la IFRS 10, IFRS 12, IAS 27 (emis în 31 Octombrie 2012 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2014) introduc o definiție a unei societăți de investiții ca o entitate ce (i) obține fonduri de la investitori cu scopul de a le furniza servicii de management investitional, (ii) se angajează investitorilor lor ca obiectivul de business este de a investi fonduri doar pentru creșterea capitalului sau a venitului din investiții și (iii) masoară și evaluează investițiile sale pe baza valorii juste.

O societate de investiții va trebui să înregistreze la valoarea justă subsidiarele ei în contul de profit sau pierdere și să consolideze acele subsidiare ce furnizează servicii ce au legătură cu investițiile entității. IFRS 12 a fost modificat pentru a introduce noi cerințe legate de prezentare, incluzând judecăți semnificative folosite în a stabili dacă o entitate este o societate de investiții și informații despre suportul financiar sau alt tip acordat unei subsidiare neconsolidate, indiferent dacă acest suport este la nivel de intenție sau a fost deja acordat subsidiarei. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Modificările la IAS 36 "Deprecierea activelor"-Prezentarea valorii recuperabile pentru active nefinanciare (emis în mai 2013 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la 1 ianuarie 2014; se permite aplicarea anterioară doar dacă IFRS 13 este aplicabil pentru aceeași perioadă comparativă). Modificările elimină cerințele de prezentare a valorii recuperabile când o unitate generatoare de numerar conține fond comercial sau imobilizări necorporale cu o durată de viață utilă nedeterminată dar care nu au fost depreciate. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

Modificările la IAS 39- Novația instrumentelor derivate și continuarea contabilității de acoperire împotriva riscurilor (emis în 27 iunie 2013 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la 1 ianuarie 2014). Modificările vor permite să se poată continua contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor în situația în care un instrument financiar derivat, care a fost desemnat ca instrument de acoperire împotriva riscurilor este novat (adică părțile au convenit să înlocuiască partea corespondentă cu una nouă) pentru a efectua o compensare cu partea corespondentă centrală ca rezultat al unor acte cu putere de lege sau a unor norme administrative, în cazul în care sunt îndeplinite anumite condiții. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

IFRS 10, Situații Financiare Consolidate (emis în mai 2011 și aplicabile pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2014) înlocuiește toate îndrumările cu privire la control și consolidare în IAS 27 "Situațiile financiare consolidate și individuale" și SIC-12 "Consolidare - entități cu scop special". IFRS 10 modifică definiția noțiunii de control, astfel încât aceleași criterii se aplică tuturor entităților pentru a determina controlul. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

IFRS 11, Aranjamente Comune, (emis în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2013), înlocuiește IAS 31 "Interese în asocierile în participație" și SIC-13 "Entități controlate în comun - Contribuții Non-Monetare de Participație". Modificările aduse definițiilor au redus numărul de tipuri de aranjamente comune la două: operațiuni comune și de asociații în participație. Opțiunea de alegere a politicii contabile de consolidare proporțională pentru entități controlate în comun a fost eliminată. Metoda punerii în echivalență este obligatorie pentru participanții în asocierile în participație. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 12, Prezentarea Intereselor în Alte Entități, (publicat în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2014), se aplică entităților care au un interes într-o filială, un acord comun, un asociat sau o entitate neconsolidată structurată. IFRS 12 stabilește informațiile necesare de prezentare pentru entitățile ce raportează având la baza cele două noi standarde: IFRS 10, Situații Financiare Consolidate și IFRS 11, Angajamente Comune, și înlocuiește cerințele de prezentare curente ale IAS 28 "Investiții în asociați". IFRS 12 impune entităților să prezinte informații care ajută cititorii situațiilor financiare să evalueze natura, riscurile și efectele financiare asociate cu interesele entității în filiale, entități asociate, aranjamente comune și entități neconsolidate structurate. Pentru a atinge aceste obiective, noul standard prevede prezentări de informații într-o serie de domenii, incluzând ipotezele semnificative făcute cu scopul de a determina dacă o entitate controlează, controlează în comun, sau influențează în mod semnificativ interesele sale în alte entități, prezentările de informații extinse asupra cotei de interes minoritar în activități bancare și fluxurile de numerar, informațiile financiare sumarizate ale filialelor, cu interese minoritare materiale, și prezentările de informații detaliate ale intereselor în entitățile neconsolidate structurate. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

IAS 27, Situațiile Financiare Individuale (revizuit în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2014), a fost modificat și obiectivul său este acum acela de a prescrie cerințele contabile și cerințele de prezentare pentru investiții în filiale, asociații în participațiune și participatii, atunci când o entitate întocmește situații financiare individuale. Indrumarea referitoare la control și la situațiile financiare consolidate a fost înlocuită cu IFRS 10, Situațiile Financiare Consolidate. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

IAS 28, "Investiții în Entități Asociate și Asocieri în Participațiune", (revizuit în mai 2011 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2014). Modificarea adusă standardului IAS 28 a rezultat din proiectul Consiliului legat de asocierile în participațiune. Atunci când a fost discutat proiectul, Consiliul a decis să încorporeze contabilizarea pentru asocierile în participațiune folosind metoda punerii în echivalență în IAS 28 deoarece această metodă este aplicabilă atât pentru asocierile în participațiune cât și pentru asociați. Cu această excepție alte îndrumări au rămas neschimbate. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Modificările de îndrumare referitoare la tranziția către IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12 (emis în 28 iunie 2012 și aplicabil pentru exercițiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2014). Modificările clarifică îndrumările pentru tranziția la IFRS 10 "Situații Financiare Consolidate". Entitățile ce adoptă IFRS 10 ar trebui să stabilească controlul în prima zi a perioadei de raportare în care IFRS 10 este adoptat, și dacă concluzia de consolidare sub IFRS 10 diferă de IAS 27 și SIC 12, perioada comparativă (adică 2012 pentru entitățile care adoptă IFRS 10 în 2013) este modificată. Modificările furnizează de asemenea simplificări de tranziție la IFRS 10, IFRS 11 "Asocieri în Participatie" și IFRS 12 "Informații de Prezentat cu privire la Interesele în Alte Entități", limitând cerințele de a furniza informații comparative ajustate pentru perioada anterioară celei folosite ca și comparativ. De asemenea, modificările vor elimina cerința de a prezenta informații comparative pentru prezentări referitoare la structuri de entități neconsolidate pentru perioade înainte ca IFRS 12 să fie aplicat pentru prima oară. Standardul revizuit nu are impact semnificativ în situațiile financiare ale Băncii.

e) **Noile norme de contabilitate după cum au fost adoptate de Uniunea Europeană**

Anumite standarde noi și interpretări au fost emise și sunt obligatorii pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2015 sau mai târziu, și pe care Banca nu le-a adoptat încă.

IFRIC 21-Cotizații (emis în 20 mai 2013 și aplicabil pentru exercițiile financiare începând la 1 ianuarie 2015). Interpretarea clarifică cerințele contabile referitoare la obligația de a plăti o taxă ce nu reprezintă impozitul pe venit. Evenimentul generator care da naștere la o datorie este evenimentul identificat conform legislației care declanșează obligația de a plăti taxa. Faptul că o entitate este obligată din punct de vedere economic să continue să funcționeze într-o perioadă viitoare, sau întocmește situații financiare în conformitate cu principiul continuității, nu creează o obligație. Aceleași principii de recunoaștere sunt aplicate atât în situațiile financiare interimare cât și în cele anuale. Punerea în aplicare a interpretării pentru datoriile care rezultă din schemele de comercializare a emisiilor este opțională. Banca evaluează în prezent impactul interpretării în situațiile sale financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Modificările la IAS 19-Planurile de beneficii determinate: Contributiile angajatilor (emis în noiembrie 2013 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la 1 ianuarie 2016). Modificările permit entitatilor să recunoască contribuțiile angajatilor ca o reducere a costului serviciului în perioada aferentă serviciului prestat, în loc să se repartizeze contribuțiile pe perioadele de serviciu, dacă valoarea contribuțiilor angajatilor este independentă de numărul de ani de serviciu. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat în situațiile sale financiare .

Îmbunătățiri anuale aduse IFRS-urilor 2012 (emis în decembrie 2013 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la sau după 1 iulie 2016, dacă nu se prevede altfel de mai jos). Îmbunătățirile constau în revizuirea a șapte standarde astfel:

IFRS 2 a fost modificat pentru a clarifica definiția de „condiție de intrare în drepturi” și de a defini separat ”condiția de performanță” și „condiția de servicii”. Modificarea intră în vigoare pentru tranzacțiile de plată pe baza de acțiuni pentru care data acordării este la sau după 1 iulie 2014.

IFRS 3 a fost modificat pentru a clarifica faptul că (1) obligația de a plăti o contraprestație contingentă care corespunde definiției unui instrument financiar este clasificată drept datorie financiară sau instrument de capital pe baza prevederilor IAS 32, și (2) toate contraprestațiile contingente care nu sunt instrumente de capital, atât financiare cât și nefinanciare sunt evaluate la valoare justă la fiecare dată de raportare iar modificările valorii juste sunt recunoscute în contul de profit și pierdere. Modificările la IFRS 3 intră în vigoare pentru contabilizarea contraprestațiilor contingente într-o combinație de întreprinderi în cazul în care data achiziției este la sau după 1 iulie 2014.

IFRS 8 a fost modificat pentru a impune (1) prezentarea raționamentelor emise de membrii cadrelor de conducere atunci când aceștia pun în aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate, incluzând o descriere a segmentelor de activitate care au fost agregate și a indicatorilor economici care au fost evaluați pentru a determina segmentele cumulate cu caracter economic, și (2) reconcilierea totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entității dacă activele segmentelor sunt raportate.

Această îmbunătățire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifică faptul că, prin eliminarea anumitor paragrafe din IAS 39, nu a fost eliminată posibilitatea evaluării creanțelor și datoriilor pe termen scurt la valoarea lor de facturare, dacă impactul actualizării la valoarea actuală nu este semnificativ.

IAS 16 și IAS 38 au fost modificate pentru a clarifica modul în care valoarea contabilă brută și amortizarea cumulată sunt tratate în cazul în care o entitate utilizează modelul de reevaluare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IAS 24 a fost modificat pentru a include ca parte afiliată, o entitate care furnizează servicii de personal cheie în conducere pentru entitatea care raportează sau pentru societatea-mamă a entității care raportează („entitatea care asigură managementul”), precum și de a solicita să prezinte entității care raportează sumele percepute de către entitatea care asigură serviciile de management furnizate conducerii entității.

Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat în situațiile sale financiare.

Îmbunătățiri anuale aduse IFRS-urilor 2013 (emis în decembrie 2013 și aplicabil pentru exercițiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2015). Îmbunătățirile constau în revizuirea a patru standarde.

IFRS 1 clarifică faptul că o entitate, în primele sale situații financiare IFRS, are posibilitatea de a alege între aplicarea unui standard existent și aplicarea anticipată a unui standard nou sau revizuit, care nu este încă obligatoriu, dar permite o aplicare anticipată. O entitate este obligată să aplice aceeași versiune a standardelor IFRS pentru toate perioadele prezentate în primele situații financiare în conformitate cu IFRS.

IFRS 3 a fost modificat pentru a clarifica faptul că exclude din sfera sa de aplicare contabilizarea formării unei asocieri în participatie în conformitate cu IFRS 11. De asemenea, amendamentul clarifică faptul că scopul excluderii din sfera sa de aplicare este numai în cadrul situațiilor financiare ale asocierii în participatie.

Amendamentul la IFRS 13 clarifică faptul că aria excepției privind portofoliu din IFRS 13, care permite unei entități să determine valoarea justă a unui grup de active și datorii financiare pe baza netă, se aplică tuturor contractelor (inclusiv contractele de cumpărare sau vânzare de elemente nefinanciare) care intra sub incidența IAS 39 sau IFRS 9 și contabilizate în conformitate cu acestea.

IAS 40 a fost modificat să clarifice faptul că IAS 40 și IFRS 3 nu se exclud reciproc.

Îndrumările referitoare la IAS 40 stabilesc dacă proprietatea imobiliară în cauză este o proprietate imobiliară utilizată de posesor sau o investiție imobiliară. De asemenea, la stabilirea dacă achiziția de bunuri este o combinație de întreprinderi trebuie făcută referință și la îndrumarea din IFRS 3. Banca evaluează în prezent impactul standardelor modificate în situațiile sale financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

f) **Alte standarde revizuite si interpretari (inca neadoptate de catre Uniunea Europeana)**

IFRS 9, "Instrumente financiare : Clasificare si evaluare". (emis in iulie 2014 si aplicabil pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018). Principalele caracteristici ale noului standard sunt urmatoarele:

- Activele financiare trebuie clasificate în trei categorii de evaluare: cele evaluate ulterior la cost amortizat, cele evaluate ulterior la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global și cele evaluate ulterior la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.
- Clasificarea unui instrument de datorie depinde de modelul de business al entitatii folosit pentru gestionarea activelor financiare si daca fluxurile de numerar contractuale reprezinta numai plati ale creditului si dobanzii. In cazul in care un instrument de datorie este pastrat pentru a fi incasat, acesta poate fi contabilizat la cost amortizat numai daca indeplineste conditia de plati ale creditului si dobanzii. Instrumentele de datorie care indeplinesc conditiile de plati ale creditului si dobanzii si sunt detinute intr-un portofoliu in care o entitate detine instrumente de datorie atat pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale cat si pentru a vinde activele pot fi clasificate ca fiind evaluate ulterior la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global. Activele financiare care nu contin fluxuri de numerar ce reprezintă numai plăți ale creditului și dobânzii trebuie evaluate prin contul de profit sau pierdere (de exemplu instrumentele financiare derivate). Instrumentele derivate integrate nu mai sunt separate de activele financiare dar vor fi incluse in conditia de evaluare a fluxurilor de numerar contractuale.
- Investitiile in instrumentele de capital propriu vor fi evaluate intotdeauna la valoare justa. Cu toate acestea, managementul poate face o alegere irevocabila pentru a prezenta evaluarea la valoarea justa prin situatia rezultatului global, cu conditia ca instrumentul sa nu fie detinut pentru tranzactionare. In cazul in care instrumentul de capital propriu este detinut pentru tranzactionare, va fi evaluat la valoare justa prin contul de profit si pierdere.
- Majoritatea cerintelor din IAS 39 privind clasificarea și evaluarea datoriilor financiare nu au suferit modificari in IFRS 9. Schimbarea cheie este obligatia entitatilor sa prezinte efectele modificărilor riscului de credit propriu ca urmare a datoriilor financiare desemnate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului gobal.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

- IFRS 9 introduce un nou model pentru recunoasterea pierderilor din depreciere-modelul privind preconizarea pierderilor din credite. Exista o abordare in “trei etape” care se bazeaza pe modificarea calitatii creditului pentru activele financiare incepand cu recunoasterea initiala. In practica, noile norme impun ca entitatile vor trebui sa inregistreze imediat de la recunosterea initiala a activelor financiare care nu sunt depreciate, o pierdere preconizata din credite in urmatoarele 12 luni (sau preconizarea pierderilor din credite pe durata de viata pentru creantele comerciale). In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit, deprecierea este evaluata folosind metoda preconizarii pierderilor din credite pe durata de viata si nu pierderea anticipata pentru urmatoarele 12 luni). Modelul include simplificari operationale pentru creantele de leasing si creantele comerciale.
- Cerintele privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor au fost modificate pentru a alinia mai mult cerintele contabile de cele privind riscul de management. Standardul ofera entitatilor alegerea politicii contabile intre aplicarea cerintelor privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor conform IFRS 9 sau aplicarea in continuare a IAS 39 pentru toate riscurile deoarece in prezent standardul nu abordeaza cerinte contabile de acoperire impotriva riscurilor la nivel macro.

Banca evaluează în prezent impactul standardelor modificate in situațiile sale financiare.

IFRS 14, Conturi de amanare reglementate (emis in ianuarie 2014 si aplicabil pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016). IFRS 14 permite entitatilor care adopta pentru prima data IFRS ca, la data adoptarii standardelor, sa continue sa recunoasca sumele aferente tarifelor reglementate in conformitate cu cerintele Principiilor Contabile General Acceptate aplicate anterior. Totusi, pentru imbunatatirea comparabilitatii in cazul entitatilor care aplica deja IFRS si care nu recunosc aceste sume, standardul prevede ca efectul reglementarii tarifelor sa fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care intocmeste deja situatii financiare in conformitate cu IFRS nu este eligibila pentru aplicarea standardului. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat in situațiile sale financiare.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Amendamente la IFRS 11-Contabilitate pentru achizițiile de interese în angajamente care sunt controlate în comun (emis în 6 mai 2014 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2016). Aceasta revizuire aduce îndrumări cu privire la contabilizarea intereselor în angajamente controlate în comun care constituie o afacere. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat în situațiile sale financiare.

Amendamente la IAS 16 și IAS 38, Clarificarea metodelor acceptate pentru depreciere și amortizare (emis în 12 mai 2014 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2016). În acest amendament, IASB clarifica faptul că utilizarea metodelor bazate pe venituri pentru a calcula amortizarea unui activ nu este adecvată, deoarece veniturile generate de o activitate care include utilizarea unui activ, reflectă factori diferiți de consumul beneficiilor economice încorporate în activul respectiv. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat în situațiile sale financiare.

IFRS 15, Venituri din contracte cu clienții (emis în 28 mai 2014 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2017). Principiul de bază al noului standard este că entitățile să recunoască venitul la momentul transferului de bunuri sau servicii către clienți la prețul tranzacției. Orice bunuri sau servicii vândute în pachet care sunt distincte trebuie să fie recunoscute separat, precum și orice reduceri sau rabaturi aferente prețului contractului trebuie să fie alocate separat pentru fiecare element în parte. În cazul în care prețul variază, indiferent de motiv, sumele minime trebuie să fie recunoscute atunci când riscul de reversare este semnificativ. Costurile suportate pentru a asigura contractele cu clienții trebuie să fie capitalizate și amortizate pe perioada în care beneficiile contractului sunt consumate. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat în situațiile sale financiare.

Amendamente la IAS 27, Metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale (emis în 12 august 2014 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2016). Modificările permit să se folosească metoda punerii în echivalență pentru investițiile în filiale, asocieri în participatiune și entități asociate atunci când entitățile întocmesc situațiile financiare individuale. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat în situațiile sale financiare.

Amendamente la IFRS 10 și IAS 28, Vanzări sau Aporturi de Active între Investitor și Entitatea Asociată sau Asocierea în Participatiune (emis în 11 septembrie 2014 și aplicabil pentru exercitiile financiare începând la sau după 1 ianuarie 2016). Aceste modificări au drept obiectiv eliminarea conflictului aparent dintre cerințele IFRS 10 și cele din IAS 28 privind vanzarile de active sau contributiile dintre un investitor și societățile sale asociate sau asocierile sale în participatiune. Principala consecință a modificărilor este faptul că un câștig sau o pierdere integrală este recunoscută atunci când o tranzacție implică o relație de afaceri. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu sunt parte a unei relații de afaceri, chiar dacă aceste active sunt deținute de către o filială. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat în situațiile sale financiare.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Imbunatatiri anuale IFRS 2014 (emise in 25 septembrie 2014 si aplicabil pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016). Imbunatatirile constau in revizuirea a patru standarde. IFRS 5 a fost modificat pentru a clarifica faptul ca schimbarea modului de disponere (reclasificarea din “detinute in vederea vanzarii” in “detinute pentru distribuire” sau invers) nu reprezinta o schimbare a unui plan de vanzare sau de distributie si nu trebuie reflectat. Amendamentul la IFRS 7 adauga imbunatatiri pentru a ajuta conducerea sa determine daca termenii unui aranjament privind administrarea unui activ financiar care a fost transferat/cesionat constituie o implicare continua ca urmare a cerintelor de prezentare IFRS 7. Amendamentul clarifica de asemenea faptul ca informatiile prezentate privind compensarile nu sunt necesare in mod special pentru toate perioadele interimare, cu exceptia cerintelor din IAS 34. Amendamentul la IAS 19 clarifica faptul ca pentru obligatiile privind beneficiile postangajare, deciziile referitoare la rata de actualizare, existente pe piata activa a obligatiunilor corporative de inalta calitate sau a obligatiunilor de stat utilizate ca baza, trebuie sa se bazeze pe moneda in care obligatiile sunt denumite si nu in functie de tara in care exista obligatia. IAS 34 va necesita o trimitere in situatiile financiare interimare privind “informatiile prezentate in alta parte in raportul financiar interimar”. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat in situațiile sale financiare.

Prezentarea Amendamente la IAS 1 Initiativa (emis in decembrie 2014 si aplicabil pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016). Standardul a fost modificat pentru a clarifica conceptul de semnificație și explică faptul că o entitate nu trebuie să furnizeze o informare specifică impusă de un IFRS dacă informația care rezultă din acea prezentare nu este semnificativa, chiar daca IFRS conține o listă de cerințe specifice sau le descrie ca fiind cerințe minime. De asemenea, standardul prevede noi indrumari privind subtotalurile în situații financiare, astfel ca subtotalurile (a) ar trebui să fie compuse din elemente alcatuite din valorile recunoscute și evaluate în conformitate cu IFRS; (b) să fie prezentate și etichetate într-un mod care face ca elementele care formeaza subtotalul sa fie clar și ușor de înțeles; (c) să fie consecvente perioada de perioada; și (d) să nu fie afișate cu mai mare importanță decât subtotalurile și totalurile cerute de standardele IFRS. Banca evaluează în prezent impactul standardului modificat in situațiile sale financiare.

**Adoptarea timpurie a standardelor**

Banca nu a adoptat standarde noi sau modificate in 2014.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

## 2.2 Moneda străină

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

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

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

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

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

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

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

<u>Moneda</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>Majorare/ (diminuare) (%)</u>
Euro (EUR)	1: RON 4,4821	1: RON 4,4847	(0,06)
US Dollar (USD)	1: RON 3,6868	1: RON 3,2551	13,26

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3 Contabilizarea efectelor hiperinflației

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

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

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

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

2.4 Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzi

Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute în contul de profit și 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Taxe de angajament primite de banca pentru a acorda împrumuturi la rate de dobânzi de pe piața reprezintă parte integrantă a ratei de dobândă efectivă dacă este probabil că 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 îndoielnice, 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 efective 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.

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

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

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**2.5 Venituri din comisioane și cheltuieli cu speze și comisioane**

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

**2.6 Dividende**

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

**2.7 Plăți de leasing**

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

**2.8 Cheltuiala cu impozitul pe profit**

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

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

Calculul impozitului pe profit amânat este realizat pe baza cifrelor conform prezentărilor din informațiile financiare FINREP la 31 decembrie 2014 întocmite în conformitate cu cerințele de prezentare din Ordinul Băncii Naționale a României nr 6/2014.

La 31 decembrie 2014, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat și curent a fost de 16% (2013: 16%).

**2.9 Active și datorii financiare**

*(i)* Clasificare

Banca își clasifică activele și datoriile financiare în următoarele categorii:

*Active și datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și 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 de către conducerea Bancii. În această categorie sunt incluse instrumentele derivate.

*Creditele și creanțele* sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat, cele pe care Banca le clasifică, la momentul recunoașterii inițiale, ca fiind la valoare justă prin contul de profit și 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.

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

Investițiile deținute în vederea vânzării sunt măsurate la valoarea de piață. Venitul din dobândă aferent investițiilor deținute în vederea vânzării este calculat folosind metoda dobânzii efective, și recunoscut în contul de profit și pierdere al anului.

Dividendele din instrumentele de capital deținute în vederea vânzării sunt recunoscute în contul de profit și 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 a rezultatului global până când investiția este derecunoscută sau depreciată, în momentul în care câștigul sau pierderea cumulată este reclasificată de la venitul global în profitul și pierderea anului.

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

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă este evaluată ca produsul dintre prețul cotelat pentru activul sau datoria individuală și cantitatea deținută de entitate. Acesta este situația chiar dacă volumul zilnic normal de tranzacționare al pieței nu este suficient încât să absorba cantitatea deținută și ordinele de plasare pentru vânzarea poziției într-o singură tranzacție ar putea afecta prețul cotelat.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

Acest lucru este aplicabil pentru activele contabilizate la valoarea justă, în mod recurent, dacă Banca: (a) gestionează grupul de active financiare și datorii financiare pe baza expunerii nete a entității la un anumit risc de piață (sau riscuri) sau pentru riscul de credit al unei anumite contrapartide, în conformitate cu strategia documentată de gestionare a riscurilor entității sau strategia de investiții a entității; (b) furnizează informații pe această bază despre grupul de active și pasive către personalul de conducere cheie ale entității; și (c) riscurile de piață, inclusiv durata expunerii entității la un anumit risc de piață (sau riscurile) ce rezultă din activele financiare și datoriile financiare este substanțial același. Tehnici de evaluare, cum ar fi modelele fluxurilor de numerar actualizate sau modele bazate pe tranzacțiile recente neprivilegiate sau luarea în considerare a datelor financiare ale investitorilor, sunt folosite pentru a măsura valoarea justă a anumitor instrumente financiare pentru care informațiile externe tarifare de piață nu sunt disponibile.

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

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Evaluarea la cost amortizat

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

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

Dacă clauzele contractuale ale unui activ financiar prezentat la cost amortizat sunt renegociați sau modificați datorită dificultăților financiare ale clientului, deprecierea este calculată utilizând rata curentă de dobândă efectivă.

(ii) Recunoaștere

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

Banca recunoaște inițial creditele și 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 și pierdere) sunt recunoscute inițial la data decontării. Derivativele sunt recunoscute când partile devin participanți în tranzacție.

(iii) Derecunoaștere

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

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(iv) Reclasificare

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

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

(v) Compensări

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

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei

La data fiecărui bilanț contabil, Banca analizează dacă există indicii obiective, potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare care nu sunt ținute la valoarea justă prin contul de profit și 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

*Credite și avansuri acordate clienților*

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

- 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;
- Restructurări ale creditelor contractate de client;
- Inițierea falimentului/procedurilor de reorganizare financiară/executarea silită de către Banca; și
- Încalcarea 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).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Pentru a estima nivelul deprecierei pe baza analizei colective per portofoliu se determina 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.

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

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

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

*Credite restructurate*

Creditele restructurate sunt considerate depreciate cel puțin 12 luni de la data restructurării, indiferent de existența/inexistența unor alți indicatori privind deprecierea.

*Credite write-off*

Potrivit IAS 39, în cazul în care există dovezi obiective că o pierdere din deprecierea creditelor a fost suportată, valoarea pierderii este stabilită ca diferența dintre valoarea contabilă a creditelor și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credit care nu au avut loc) actualizate cu rata dobânzii efective inițială a activului financiar (de exemplu, rata dobânzii efective calculată la recunoașterea inițială). Valoarea contabilă a creditelor poate fi redusă fie direct, fie prin utilizarea unui cont de provizion. Valoarea contabilă a creditelor depreciate este redusă printr-un cont de provizion pentru credite care nu sunt 100% provizionate.

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

*Angajamente in afara bilantului*

Banca analizeaza colectiv angajamentele in afara bilantului considerandu-le in aceeasi categorie de risc ca expunerile din bilant. Provizionul pentru depreciere este calculat in baza unui factor de conversie a creditelor in expunere bilantiera conform intervalului de identificare a pierderii.

*Active financiare disponibile pentru vânzare*

Pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, cand un declin in valoarea justa a activului financiar a fost recunoscut direct in alte elemente ale venitului global si exista indicii obiective ca acel activ este depreciat, pierderea cumulata care a fost recunoscuta direct in alte elemente ale venitului global va fi reversata si inregistrata in contul de profit si pierdere, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut.

Ajustarea pentru deprecierea cumulata care este transferata din alte elemente ale venitului global si recunoscuta in contul de profit si pierdere este diferenta intre costul de achizitie (net de platile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, diminuata cu alte pierderi din depreciere ale acelui activ recunoscute anterior in contul de profit si pierdere.

Ajustarile din depreciere asupra instrumentelor de capital nu sunt reversate in contul de profit si pierdere. Daca intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat ca detinut in vederea vanzarii creste si cresterea poate fi obiectiv corelata cu un eveniment ce are loc dupa ce ajustarea din depreciere a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere, ajustarea este reversata prin contul de profit si pierdere al anului.

*Active financiare prezentate la cost*

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**2.10 Casa si disponibilitati la banci centrale**

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

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

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

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

**2.11 Instrumente derivate**

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

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

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

**2.12 Credite si avansuri la banci**

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banca, înregistrează în categoria de investiții imobiliare următoarele imobilizări corporale:

- a) spațiile excedentare 100% se clasifică integral în categoria investițiilor imobiliare;



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- b) spațiile cu utilizare mixta care nu se pot vinde separat se clasifica integral in categoria investitiilor imobiliare numai in conditiile in care spatiul excedentar reprezinta minim 70% din valoarea proprietatii;
- c) spațiile cu utilizare mixta care se pot vinde separat si care au o valoare contabila bruta mai mica de 2.000.000 lei se vor inregistra integral in categoria investitii imobiliare sau in categoria imobilizari corporale in functie de ponderea maxima în valoarea proprietatii.
- d) pentru restul spatiilor mixte care se pot vinde separat se clasifica in categoria investitiilor imobiliare numai partea excedentara;

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

**2.14 Imobilizări corporale**

*(i) Recunoaștere și evaluare*

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

Terenurile si cladirile sunt subiectul reevaluarii suficient de regulat, pentru a se asigura că valoarea contabila nu difera semnificativ fata de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare. Daca nu exista un comparativ pe piata pentru valoarea justa, aceasta va fi estimata folosind metoda veniturilor. Cresteri ale valorii contabile rezultate din reevaluare sunt creditate in alte elemente ale rezultatului global si cresc rezerva din reevaluare din capitalurile proprii. Scaderile care anuleaza cresterile anterioare ale aceluasi activ sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global si scad rezerva din reevaluare recunoscuta anterior; toate celelalte scaderi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al anului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

La reevaluarea imobilizărilor corporale, amortizarea cumulată la data reevaluării este tratată după cum urmează:

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

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

Ultima reevaluare a cladirilor si terenurilor a fost efectuata in anul 2012 de un evaluator independent, Colliers International SRL. Ulterior, Banca a evaluat anual schimbările de pe piața imobiliară și a concluzionat ca nu au existat modificări semnificative ale valorilor juste ale terenurilor și clădirilor de la ultima data a evaluării.

Câștigurile și/sau pierderile din derecunoșterea 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 si pierdere (în categoria alte venituri/cheltuieli din exploatare).

(ii) *Costuri ulterioare*

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

(iii) *Amortizare*

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Duratele de viață utilă estimate pe categorii sunt următoarele:

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

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

**2.15 Imobilizări necorporale**

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

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informatice sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice identificabile și unice aflate sub controlul Băncii, și care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și 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 3 ani.

**2.16 Deprecierea activelor nefinanciare**

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

**2.17 Depozite de la bănci și clienți**

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

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

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

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

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

**2.19 Acorduri de vânzare și cumpărare de titluri de valoare**

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

**2.20 Provizioane**

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

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

**2.21 Datorii si active contingente**

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

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

**2.22 Garanții financiare**

Banca emite garanții financiare și angajamente pentru a oferi credite.

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

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

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

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

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

**2.23 Garanții de buna executie**

Garanțiile de bună execuție sunt contracte care oferă despăgubiri în cazul în care o altă parte nu își îndeplinește o obligație contractuală. Astfel de contracte transferă riscul de performanță nefinanciară în plus față de riscul de credit. Garanțiile de bună execuție sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă, care este în mod normal evidențiat de cuantumul comisioanelor primite. Această sumă este amortizată liniar pe durata de viață a contractului.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, contractele garanțiilor de bună execuție sunt evaluate la valoarea cea mai mare dintre (i) valoarea în balanța neamortizată de la recunoașterea inițială și (ii) cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru stingerea contractului la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, actualizată la valoarea prezentă. În cazul în care Banca are dreptul contractual de a reveni către clientul sau pentru recuperarea sumelor plătite pentru decontarea contractelor de garanție de bună execuție, astfel de sume vor fi recunoscute ca împrumuturi și creanțe din transferul pierderii din despăgubirea pentru beneficiarul garanției.

**2.24 Active recuperate**

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Activele recuperate se inregistreaza in contabilitatea Bancii in alte active in contrapartida cu contul "Venituri din recuperari de creante".

Atunci, cand in urma recuperarii garantiilor rezulta obtinerea controlului asupra unei companii, combinarea de intreprinderi este contabilizata prin metoda achizitiei, valoarea justa a creditului acoperit reprezentand costul de achizitie. Politica contabila pentru asociati se aplica actiunilor recuperate prin intermediul carora Banca obtine influenta semnificativa, dar nu control. Costul acestor asociati este valoarea justa a creditului stabilit prin recuperarea actiunilor ce servesc drept garantii.

**2.25 Beneficiile angajaților**

*Beneficii pe termen scurt*

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

*Planuri de pensii*

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

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

*Beneficii ulterioare pensionarii*

Banca poate acorda, dar nu este obligata sa acorde beneficii post pensionare fara a da nastere la o obligatie legala sau constructiva. De aceea Banca nu a recunoscut nicio datorie in aceste situatii financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**2.26 Capitalul social**

Actiunile ordinare sunt clasificate la capitaluri proprii.

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

**2.27 Datorii comerciale si alte datorii**

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

**2.28 Schimbari de prezentare**

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

Situatia pozitiei financiare la 1 ianuarie 2013 nu a fost prezentata in acest set de situatii financiare avand in vedere faptul ca liniile din situatiile financiare nu sunt in mod semnificativ afectate de aceste reclasificari.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Efectul reclasificarilor în scopuri de prezentare asupra Situației Pozitiei Financiare și a Situației Rezultatul Global a fost după cum urmează pentru sumele la 31 decembrie 2013:

	31 decembrie 2013		31 decembrie 2013
	<u>raportate anterior</u>	<u>Reclasificare</u>	<u>corectat</u>
<b>Elemente din Pozitia Financiară</b>			
Casa și disponibilități la bănci			
Central	5.424.399	3.442	5.427.841
Credite și avansuri la bănci	758.908	2.051	760.959
Alte active financiare	20.126	(5.493)	14.633
<b>Total</b>	<b>6.203.433</b>	<b>-</b>	<b>6.203.433</b>
<b>Elemente din Contul de Profit și Pierdere</b>			
Cheltuieli cu dobânzile	(777.610)	2.677	(774.933)
Câștig / (pierdere) net(ă) din tranzacționare în valută	62.681	(36.231)	26.450
Câștig / (pierdere) net(ă) din instrumente financiare derivate	8.756	4.938	13.694
Castig / (pierdere) net(a) din reevaluare	(41.303)	31.293	(10.010)
Alte venituri din exploatare	23.429	(2.677)	20.752
<b>Total</b>	<b>(724.047)</b>	<b>-</b>	<b>(724.047)</b>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

a) **Introducere**

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

*Managementul riscului – cadru general*

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

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

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

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

b) **Riscul de credit**

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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

Riscul de credit este diminuat prin valoarea garanțiilor primite (vezi nota 3,36).

(i) *Managementul riscului de credit*

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

- *Formularea politicilor de credit* prin consultarea cu unitățile, acoperirea cerințelor pentru garanții, evaluarea creditului, clasificarea și raportarea riscului, proceduri legale și de documentare, și conformitatea cu cerințele statutare și de reglementare.
- *Stabilirea structurii de autorizare* a aprobării și reînnoirii facilităților de credit, aprobarea de modificări în termenii contractuali (restructurare). Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele ale comitetului de credit. Facilitățile de credit de valori mai mari necesită aprobarea celui mai înalt nivel al Comitetului de Credit, Comitetului de Direcție sau Consiliului de Administrație, după caz.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

- *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 rapoarte* despre calitatea portofoliului către Consiliul de Administrație și luarea măsurii adecvate de rectificare.
- *Furnizarea de consultanță, recomandări și expertiză* pentru unități pentru a promova practica cea mai adecvată în Bancă în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Prezentarea expunerilor si a ajustarilor specifice pentru depreciere sunt grupate în portofolii cu următoarele caracteristici:

CAG	IMM Agricultura
CRF	PF restructurate
CSA	PF Consum garantate integral cu garantii reale
	PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera
CSN	integral expunerea
CTS	Credite punte pentru subvenții
IP	PF Ipotecare
OW	Carduri/ Overdraft
CAP	Administratii Publice Locale
CCM	IMM Comert
CCO	IMM Constructii
CIN	IMM Industrie
CRJ	PJ restructurati
CSS	IMM Servicii

Tipurile de garanții acceptate de Bancă sunt urmatoarele:

**Tipul garanției**

<u>Tipul garantiei</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
	(%)	(%)
Garanții primite de la administrații publice si alte organisme similare	8,86	6,16
Garanții primite de la alte instituții financiare	2,46	8,28
Garantii imobiliare	62,14	59,37
Garantii mobiliare (bunuri mobile, stocuri,disponibilitati)	17,92	16,25
Altele (cesiune de creanta)	<u>8,62</u>	<u>9,94</u>
Total	<u>100</u>	<u>100</u>

CEC BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Banca monitorizează concentrarea riscului de credit pe domenii de activitate. O analiză a concentrării riscului de credit pe domenii de activitate la data raportării este prezentată în continuare:

31 decembrie 2014	Institutiile financiare				Sector public	Altele	Persoane fizice	Total
	nebankare	Comert	Industrie	Construcții				
<b>Credite acordate unor persoane fizice</b>	-	-	-	-	-	-	<u>4.251.600</u>	<u>4.251.600</u>
PF restructurate	-	-	-	-	-	-	333.673	333.673
PF Consum garantate integral cu garanții reale	-	-	-	-	-	-	630.265	630.265
PF Consum fara garanții reale sau cu garanții reale care nu acopera integral expunerea	-	-	-	-	-	-	1.218.295	1.218.295
PF Ipotecare	-	-	-	-	-	-	1.889.405	1.889.405
Carduri/ Overdraft	-	-	-	-	-	-	179.962	179.962
<b>Credite acordate unor persoane juridice</b>	<u>40.244</u>	<u>1.059.170</u>	<u>2.678.304</u>	<u>639.228</u>	<u>1.474.137</u>	<u>3.344.202</u>	-	<u>9.235.285</u>
IMM Agricultură	38	17.231	58.212	403	-	1.121.372	-	1.197.256
Administratii Publice Locale	-	-	14.039	-	1.438.115	7.079	-	1.459.233
IMM Industrie	-	22.404	917.136	11.821	-	234.203	-	1.185.564
IMM Comert	222	604.778	323.166	3.620	-	69.318	-	1.001.104
IMM Construcții	-	2.210	30.530	205.372	827	46.911	-	285.850
IMM Servicii	39.746	66.016	816.366	4.822	24.407	884.167	-	1.835.524
PJ restructurati	237	344.529	510.945	413.072	10.788	869.705	-	2.149.276
Credite punte pentru subvenții	1	2.002	7.910	118	-	111.447	-	121.478
Total (Nota 17)	<u>40.244</u>	<u>1.059.170</u>	<u>2.678.304</u>	<u>639.228</u>	<u>1.474.137</u>	<u>3.344.202</u>	<u>4.251.600</u>	<u>13.486.885</u>

CEC BANK SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

O analiză a concentrării riscului de credit pe domenii de activitate la data 31 decembrie 2013 este prezentată în continuare:

31 decembrie 2013	Institutiile financiare nebankare				Sector public	Altele	Persoane fizice	Total
	Comert	Industria	Construcții					
<b>Credite acordate unor persoane fizice</b>	-	-	-	-	-	-	4.194.947	4.194.947
PF restructurate	-	-	-	-	-	-	472.043	472.043
PF Consum garantate integral cu garanții reale	-	-	-	-	-	-	731.903	731.903
PF Consum fara garanții reale sau cu garanții reale care nu acopera integral expunerea	-	-	-	-	-	-	1.540.016	1.540.016
PF Ipotecare	-	-	-	-	-	-	1.246.615	1.246.615
Carduri/ Overdraft	-	-	-	-	-	-	204.370	204.370
<b>Credite acordate unor persoane juridice</b>	27.057	1.179.853	2.299.585	662.688	1.092.915	3.255.342	-	8.517.440
IMM Agricultura	49	15.779	41.378	569	128	1.115.124	-	1.173.027
Administratii Publice Locale	-	-	33.833	-	1.061.466	-	-	1.095.299
IMM Industrie	-	32.882	902.910	7.313	-	202.113	-	1.145.218
IMM Comert	218	663.712	24.329	3.825	-	66.720	-	758.804
IMM Constructii	-	5.058	27.071	238.203	-	32.805	-	303.137
IMM Servicii	23.298	84.128	748.986	6.136	18.026	918.349	-	1.798.923
PJ restructurati	3.452	376.153	512.234	406.544	13.253	778.740	-	2.090.376
Credite punte pentru subventii	40	2.141	8.844	98	42	141.491	-	152.656
<b>Total</b>	<b>27.057</b>	<b>1.179.853</b>	<b>2.299.585</b>	<b>662.688</b>	<b>1.092.915</b>	<b>3.255.342</b>	<b>4.194.947</b>	<b>12.712.387</b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	<b>Expunere Bruta</b>	<b>Provizion</b>	<b>Expunere neta</b>
	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2014</b>	<b>31 decembrie 2014</b>
<b>Total credite persoane fizice</b>	<u>4.251.600</u>	<u>176.588</u>	<u>4.075.012</u>
<b>PF restructurate</b>	<u>333.673</u>	<u>114.906</u>	<u>218.767</u>
Bucuresti-Ilfov	14.171	3.063	11.108
Centru	37.450	12.049	25.401
Nord-Est	14.890	2.479	12.411
Nord-Vest	40.090	10.190	29.900
Sud-Est	145.211	59.838	85.373
Sud-Muntenia	26.346	9.994	16.352
Sud-Vest Oltenia	37.930	13.895	24.035
Vest	17.585	3.398	14.187
<b>PF Consum garantate integral</b>			
<b>cu garantii reale</b>	<u>630.265</u>	<u>16.350</u>	<u>613.915</u>
Bucuresti-Ilfov	63.278	1.060	62.218
Centru	87.380	2.864	84.516
Nord-Est	66.463	1.254	65.209
Nord-Vest	90.382	1.873	88.509
Sud-Est	131.693	4.742	126.951
Sud-Muntenia	49.943	1.008	48.935
Sud-Vest Oltenia	86.457	2.412	84.045
Vest	54.669	1.137	53.532
<b>PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea</b>	<u>1.218.295</u>	<u>24.852</u>	<u>1.193.443</u>
Bucuresti-Ilfov	158.890	3.758	155.132
Centru	113.183	1.252	111.931
Nord-Est	179.323	2.284	177.039
Nord-Vest	167.492	2.228	165.264
Sud-Est	175.576	5.701	169.875
Sud-Muntenia	156.669	1.481	155.188
Sud-Vest Oltenia	164.684	6.382	158.302
Vest	102.478	1.766	100.712



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<b>Expunere Bruta</b>	<b>Provizion</b>	<b>Expunere neta</b>
	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>
<b>PF Ipotecare</b>	1.889.405	14.643	1.874.762
Bucuresti-Ilfov	585.086	1.159	583.927
Centru	150.878	1.325	149.553
Nord-Est	165.523	367	165.156
Nord-Vest	260.152	341	259.811
Sud-Est	264.854	3.694	261.160
Sud-Muntenia	146.916	991	145.925
Sud-Vest Oltenia	187.945	6.365	181.580
Vest	128.051	401	127.650
<b>Carduri/ Overdraft</b>	<u>179.962</u>	<u>5.837</u>	<u>174.125</u>
Bucuresti-Ilfov	43.787	1.448	42.339
Centru	21.125	813	20.312
Nord-Est	19.168	446	18.722
Nord-Vest	20.361	714	19.647
Sud-Est	17.163	511	16.652
Sud-Muntenia	18.144	712	17.432
Sud-Vest Oltenia	26.224	708	25.516
Vest	13.990	485	13.505
<b>Total credite persoane juridice</b>	<u>9.235.285</u>	<u>1.382.298</u>	<u>7.852.987</u>
<b>IMM Agricultura</b>	<u>1.197.256</u>	<u>106.895</u>	<u>1.090.361</u>
Bucuresti-Ilfov	91.017	17.187	73.830
Centru	98.364	21.389	76.975
Nord-Est	179.460	9.753	169.707
Nord-Vest	113.744	9.668	104.076
Sud-Est	171.600	36.305	135.295
Sud-Muntenia	270.951	7.941	263.010
Sud-Vest Oltenia	247.264	1.908	245.356
Vest	24.856	2.744	22.112
<b>Administratii Publice Locale</b>	<u>1.459.233</u>	<u>3.797</u>	<u>1.455.436</u>
Bucuresti-Ilfov	277.329	538	276.791
Centru	121.719	256	121.463
Nord-Est	210.921	703	210.218
Nord-Vest	429.806	926	428.880
Sud-Est	98.040	389	97.651
Sud-Muntenia	93.399	430	92.969
Sud-Vest Oltenia	101.529	299	101.230
Vest	126.490	256	126.234

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Expunere Bruta <u>31 decembrie 2014</u>	Provizion <u>31 decembrie 2014</u>	Expunere neta <u>31 decembrie 2014</u>
<b>IMM Industrie</b>	<u>1.185.564</u>	<u>112.570</u>	<u>1.072.994</u>
Bucuresti-Ilfov	327.125	5.577	321.548
Centru	122.667	14.251	108.416
Nord-Est	113.141	9.705	103.436
Nord-Vest	122.159	7.719	114.440
Sud-Est	145.999	29.036	116.963
Sud-Muntenia	121.312	13.265	108.047
Sud-Vest Oltenia	206.021	27.604	178.417
Vest	27.140	5.413	21.727
<b>IMM Comert</b>	<u>1.001.104</u>	<u>143.142</u>	<u>857.962</u>
Bucuresti-Ilfov	379.498	7.534	371.964
Centru	115.788	32.464	83.324
Nord-Est	108.898	23.520	85.378
Nord-Vest	106.822	25.520	81.302
Sud-Est	93.635	15.507	78.128
Sud-Muntenia	76.518	6.614	69.904
Sud-Vest Oltenia	92.962	21.959	71.003
Vest	26.983	10.024	16.959
<b>IMM Constructii</b>	<u>285.850</u>	<u>68.064</u>	<u>217.786</u>
Bucuresti-Ilfov	53.569	4.561	49.008
Centru	29.056	11.813	17.243
Nord-Est	23.931	4.027	19.904
Nord-Vest	72.660	22.758	49.902
Sud-Est	18.809	5.129	13.680
Sud-Muntenia	25.351	3.114	22.237
Sud-Vest Oltenia	37.324	8.182	29.142
Vest	25.150	8.480	16.670
<b>IMM Servicii</b>	<u>1.835.524</u>	<u>112.055</u>	<u>1.723.469</u>
Bucuresti-Ilfov	531.079	15.476	515.603
Centru	158.458	34.885	123.573
Nord-Est	110.968	4.358	106.610
Nord-Vest	252.120	17.105	235.015
Sud-Est	79.081	9.001	70.080
Sud-Muntenia	238.602	17.002	221.600
Sud-Vest Oltenia	341.891	7.743	334.148
Vest	123.325	6.485	116.840

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	Expunere Bruta <u>31 decembrie 2014</u>	Provizion <u>31 decembrie 2014</u>	Expunere neta <u>31 decembrie 2014</u>
<b>PJ restructurati</b>	<u>2.149.276</u>	<u>827.768</u>	<u>1.321.508</u>
Bucuresti-Ilfov	481.691	175.139	306.552
Centru	517.822	201.767	316.055
Nord-Est	130.800	54.062	76.738
Nord-Vest	316.072	125.283	190.789
Sud-Est	294.224	103.159	191.065
Sud-Muntenia	132.455	49.113	83.342
Sud-Vest Oltenia	172.694	80.117	92.577
Vest	103.518	39.128	64.390
<b>Credite punte pentru subvenții</b>	<u>121.478</u>	<u>8.007</u>	<u>113.471</u>
Bucuresti-Ilfov	6.428	370	6.058
Centru	11.737	686	11.051
Nord-Est	15.258	1.493	13.765
Nord-Vest	12.639	757	11.882
Sud-Est	32.542	2.018	30.524
Sud-Muntenia	25.839	1.623	24.216
Sud-Vest Oltenia	8.264	573	7.691
Vest	8.771	487	8.284
<b>Total</b>	<u>13.486.885</u>	<u>1.558.886</u>	<u>11.927.999</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>Expunere Bruta</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Provizion</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Expunere neta</u> <u>31 decembrie 2013</u>
<b>Total credite</b>			
<b>persoane fizice</b>	4.194.947	485.450	3.709.497
<b>PF restructurate</b>	472.043	217.519	254.524
Bucuresti-Ilfov	17.851	5.629	12.222
Centru	79.264	51.275	27.989
Nord-Est	28.976	15.542	13.434
Nord-Vest	61.363	31.246	30.117
Sud-Est	165.133	53.275	111.858
Sud-Muntenia	35.639	15.156	20.483
Sud-Vest Oltenia	53.533	29.384	24.149
Vest	30.284	16.012	14.272
<b>PF Consum garantate</b>			
<b>Integral cu garantii reale</b>	731.903	50.676	681.227
Bucuresti-Ilfov	71.917	1.783	70.134
Centru	110.953	14.278	96.675
Nord-Est	73.799	3.447	70.352
Nord-Vest	104.483	5.845	98.638
Sud-Est	150.694	8.881	141.813
Sud-Muntenia	58.999	4.696	54.303
Sud-Vest Oltenia	98.515	7.253	91.262
Vest	62.543	4.493	58.050
<b>PF Consum fara garantii</b>			
<b>reale sau garantii care</b>			
<b>nu acopera integral</b>			
<b>expunerea</b>	1.540.016	168.132	1.371.884
Bucuresti-Ilfov	180.673	12.924	167.749
Centru	154.229	23.483	130.746
Nord-Est	230.670	18.547	212.123
Nord-Vest	223.989	36.502	187.487
Sud-Est	220.323	27.586	192.737
Sud-Muntenia	196.971	16.498	180.473
Sud-Vest Oltenia	205.536	19.499	186.037
Vest	127.625	13.093	114.532

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>Expunere Bruta</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Provizion</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Expunere neta</u> <u>31 decembrie 2013</u>
<b>PF Ipotecare</b>	<u>1.246.615</u>	<u>31.220</u>	<u>1.215.395</u>
Bucuresti-Ilfov	315.300	2.466	312.834
Centru	113.700	4.218	109.482
Nord-Est	100.770	1.595	99.175
Nord-Vest	177.101	4.012	173.089
Sud-Est	197.505	5.224	192.281
Sud-Muntenia	106.054	1.149	104.905
Sud-Vest Oltenia	151.850	9.448	142.402
Vest	84.335	3.108	81.227
<b>Carduri/ Overdraft</b>	<u>204.370</u>	<u>17.903</u>	<u>186.467</u>
Bucuresti-Ilfov	49.078	5.099	43.979
Centru	24.046	2.019	22.027
Nord-Est	21.312	1.440	19.872
Nord-Vest	23.612	2.486	21.126
Sud-Est	20.620	2.426	18.194
Sud-Muntenia	20.502	1.540	18.962
Sud-Vest Oltenia	29.658	1.598	28.060
Vest	15.542	1.295	14.247
<b>Total credite</b>			
<b>persoane juridice</b>	<u>8.517.440</u>	<u>1.266.499</u>	<u>7.250.941</u>
<b>IMM Agricultura</b>	<u>1.173.027</u>	<u>94.110</u>	<u>1.078.917</u>
Bucuresti-Ilfov	75.647	11.758	63.889
Centru	105.380	34.842	70.538
Nord-Est	170.002	3.326	166.676
Nord-Vest	130.549	7.846	122.703
Sud-Est	156.872	17.023	139.849
Sud-Muntenia	267.670	11.606	256.064
Sud-Vest Oltenia	231.267	2.754	228.513
Vest	35.640	4.955	30.685

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>Expunere Bruta</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Provizion</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Expunere neta</u> <u>31 decembrie 2013</u>
<b>Administratii Publice</b>			
<b>Locale</b>	<u>1.095.299</u>	<u>198</u>	<u>1.095.101</u>
Bucuresti-Ilfov	275.686 -		275.686
Centru	84.512 -		84.512
Nord-Est	112.738 -		112.738
Nord-Vest	270.890	88	270.802
Sud-Est	106.995	110	106.885
Sud-Muntenia	94.808 -		94.808
Sud-Vest Oltenia	106.010 -		106.010
Vest	43.660 -		43.660
<b>IMM Comert</b>	<u>758.804</u>	<u>239.027</u>	<u>519.777</u>
Bucuresti-Ilfov	54.854	6.221	48.633
Centru	170.352	96.573	73.779
Nord-Est	98.160	29.270	68.890
Nord-Vest	117.123	32.788	84.335
Sud-Est	98.625	12.327	86.298
Sud-Muntenia	79.109	10.786	68.323
Sud-Vest Oltenia	98.645	29.128	69.517
Vest	41.936	21.934	20.002
<b>IMM Constructii</b>	<u>303.137</u>	<u>77.100</u>	<u>226.037</u>
Bucuresti-Ilfov	47.407	4.526	42.881
Centru	39.518	18.636	20.882
Nord-Est	19.570	5.786	13.784
Nord-Vest	78.065	18.677	59.388
Sud-Est	13.699	1.524	12.175
Sud-Muntenia	33.126	4.047	29.079
Sud-Vest Oltenia	36.242	9.531	26.711
Vest	35.510	14.373	21.137

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>Expunere Bruta</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Provizion</u> <u>31 decembrie 2013</u>	<u>Expunere neta</u> <u>31 decembrie 2013</u>
<b>IMM Industrie</b>	<u>1.145.218</u>	<u>93.717</u>	<u>1.051.501</u>
Centru	464.652	11.345	453.307
Nord-Est	102.053	16.506	85.547
Nord-Vest	89.850	11.780	78.070
Sud-Est	98.059	9.565	88.494
Sud-Muntenia	127.084	13.923	113.161
Sud-Vest Oltenia	108.286	8.613	99.673
Vest	155.234	21.985	133.249
<b>PJ restructurati</b>	<u>2.090.376</u>	<u>611.436</u>	<u>1.478.940</u>
Bucuresti-Ilfov	474.702	117.046	357.656
Centru	523.310	154.810	368.500
Nord-Est	118.117	41.900	76.217
Nord-Vest	279.030	88.929	190.101
Sud-Est	295.851	75.674	220.177
Sud-Muntenia	128.661	34.600	94.061
Sud-Vest Oltenia	163.726	69.782	93.944
Vest	106.979	28.695	78.284
<b>IMM Servicii</b>	<u>1.798.923</u>	<u>149.083</u>	<u>1.649.840</u>
Bucuresti-Ilfov	606.495	11.968	594.527
Centru	190.143	55.697	134.446
Nord-Est	96.551	10.070	86.481
Nord-Vest	165.698	24.025	141.673
Sud-Est	85.158	7.461	77.697
Sud-Muntenia	200.899	8.401	192.498
Sud-Vest Oltenia	363.303	20.053	343.250
Vest	90.676	11.408	79.268
<b>Credite punte pentru subvenții</b>	<u>152.656</u>	<u>1.828</u>	<u>150.828</u>
Bucuresti-Ilfov	1.018	47	971
Centru	17.863	363	17.500
Nord-Est	19.645	558	19.087
Nord-Vest	21.282	156	21.126
Sud-Est	36.301	57	36.244
Sud-Muntenia	31.967	596	31.371
Sud-Vest Oltenia	9.979	28	9.951
Vest	14.601	23	14.578
<b>Total</b>	<u>12.712.387</u>	<u>1.751.949</u>	<u>10.960.438</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe clase și categorii, la 31 decembrie 2014  
 (valori brute):

	<u>Credite si avansuri nerestante si nedeprciate</u>	<u>Credite si avansuri restante, dar nedeprciate</u>	<u>Credite si avansuri deprciate</u>	<u>Total</u>
PF restructurate	51.577	85.765	196.331	333.673
PF Consum garantate integral cu garantii reale	441.723	157.163	31.379	630.265
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	979.559	168.675	70.061	1.218.295
PF Ipotecare	1.725.567	133.060	30.778	1.889.405
Carduri/ Overdraft	<u>157.844</u>	<u>15.989</u>	<u>6.129</u>	<u>179.962</u>
Total credite persoane fizice	3.356.270	560.652	334.678	4.251.600
IMM Agricultura	766.716	110.984	319.556	1.197.256
Administratii Publice Locale	1.410.899	48.251	83	1.459.233
IMM Industrie	860.076	68.178	257.310	1.185.564
IMM Comert	678.968	43.819	278.317	1.001.104
IMM Constructii	128.960	35.844	121.046	285.850
IMM Servicii	1.532.339	84.393	218.792	1.835.524
PJ restructurati	40.444	25.181	2.083.651	2.149.276
Credite punte pentru subvenții	<u>116.234</u>	<u>3.169</u>	<u>2.075</u>	<u>121.478</u>
Total credite persoane juridice	<u>5.534.636</u>	<u>419.819</u>	<u>3.280.830</u>	<u>9.235.285</u>
Total credite si avansuri, valoare bruta	<u>8.890.906</u>	<u>980.471</u>	<u>3.615.508</u>	<u>13.486.885</u>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe clase și categorii, la 31 decembrie 2013 (valori brute):

	<u>Credite și avansuri nerestante și nedepriciate</u>	<u>Credite și avansuri restante, dar nedepriciate</u>	<u>Credite și avansuri depriciate</u>	<u>Total</u>
PF restructurate	55.824	86.994	329.225	472.043
PF Consum garantate integral cu garanții reale	501.346	169.988	60.569	731.903
PF Consum fara garanții reale sau cu garanții reale care nu acopera integral expunerea	1.144.371	214.418	181.227	1.540.016
PF Ipotecare	1.085.741	116.139	44.735	1.246.615
Carduri/ Overdraft	<u>163.113</u>	<u>17.158</u>	<u>24.099</u>	<u>204.370</u>
Total credite persoane fizice	<u>2.950.395</u>	<u>604.697</u>	<u>639.855</u>	<u>4.194.947</u>
IMM Agricultura	829.373	90.914	252.740	1.173.027
Administratii Publice Locale	1.031.764	60.256	3.279	1.095.299
IMM Industrie	824.334	73.081	247.803	1.145.218
IMM Comert	321.206	54.755	382.843	758.804
IMM Constructii	145.257	18.838	139.042	303.137
IMM Servicii	1.463.842	72.441	262.640	1.798.923
PJ restructurati	61.268	32.805	1.996.303	2.090.376
Credite punte pentru subventii	<u>137.267</u>	<u>5.223</u>	<u>10.166</u>	<u>152.656</u>
Total credite persoane juridice	<u>4.814.311</u>	<u>408.313</u>	<u>3.294.816</u>	<u>8.517.440</u>
Total credite și avansuri, valoare bruta	<u>7.764.706</u>	<u>1.013.010</u>	<u>3.934.671</u>	<u>12.712.387</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	<b>Ajustari credite nerestante si nedepreciate</b>	<b>Ajustari credite restante si nedepreciate</b>	<b>Ajustari pentru credite depreciate</b>	<b>Total</b>
PF restructurate	40	7.193	107.673	114.906
PF Consum garantate integral cu garantii reale	62	3.076	13.212	16.350
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	101	1.933	22.818	24.852
PF Ipotecare	70	543	14.030	14.643
Carduri/ Overdraft	<u>219</u>	<u>864</u>	<u>4.754</u>	<u>5.837</u>
Total ajustari persoane fizice	<u>492</u>	<u>13.609</u>	<u>162.487</u>	<u>176.588</u>
IMM Agricultura	1.851	6.311	98.733	106.895
Administratii Publice Locale	2.739	969	89	3.797
IMM Industrie	1.372	2.971	108.227	112.570
IMM Comert	670	2.398	140.074	143.142
IMM Constructii	260	3.199	64.605	68.064
IMM Servicii	2.134	2.685	107.236	112.055
PJ restructurati	261	2.112	825.395	827.768
Credite punte pentru subvenții	<u>6.682</u>	<u>188</u>	<u>1.137</u>	<u>8.007</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>15.969</u>	<u>20.833</u>	<u>1.345.496</u>	<u>1.382.298</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>16.461</u>	<u>34.442</u>	<u>1.507.983</u>	<u>1.558.886</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>8.874.445</u>	<u>946.029</u>	<u>2.107.525</u>	<u>11.927.999</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Ajustările cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2013:

	<b>Ajustari credite nerestante si nedepreciate</b>	<b>Ajustari credite restante si nedepreciate</b>	<b>Ajustari pentru credite depreciate</b>	<b>Total</b>
PF restructurate	175	15.653	201.691	217.519
PF Consum garantate integral cu garantii reale	165	8.618	41.893	50.676
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	625	14.679	152.828	168.132
PF Ipotecare	251	1.938	29.031	31.220
Carduri/ Overdraft	<u>187</u>	<u>962</u>	<u>16.754</u>	<u>17.903</u>
Total ajustari persoane fizice	<u>1.403</u>	<u>41.850</u>	<u>442.197</u>	<u>485.450</u>
IMM Agricultura	1.512	6.298	86.300	94.110
Administratii Publice Locale	-	-	198	198
IMM Industrie	1.278	2.993	89.446	93.717
IMM Comert	443	6.386	232.198	239.027
IMM Constructii	247	1.753	75.100	77.100
IMM Servicii	3.290	5.694	140.099	149.083
PJ restructurati	1.204	7.002	603.230	611.436
Credite puncte pentru subventii	<u>14</u>	<u>56</u>	<u>1.758</u>	<u>1.828</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>7.988</u>	<u>30.182</u>	<u>1.228.329</u>	<u>1.266.499</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>9.391</u>	<u>72.032</u>	<u>1.670.526</u>	<u>1.751.949</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>7.755.315</u>	<u>940.978</u>	<u>2.264.145</u>	<u>10.960.438</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

## 2 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

*Credite și avansuri acordate clientelei nerestante și nedepreciate* reprezintă credite și avansuri către clienți care nu au zile de întârziere și care nu sunt depreciate.

*Credite și avansuri acordate clientelei restante, dar nedepreciate* reprezintă credite și avansuri către clienți care au zile de întârziere și nu sunt depreciate.

*Creditele și avansurile depreciate către clienți sunt:*

- credite și avansuri către clienți persoane juridice la care ajustările la nivel individual au fost calculate pe baza unei evaluări individuale;
- credite și avansuri către clienții de retail, cu restanțe de peste 90 zile (2013: peste 90 de zile), evaluate colectiv. Dacă expunerea clienților de retail este semnificativă, evaluarea deprecierei se face individual.

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

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

<b>Rating intern 31 decembrie 2014</b>	<b>Foarte bun</b>	<b>Bun</b>	<b>Indoielnic</b>	<b>Total</b>
PF restructurate	707	12.596	38.274	51.577
PF Consum garantate integral cu garantii reale	379.009	58.390	4.324	441.723
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	611.573	363.366	4.620	979.559
PF Ipotecare	1.509.142	213.075	3.350	1.725.567
Carduri/ Overdraft	69.567	87.267	1.010	157.844
Total credite brute persoane fizice	<u>2.569.998</u>	<u>734.694</u>	<u>51.578</u>	<u>3.356.270</u>
Ajustare pentru depreciere	275	185	32	492
Total credite nete	<u>2.569.723</u>	<u>734.509</u>	<u>51.546</u>	<u>3.355.778</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Rating intern 31 decembrie 2014	Foarte bun	Bun	Indoielnic	Total
IMM Agricultura	162.597	583.902	20.217	766.716
Administratii Publice Locale	1.372.371	37.972	556	1.410.899
IMM Industrie	434.319	378.610	47.147	860.076
IMM Comert	398.778	273.399	6.791	678.968
IMM Constructii	37.066	81.445	10.449	128.960
IMM Servicii	649.775	828.574	53.990	1.532.339
PJ restructurati	12.293	17.871	10.280	40.444
Credite punte pentru subvenții	<u>80.116</u>	<u>35.679</u>	<u>439</u>	<u>116.234</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>3.147.315</u>	<u>2.237.452</u>	<u>149.869</u>	<u>5.534.636</u>
Ajustare pentru depreciere	<u>9.808</u>	<u>5.842</u>	<u>319</u>	<u>15.969</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>3.137.507</u>	<u>2.231.610</u>	<u>149.550</u>	<u>5.518.667</u>
Total brut	<u>5.717.313</u>	<u>2.972.146</u>	<u>201.447</u>	<u>8.890.906</u>
Total ajustare de valoare	<u>10.083</u>	<u>6.027</u>	<u>351</u>	<u>16.461</u>
Total credite nete	<u>5.707.230</u>	<u>2.966.119</u>	<u>201.096</u>	<u>8.874.445</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

<b>Rating intern 31 decembrie 2013</b>	<b>Foarte bun</b>	<b>Bun</b>	<b>Indoielnic</b>	<b>Total</b>
PF restructurate	177	14.241	41.406	55.824
PF Consum garantate integral cu garantii reale	429.466	68.998	2.882	501.346
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	752.803	387.916	3.652	1.144.371
PF Ipotecare	897.242	187.102	1.397	1.085.741
Carduri/ Overdraft	<u>59.471</u>	<u>102.374</u>	<u>1.268</u>	<u>163.113</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>2.139.159</u>	<u>760.631</u>	<u>50.605</u>	<u>2.950.395</u>
Ajustare pentru depreciere	<u>826</u>	<u>442</u>	<u>135</u>	<u>1.403</u>
Total credite nete	<u>2.138.333</u>	<u>760.189</u>	<u>50.470</u>	<u>2.948.992</u>
IMM Agricultura	239.471	560.534	29.368	829.373
Administratii Publice Locale	1.008.597	23.167	-	1.031.764
IMM Industrie	197.689	590.011	36.634	824.334
IMM Comert	87.203	219.685	14.318	321.206
IMM Constructii	50.590	81.804	12.863	145.257
IMM Servicii	672.869	725.701	65.272	1.463.842
PJ restructurati	10.301	42.614	8.353	61.268
Credite punte pentru subventii	<u>101.861</u>	<u>34.786</u>	<u>620</u>	<u>137.267</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>2.368.581</u>	<u>2.278.302</u>	<u>167.428</u>	<u>4.814.311</u>
Ajustare pentru depreciere	<u>2.320</u>	<u>5.121</u>	<u>547</u>	<u>7.988</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>2.366.261</u>	<u>2.273.181</u>	<u>166.881</u>	<u>4.806.323</u>
Total brut	<u>4.507.740</u>	<u>3.038.933</u>	<u>218.033</u>	<u>7.764.706</u>
Total ajustare de valoare	<u>3.146</u>	<u>5.563</u>	<u>682</u>	<u>9.391</u>
Total credite nete	<u>4.504.594</u>	<u>3.033.370</u>	<u>217.351</u>	<u>7.755.315</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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 între 27 – 34 puncte;
- Pentru ratingul „bun”, banca alocă între 20 – 26 puncte;
- Pentru ratingul „îndoielnic”, banca alocă între 0-20 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;
- Pentru ratingul „bun”, banca alocă între 70 – 85 puncte;
- Pentru ratingul „îndoielnic”, banca alocă între 0-70 puncte.

(ii) Credite și avansuri restante, dar nedepreciate:

Pe baza experienței trecute, creditele restante cu serviciul datoriei de maxim 90 de zile (2013: 90 de zile ) nu sunt considerate depreciate la nivel individual, dacă nu există informații specifice care să indice contrariul. Cu toate acestea, pe baza metodologiei interne de evaluare colectivă, Banca înregistrează provizioanele colective pentru creditele restante. Valorile brute ale creditelor și avansurilor în funcție de clasă sunt următoarele:

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

<u>31 decembrie 2014</u>	<u>1- 30 zile</u>	<u>31- 60 zile</u>	<u>61- 90 zile</u>	<u>Total</u>
PF restructurate	30.444	20.566	34.755	85.765
PF Consum garantate integral cu garantii reale	93.142	31.078	32.943	157.163
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	106.686	33.221	28.768	168.675
PF Ipotecare	95.826	21.798	15.436	133.060
Carduri/ Overdraft	<u>11.176</u>	<u>3.641</u>	<u>1.172</u>	<u>15.989</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>337.274</u>	<u>110.304</u>	<u>113.074</u>	<u>560.652</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere a creditelor	<u>1.751</u>	<u>3.120</u>	<u>8.738</u>	<u>13.609</u>
Total credite nete persoane fizice	<u>335.523</u>	<u>107.184</u>	<u>104.336</u>	<u>547.043</u>
IMM Agricultura	92.612	11.630	6.742	110.984
Administratii Publice Locale	45.298	-	2.953	48.251
IMM Industrie	48.697	8.346	11.135	68.178
IMM Comert	27.439	11.859	4.521	43.819
IMM Constructii	13.803	20.350	1.691	35.844
IMM Servicii	68.675	7.570	8.148	84.393
PJ restructurati	11.785	5.952	7.444	25.181
Credite punte pentru subvenții	<u>2.868</u>	<u>294</u>	<u>7</u>	<u>3.169</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>311.177</u>	<u>66.001</u>	<u>42.641</u>	<u>419.819</u>
Provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	<u>6.602</u>	<u>6.985</u>	<u>7.246</u>	<u>20.833</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>304.575</u>	<u>59.016</u>	<u>35.395</u>	<u>398.986</u>
Total brut	<u>648.451</u>	<u>176.305</u>	<u>155.715</u>	<u>980.471</u>
Total provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	<u>8.353</u>	<u>10.105</u>	<u>15.984</u>	<u>34.442</u>
Total credite nete	<u>640.098</u>	<u>166.200</u>	<u>139.731</u>	<u>946.029</u>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

<u>31 decembrie 2013</u>	<u>1- 30 zile</u>	<u>31- 60 zile</u>	<u>61- 90 zile</u>	<u>Total</u>
PF restructurate	28.102	18.682	40.210	86.994
PF Consum garantate integral cu garantii reale	96.798	31.302	41.888	169.988
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	136.083	43.996	34.339	214.418
PF Ipotecare	81.247	16.937	17.955	116.139
Carduri/ Overdraft	<u>12.130</u>	<u>3.598</u>	<u>1.430</u>	<u>17.158</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>354.360</u>	<u>114.515</u>	<u>135.822</u>	<u>604.697</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>5.626</u>	<u>9.654</u>	<u>26.570</u>	<u>41.850</u>
Total credite nete persoane fizice	<u>348.734</u>	<u>104.861</u>	<u>109.252</u>	<u>562.847</u>
IMM Agricultura	74.141	12.667	4.106	90.914
Administratii Publice Locale	55.737	1.030	3.489	60.256
IMM Industrie	49.427	12.731	10.923	73.081
IMM Comert	26.749	13.274	14.732	54.755
IMM Constructii	5.199	9.971	3.668	18.838
IMM Servicii	38.594	19.415	14.432	72.441
PJ restructurati	18.307	3.551	10.947	32.805
Credite punte pentru subvenții	<u>4.657</u>	<u>508</u>	<u>58</u>	<u>5.223</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>272.811</u>	<u>73.147</u>	<u>62.355</u>	<u>408.313</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>6.747</u>	<u>8.204</u>	<u>15.231</u>	<u>30.182</u>
Total credite nete persoane juridice	<u>266.064</u>	<u>64.943</u>	<u>47.124</u>	<u>378.131</u>
Total brut	<u>627.171</u>	<u>187.662</u>	<u>198.177</u>	<u>1.013.010</u>
Total provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>12.373</u>	<u>17.858</u>	<u>41.801</u>	<u>72.032</u>
Total credite nete	<u>614.798</u>	<u>169.804</u>	<u>156.376</u>	<u>940.978</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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.

(iii) Credite si avansuri depreciate:

31 decembrie 2014	0 zile	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-360 zile	Peste 360 zile	Total
PF restructurate	5.899	3.739	383	789	17.029	16.629	151.863	196.331
PF Consum garantate integral cu garantii reale					16.830	8.811	5.738	31.379
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea		10	20		27.895	20.825	21.311	70.061
PF Ipotecare	66			153	8.894	5.377	16.288	30.778
Carduri/ Overdraft	<u>148</u>	<u>60</u>	<u>51</u>	<u>47</u>	<u>1.744</u>	<u>2.391</u>	<u>1.688</u>	<u>6.129</u>
Total credite persoane fizice	<u>6.113</u>	<u>3.809</u>	<u>454</u>	<u>989</u>	<u>72.392</u>	<u>54.033</u>	<u>196.888</u>	<u>334.678</u>
IMM Agricultura Administratii Publice Locale	16.920	5.211	7.451	6.007	60.526	30.598	192.843	319.556
IMM Industrie	43.455	285	339	11.491	4.338	13.433	183.969	257.310
IMM Comert	25.776	969	1.621	22.644	4.752	13.490	209.065	278.317
IMM Constructii	1.426		231	184	20.987	4.453	93.765	121.046
IMM Servicii	29.112	2.519	2.547	1.947	8.936	14.596	159.135	218.792
PJ restructurati	395.114	52.469	83.889	141.322	56.061	89.620	1.265.176	2.083.651
Credite punte pentru subventii	<u>1.455</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>8</u>	<u>611</u>	<u>2.075</u>
Total credite persoane juridice	<u>513.258</u>	<u>61.453</u>	<u>96.078</u>	<u>183.595</u>	<u>155.684</u>	<u>166.198</u>	<u>2.104.564</u>	<u>3.280.830</u>
<b>TOTAL</b>	<u>519.371</u>	<u>65.262</u>	<u>96.532</u>	<u>184.584</u>	<u>228.076</u>	<u>220.231</u>	<u>2.301.452</u>	<u>3.615.508</u>

CEC BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2013	0 zile	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-360 zile	Peste 360 zile	Total
PF restructurate	9.909	3.451	3.817	5.888	28.967	32.345	244.848	329.225
PF Consum garantate integral cu garantii reale	-	45	37	-	21.515	10.270	28.702	60.569
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	26	-	24	13	31.852	23.443	125.869	181.227
PF Ipotecare	-	-	63	-	10.248	6.112	28.312	44.735
Carduri/ Overdraft	6.871	40	65	21	1.601	2.395	13.106	24.099
Total credite persoane fizice	16.806	3.536	4.006	5.922	94.183	74.565	440.837	639.855
IMM Agricultura Administratii Publice Locale	-	-	-	-	3.202	77	-	3.279
IMM Industrie	18.964	129	8.719	733	4.393	43.702	171.163	247.803
IMM Comert	3.350	31.086	1.352	323	7.271	26.085	313.376	382.843
IMM Constructii	485	553	10.017	2.452	7.261	18.986	99.288	139.042
IMM Servicii	10.110	13.692	3.355	1.472	5.913	12.425	215.673	262.640
PJ restructurati	292.186	81.729	154.383	123.346	208.543	288.404	847.712	1.996.303
Credite punte pentru subventii	9.378	-	-	-	54	8	726	10.166
Total credite persoane juridice	345.574	130.603	228.663	130.218	280.149	400.458	1.779.151	3.294.816
<b>TOTAL</b>	<b>362.380</b>	<b>134.139</b>	<b>232.669</b>	<b>136.140</b>	<b>374.332</b>	<b>475.023</b>	<b>2.219.988</b>	<b>3.934.671</b>

Efectul financiar al garantiilor este evidentiat prin prezentarea valorilor garantiilor separat pentru (i) acele active pentru care garantiile depasesc sau au aceeasi valoare cu activul net contabil (Credite supragarantate) si (ii) acele active pentru care garantiile au o valoare mai mica decat valoarea activului net contabil (Credite subgarantate).

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Efectul garantiilor la 31 decembrie 2014 este:

31 decembrie 2014	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere neta <u>bilantiera</u>	Valoare justa <u>garantii</u>	Expunere neta <u>bilantiera</u>	Valoare justa <u>garantii</u>
<b>Portofoliul</b>				
PF restructurate	121.962	85.204	96.805	162.925
PF Consum garantate integral cu garantii reale	131.416	112.484	482.499	1.054.089
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.157.226	46.790	36.217	48.804
PF Ipotecare	1.250.081	1.123.860	624.681	1.123.158
Carduri/ Overdraft	<u>174.125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total credite persoane fizice</b>	<u>2.834.810</u>	<u>1.368.338</u>	<u>1.240.202</u>	<u>2.388.976</u>
IMM Agricultura	588.575	565.078	501.786	762.213
Administratii Publice Locale	1.448.188	22.811	7.248	9.164
IMM Industrie	610.415	487.559	462.579	787.542
IMM Comert	508.333	374.904	349.629	640.071
IMM Constructii	104.235	99.196	113.551	248.334
IMM Servicii	926.450	543.640	797.019	1.341.761
PJ restructurati	369.116	355.003	952.392	1.300.376
Credite punte pentru subvenții	<u>113.101</u>	<u>10.700</u>	<u>370</u>	<u>612</u>
<b>Total credite persoane juridice</b>	<u>4.668.413</u>	<u>2.458.891</u>	<u>3.184.574</u>	<u>5.090.073</u>
<b>Total credite depreciate la nivel individual</b>	<u>7.503.223</u>	<u>3.827.229</u>	<u>4.424.776</u>	<u>7.479.049</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Efectul garantiilor la 31 decembrie 2013 este:

31 decembrie 2013	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere neta <u>bilantiera</u>	Valoare justa <u>garantii</u>	Expunere neta <u>bilantiera</u>	Valoare justa <u>garantii</u>
<b>Portofoliul</b>				
PF restructurate	187.467	114.546	67.057	176.191
PF Consum garantate integral cu garantii reale	263.819	208.595	417.408	890.493
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.356.154	60.288	15.730	36.918
PF Ipotecare	895.427	738.977	319.968	718.563
Carduri/ Overdraft	<u>186.467</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total credite persoane fizice	<u>2.889.334</u>	<u>1.122.406</u>	<u>820.163</u>	<u>1.822.165</u>
IMM Agricultura	615.418	519.564	463.499	742.577
Administratii Publice Locale	1.048.243	22.674	46.858	1.308.609
IMM Industrie	358.332	262.792	693.169	1.169.687
IMM Comert	263.220	222.763	256.557	570.012
IMM Constructii	97.433	86.593	128.604	291.021
IMM Servicii	923.492	542.581	726.348	1.499.306
PJ restructurati	764.798	599.942	714.142	1.094.211
Credite puncte pentru subvenții	<u>149.652</u>	<u>106.069</u>	<u>1.176</u>	<u>1.399</u>
Total credite persoane juridice	<u>4.220.588</u>	<u>2.362.978</u>	<u>3.030.353</u>	<u>6.676.822</u>
<b>Total credite drepreciate la nivel individual</b>	<u>7.109.922</u>	<u>3.485.384</u>	<u>3.850.516</u>	<u>8.498.987</u>

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Mișcarea provizioanelor pe portofolii poate fi analizată la 31 decembrie 2014 astfel:

	<u>01 ianuarie</u> <u>2014</u>	<u>Cheltuieli/</u> <u>(reluari) cu</u> <u>provizioane</u> <u>pentru</u> <u>deprecierea</u> <u>creditelor și</u> <u>avansurilor</u> <u>către clienți</u>	<u>Anulare</u> <u>provizion</u> <u>afere</u> <u>creanțelor</u> <u>scoase în</u> <u>afara</u> <u>bilanțului*</u>	<u>Diferența</u> <u>curs de</u> <u>schimb</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2014</u>
<b>Credite persoane fizice</b>	<u>485.450</u>	<u>(3.470)</u>	<u>336.777</u>	<u>31.385</u>	<u>176.588</u>
PF restructurate	217.519	11.749	89.422	(24.940)	114.906
PF Consum garantate integral cu garantii reale	50.676	(4.715)	19.287	(10.324)	16.350
PF Consum fara garantii reale sau cu garantii reale care nu acopera integral expunerea	168.132	(15.899)	202.047	74.666	24.852
PF Ipotecare	31.220	(950)	7.610	(8.017)	14.643
Carduri/ Overdraft	17.903	6.345	18.411	-	5.837
<b>Credite persoane juridice</b>	<u>1.266.499</u>	<u>472.540</u>	<u>326.337</u>	<u>(30.404)</u>	<u>1.382.298</u>
IMM Agricultura	94.110	39.743	20.528	(6.430)	106.895
Administratii Publice Locale	198	3.891	77	(215)	3.797
IMM Industrie	93.717	77.540	33.430	(25.257)	112.570
IMM Comert	239.027	26.632	111.091	(11.426)	143.142
IMM Constructii	77.100	24.739	32.562	(1.213)	68.064
IMM Servicii	149.083	21.232	45.583	(12.677)	112.055
PJ restructurati	611.436	271.698	62.106	6.740	827.768
Credite punte pentru subvenții	<u>1.828</u>	<u>7.065</u>	<u>20.960</u>	<u>20.074</u>	<u>8.007</u>
<b>Total provizion pentru pierderi din depreciere credite</b>	<u>1.751.949</u>	<u>469.070</u>	<u>663.114</u>	<u>981</u>	<u>1.558.886</u>

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

În decembrie 2014, Banca a încheiat cu o terță parte un contract de cesiune de creanțe. Prin intermediul acestui contract s-au vândut creanțe în valoare totală brută de 103.123 mii lei fiind provizionate 100% la momentul vânzării, provenind din credite de consum și carduri de credit neperformante (cu un serviciu al datoriei peste 120 zile), pentru care s-a încasat o sumă de 13.211 mii lei. Contractul de vânzare este fără recurs.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Mișcarea provizioanelor pe portofolii poate fi analizată la 31 decembrie 2013 astfel:

	<u>01 ianuarie</u> <u>2013</u>	Cheltuieli/ (reluari) cu provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor către clienți	Anulare provizion aferent reantelor scoase în afara bilantului*	Diferența curs de schimb	<u>31 decembrie</u> <u>2013</u>
<b>Credite persoane fizice</b>	<u>605.949</u>	<u>64.657</u>	<u>193.847</u>	<u>8.691</u>	<u>485.450</u>
PF restructurate	204.399	16.094	15.743	12.769	217.519
PF Consum garantate integral cu garantii reale	49.549	13.949	-	(12.822)	50.676
PF Consum fara garantii reale sau cu garantii reale care nu acopera integral expunerea	289.520	23.948	154.467	9.131	168.132
PF Ipotecare	24.212	7.395	-	(387)	31.220
Carduri/ Overdraft	38.269	3.271	23.637	-	17.903
<b>Credite persoane juridice</b>	<u>912.753</u>	<u>372.556</u>	<u>-</u>	<u>(18.810)</u>	<u>1.266.499</u>
IMM Agricultura	64.072	36.910	-	(6.872)	94.110
Administratii Publice Locale	28	894	-	(724)	198
IMM Industrie	75.027	16.407	-	2.283	93.717
IMM Comert	196.061	46.136	-	(3.170)	239.027
IMM Constructii	64.866	28.096	-	(15.862)	77.100
IMM Servicii	140.308	19.719	-	(10.944)	149.083
PJ restructurati	341.305	252.876	-	17.255	611.436
Credite punte pentru subvenții	<u>31.086</u>	<u>(28.481)</u>	<u>-</u>	<u>(777)</u>	<u>1.828</u>
<b>Total provizion pentru pierderi din depreciere credite</b>	<u>1.518.702</u>	<u>437.213</u>	<u>193.847</u>	<u>(10.119)</u>	<u>1.751.949</u>

\*În iunie 2013, Banca a încheiat cu o terța parte, un contract de cesiune de creante. Ulterior, toate riscurile și beneficiile asociate respectivului portofoliu cesionat au fost transferate către terța parte. Prin intermediul acestui contract s-au vândut creante în valoare totală brută de 205.189 mii lei fiind provizionate 100% la momentul vânzării, provenind din credite de consum și carduri de credit neperformante (cu un serviciul al datoriei peste 120 zile), pentru care s-a încasat o sumă de 24.189 mii lei. Contractul de vânzare este fără recurs.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

***Credite cu termeni renegociați***

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

Politicile și practicile de restructurare au la bază indicatori sau criterii care, în opinia conducerii Băncii, indică probabilitatea ca plățile să continue pe viitor. Aceste politici sunt continuu revizuite. Departamentele specializate analizează și aprobă, conform reglementărilor interne, propunerile de restructurare depuse de unitățile Băncii și le transmit pentru aprobare Comitetului de Restructurare a Creditelor / Comitetului de Credit al Centralei / Comitetului de Credit II 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 2014, valoarea contabilă a creditelor restructurate este de 2.552.015 mii lei (31 decembrie 2013: 2.615.948 mii lei), din care 94.033 mii lei credite curente nedepreciate (31 decembrie 2013: 119.754 mii lei).

**Garanții reposedate**

În cadrul altor active Banca a recunoscut, la 31 decembrie 2014, în suma de 2.525 mii lei (31 decembrie 2013: 2.154 mii lei) bunuri preluate în patrimoniul sau din executarea garanțiilor la creditele acordate clienților. În cursul anului 2014, Banca a preluat în patrimoniu garanții în valoare de 1.162 mii lei (2013: 0 lei) – Nota 21.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

**Titluri de creanță**

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

Ratingul României pentru anul 2014 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+'.

De asemenea pentru 2013, Fitch a confirmat pentru datoriile pe termen lung în monedă națională la 'BBB-', cu perspectivă stabilă, iar cel pentru datoriile pe termen scurt, precum și plafonul de țară la 'BBB+'.

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

**Credite și avansuri la bănci**

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Rating-urile pentru institutiile de credit la care Banca are conturi curente, de depozit și de operatiuni reverse repo sunt cele utilizate pentru determinarea limitelor de expunere/plafoanelor de lucru fata de banci și sunt prevazute în reglementarile interne:

		31	31	Rating	Rating
Credite si avansuri la banci – nerestante si nedepreciate		decembrie	decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2014	2013	2014	2013
		<u>sold total</u>	<u>sold total</u>	Termen	Termen
				<u>scurt/ lung</u>	<u>scurt/ lung</u>
<b>Conturi curente derivate la alte banci</b>	ING Bank	4.230	1.578	A-2/A-	F1/A-
	Deutsche Bank Trust Co	188.673	311	F1+/A+	F1+/A+
	K&H Bank Zrt-Budapesta	122	58	F1/A-	F1/A-
	KBC Bank, Bruxelles	3.521	477	F1/A-	F1/A-
	Deutsche Bank AG	8.402	1.661	F1+/A+	F1+/A+
	Barclays Bank	153	458	F1/A	F1/A
	Commerzbank	387	1.738	P-2/Baa1	P-2/Baa1
	UBS Zurich	46	91	F1/A	F1/A
	Santa Central Hispano Madrid	580	273	P-2/Baa1	P-2/Baa2
	Trezoreria Statului	5	136	BBB+/BBB-	BBB+/BBB-
	Sumitomo Mitsui Financial	12	1	F1/Baa2	F1/A-
	Bank of Montreal	174	303	A-1/A+	A-1/A+
	Nordea Bank Norge	114	77	F1+/AA-	P-1/Aa3
	Swedbank-Stockholm	91	127	F1/A+	P-1/A1
	Unicredito Italiano	227	142	P-2/Baa2	P-2/Baa2
	Altele	1.848	2.052	-	-
<b>Depozite la alte banci</b>	Ge Garanti Bank SA	152.402	101.253	P-3/Baa3	P-3/Baa3
	Piraeus Bank (Romania)	100.003	50.008	B/-	B/-
	Banca Italo-Romena Spa	-	10.002	B/BB	B/BB+
	Millenium Bank	13.448	30.003	B/BB+	B/-
	ING Bank	-	6.030	A-2/A-	F1/A-
	Banca Transilvania SA	-	5.001	B/BB-	BB-
<b>Depozite colaterale la alte banci</b>	OTP Bank (Romania)	-	5.000	B/BB	B/BB
	Deutsche Bank AG	2.106	2.106	F1+/A+	F1+/A+
	HSBC Bank London	458	405	F1+/AA-	F1+/AA-
<b>Operatiuni reverse repo</b>	Banca Transilvania SA	<u>499.120</u>	<u>541.668</u>	B/BB-	BB-
	<b>Total credite si avansuri la banci</b>	<u>976.122</u>	<u>760.959</u>		

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

c) Riscul de piață

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

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

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

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

De asemenea, pentru măsurarea riscului aferent portofoliului de valute, parte a evaluării riscului de piața, Banca dispune de proceduri interne (metodologia Value-at-Risk „VaR”) ce au drept scop crearea cadrului reglementat, precum și reglementarea fluxului informațional.

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

Prin monitorizarea riscului de preț, Banca își propune diminuarea pierderii pe care ar înregistra-o în cazul vânzării imediate a întregului portofoliu al titlurilor de stat, astfel încât impactul pierderii să fie minim vis-a-vis de onorarea altor obligații.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

**Riscul valutar**

Prin determinarea și monitorizarea pozițiilor nete în valută și a volatilității cursului de schimb, Banca își propune realizarea unui portofoliu optim corelat între valoarea activelor și pasivelor exprimate în valută versus valoarea activelor și pasivelor totale ale Băncii.

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

Activele și datoriile financiare ale Băncii în lei și valute la 31 decembrie 2014 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare bilantiere</b>				
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.601.119	558.013	46.035	5.205.167
Credite și avansuri la bănci	600.976	181.660	193.486	976.122
Active financiare disponibile pentru vânzare	4.009.055	1.064.596	179.314	5.252.965
Investiții pastrate până la scadență	2.985.925	820.310	-	3.806.235
Credite și avansuri acordate clienților	10.370.740	1.544.052	13.207	11.927.999
Alte active financiare	<u>5.379</u>	<u>619</u>	<u>-</u>	<u>5.998</u>
<b>Total active financiare bilantiere</b>	<u>22.573.194</u>	<u>4.169.250</u>	<u>432.042</u>	<u>27.174.486</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare derivate</b>				
Valoarea notională a instrumentelor financiare derivate – SWAP pe curs de schimb	402.535	120.922	-	523.457
Valoarea notională a tranzacțiilor forward pe instrumente de datorie	<u>995.041</u>	<u>113.719</u>	<u>184.650</u>	<u>1.293.410</u>
<b>Total active financiare derivate</b>	<u>1.397.576</u>	<u>234.641</u>	<u>184.650</u>	<u>1.816.867</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Datorii financiare bilantiere</b>				
Depozite de la bănci	1.793.546	327.274	-	2.120.820
Depozite de la clienți	19.548.079	3.530.470	304.659	23.383.208
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	28.800	196.827	-	225.627
Alte datorii financiare	<u>16.741</u>	<u>231</u>	<u>1</u>	<u>16.973</u>
<b>Total datorii financiare bilantiere</b>	<u>21.387.166</u>	<u>4.054.802</u>	<u>304.660</u>	<u>25.746.628</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Datorii financiare derivate</b>				
Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate– SWAP pe curs de schimb	119.746	405.630	-	525.376
Valoarea notionala a tranzacțiilor forward pe instrumente de datorie	<u>995.362</u>	<u>112.944</u>	<u>184.455</u>	<u>1.292.761</u>
<b>Total datorii financiare Derivate</b>	<u>1.115.108</u>	<u>518.574</u>	<u>184.455</u>	<u>1.818.137</u>
<b>Active /(datorii) financiare bilantiere nete</b>	<u>1.186.028</u>	<u>114.448</u>	<u>127.382</u>	<u>1.427.858</u>
<b>Active /(datorii) financiare derivate nete</b>	<u>282.468</u>	<u>(283.933)</u>	<u>195</u>	<u>(1.270)</u>

Tabelul de mai sus prezintă valorile juste, la sfârșitul perioadei de raportare, a valurilor de primit sau de platit în schimb valutar a contractelor forward și swap încheiate de Banca.

Tabelul reflectă pozițiile brute înainte de compensarea cu orice contrapartida (și plăți) și acoperă contractele cu datele de decontare de la sfârșitul perioadei de raportare.

Contractele sunt pe termen scurt în natura.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Activele și datoriile financiare ale Băncii în lei și valute la 31 decembrie 2013 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare bilantiere</b>				
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.751.553	621.281	55.007	5.427.841
Credite și avansuri la bănci	674.902	81.618	4.439	760.959
Active financiare / disponibile pentru vânzare	3.136.817	197.380	952	3.335.149
Investiții pastrate / deținute până la scadență	4.612.594	936.064	-	5.548.658
Credite și avansuri acordate clienților	9.363.266	1.583.601	13.571	10.960.438
Alte active financiare	<u>14.557</u>	<u>76</u>	<u>-</u>	<u>14.633</u>
<b>Total active financiare bilantiere</b>	<b><u>22.553.689</u></b>	<b><u>3.420.020</u></b>	<b><u>73.969</u></b>	<b><u>26.047.678</u></b>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare derivate</b>				
Valoarea notională a instrumentelor financiare derivate	<u>27.045</u>	<u>287.021</u>	<u>311.946</u>	<u>626.012</u>
<b>Total active financiare derivate</b>	<b><u>27.045</u></b>	<b><u>287.021</u></b>	<b><u>311.946</u></b>	<b><u>626.012</u></b>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Datorii financiare bilantiere</b>				
Depozite de la bănci	2.699.541	355.760	18.554	3.073.855
Depozite de la clienți	18.374.262	2.918.115	258.305	21.550.682
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	8.676	72.675	-	81.351
Alte datorii financiare	<u>12.875</u>	<u>(125)</u>	<u>25</u>	<u>12.775</u>
<b>Total datorii financiare bilantiere</b>	<b><u>21.095.354</u></b>	<b><u>3.346.425</u></b>	<b><u>276.884</u></b>	<b><u>24.718.663</u></b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Datorii financiare derivate</b>				
Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate	408.370	218.387	4	626.761
<b>Total datorii financiare derivate</b>	<u>408.370</u>	<u>218.387</u>	<u>4</u>	<u>626.761</u>
<b>Active /(datorii) financiare bilantiere nete</b>				
	1.458.335	73.595	(202.915)	1.329.015
<b>Active /(datorii) financiare derivate nete</b>				
	(381.325)	68.634	311.942	(749)

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

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

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

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

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

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

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

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



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă pe parcursul anului 2013:

<u>Active</u>	RON		EUR	
	Interval		Interval	
	<u>Min</u>	<u>Max</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Numerar și echivalent numerar	0,55	1,3	0,36	0,56
Plasamente la Banca Națională a României	-	-	-	-
Plasamente la alte bănci	1,2	6,5	0,01	1,75
Certificate de trezorerie	2	6,08	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	5,16	16,43	4,19	14,75
Titluri de creanță	2,95	6,29	1	4,77
<b><u>Datorii</u></b>				
Depozite de la bănci	0,5	5,8	0,10	2
Depozite de la clienți	-	14	-	3
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	0,01	0,02	0,81	1,65

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Tabelul următor prezintă analiza Băncii de modificare a dobânzii la data de 31 decembrie 2014, cu activele și datoriile financiare clasificate după cea dintâi dintre data modificării dobânzii, sau data scadenței contractuale.

	<u>&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							
banci centrale	5.205.167	-	-	-	-	-	5.205.167
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	2.349	2.349
Credite și avansuri la banci	767.955	-	-	-	-	208.167(*)	976.122
Credite și avansuri							
acordate clienței	692.080	509.633	9.026.594	437.455	649.899	612.338(**)	11.927.999
Active financiare							
disponibile pentru vânzare	7.171	155.641	3.811.254	421.048	857.851	-	5.252.965
Investiții pastrate deținute							
până la scadență	24.461	13.952	666.734	1.967.001	1.134.087	-	3.806.235
Alte active financiare	-	-	-	-	-	5.998	5.998
<b>Total active financiare</b>	<b>6.696.834</b>	<b>679.226</b>	<b>13.504.582</b>	<b>2.825.504</b>	<b>2.641.837</b>	<b>828.852</b>	<b>27.176.835</b>
<b>Datorii financiare</b>							
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	3.619	3.619
Depozite de la bănci	2.120.812	-	-	-	-	8	2.120.820
Depozite de la clienți	7.796.671	6.181.094	5.560.339	39.433	-	805.671(***)	23.383.208
Împrumuturi de la bănci							
și alte instituții financiare	211	67.622	130.223	1.357	3.657	22.557	225.620
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	16.973	16.973
<b>Total datorii financiare</b>	<b>9.917.694</b>	<b>6.248.716</b>	<b>5.690.562</b>	<b>40.790</b>	<b>3.657</b>	<b>3.848.828</b>	<b>25.750.247</b>
Decalaj rata dobânzii	(3.220.860)	(5.569.490)	7.814.020	2.784.714	2.638.180	(3.019.976)	1.426.588

(\*) 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 dobânda contractuală.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Tabelul următor prezintă analiza Băncii de modificare a dobânzii la data de 31 decembrie 2013, 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 banci centrale	5.427.841	-	-	-	-	-	5.427.841
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	723	723
Credite și avansuri la banci	746.149	6.000	-	-	-	8.810(*)	760.959
Credite și avansuri acordate clienței	718.702	640.008	7.988.047	437.267	515.209	661.205(**)	10.960.438
Active financiare disponibile pentru vânzare							
	-	-	1.535.464	1.784.750	14.935	-	3.335.149
Investiții pastrate deținute până la scadență							
	-	1.380.946	376.308	2.632.987	1.158.417	-	5.548.658
Alte active financiare	-	-	-	-	-	14.633	14.633
<b>Total active financiare</b>	<u>6.892.692</u>	<u>2.026.954</u>	<u>9.899.819</u>	<u>4.855.004</u>	<u>1.688.561</u>	<u>685.371</u>	<u>26.048.401</u>
<b>Datorii financiare</b>							
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	1.472	1.472
Depozite de la bănci	2.876.219	197.632	-	-	-	4	3.073.855
Depozite de la clienți	8.012.852	5.800.536	4.462.764	36.138	-	3.238.392(***)	21.550.682
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare							
	5.586	358	6.899	47.162	21.346	-	81.351
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	12.775	12.775
<b>Total datorii financiare</b>	<u>10.894.657</u>	<u>5.998.526</u>	<u>4.469.663</u>	<u>83.300</u>	<u>21.346</u>	<u>3.252.643</u>	<u>24.720.135</u>
Decalaj rata dobânzii	<u>(4.001.965)</u>	<u>(3.971.572)</u>	<u>5.430.156</u>	<u>4.771.704</u>	<u>1.667.215</u>	<u>(2.567.272)</u>	<u>1.328.266</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 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

**Analiza sensibilității**

Senzitivitatea ratei dobânzii: tabelul următor rezumă impactul asupra contului de profit și pierdere și asupra situației veniturii globale 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 și pierdere și situația veniturii globale ale Băncii calculate prin aplicarea modificării instrumentelor financiare monetare denominate în devize deținute de Bancă la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013.

	<b>Total</b>	<b>Senzitivitate</b>	<b>Senzitivitate</b>
<b>31 decembrie 2014</b>	<b><u>senzitivitate</u></b>	<b><u>cont de profit și pierdere</u></b>	<b><u>alte venituri Globale</u></b>
Rata dobânzii +/- 1%	-203.212 /+207.752	-/+117.995	85.217/+89.757
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei functionale	+/-12.716	+/-12.716	-
<b>31 decembrie 2013</b>		<b>Senzitivitate</b>	<b>Senzitivitate</b>
	<b><u>Total</u></b>	<b><u>cont de profit și pierdere</u></b>	<b><u>alte venituri Globale</u></b>
Rata dobânzii +/- 1%	+/-54.766	+/-21.873	+/- 32.893
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei Functionale	+/-25.851	+/-25.851	-

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2014 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 203.212 mii lei (2013: 21.873 mii lei) mai mic respectiv cu 207.752 mii lei mai mare. Impactul a fost calculat pe baza soldurilor medii lunare purtătoare de dobanzi variabile.

La 31 decembrie 2014, 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 12.716 mii lei (2013: 25.851 mii lei) mai mare/ mai mic. Impactul a fost calculat aplicând un curs +/-5% mai mare/mai mic fata de cursul de inchidere la pozitia neta in EUR si USD.

e) **Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este componenta importanta, alaturi de celelalte riscuri semnificative, a sistemului de gestiune a riscurilor financiare in conditiile in care Banca opereaza pe pietele financiare dezvoltate.

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

Banca dispune de un potential de lichiditate adecvat atunci cand, in ipotetica situatie de criza, este in masura sa obtina fondurile necesare (prin atragerea de surse suplimentare, vanzarea activelor, participarea la licitatiile REPO organizate de BNR etc.) imediat si la un cost rezonabil, care sa nu afecteze profitabilitatea Bancii.

Strategia in domeniul administrarii riscului de lichiditate cuprinde o structura de luare a deciziilor pentru gestionarea riscului, un model de abordare a operatiunilor de finantare si asigurare a lichiditatii, modul de realizare a obiectivelor stabilite prin profilul de risc acceptat pentru expunerea la riscul de lichiditate, precum si proceduri de planificare/gestionare a lichiditatii pe baza unor scenarii alternative de actiune, inclusiv pentru situatii de criza.

Prin strategia administrarii riscului de lichiditate se urmareste realizarea unui portofoliu echilibrat al activelor si pasivelor Bancii, care sa asigure atat o lichiditate optima/suficienta, pe benzi de scadenta, necesara mentinerii unei lichiditati adecvate, cat si, inclusiv, o rezerva optima de lichiditate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

Tabelul de mai jos prezintă datoriile financiare la 31 decembrie 2014 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 provizion, și pe baza estimării de rambursare. Derivatele sunt prezentate pe baza maturității contractuale.

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

## CEC BANK SA

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

<b>31 decembrie 2014</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 scadență fixă</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>							
Casa și disponibilități							
la bănci centrale	5.205.167	-	-	-	-	-	5.205.167
Credite și avansuri la							
Bănci	973.558	-	-	-	-	2.564	976.122
Credite și avansuri							
acordate clienților	3.204.794	250.337	1.265.350	3.277.034	3.930.484	-	11.927.999
Active financiare							
disponibile pentru							
vânzare	7.171	155.641	3.811.254	421.048	857.851	-	5.252.965
Investiții păstrate							
până la scadență	24.461	13.952	666.734	1.967.001	1.134.087	-	3.806.235
Instrumente							
financiare derivate,							
din care:							
-Sume de încasat	888.476	-	-	-	-	-	888.476
-Sume de plată	886.127	-	-	-	-	-	886.127
Alte active financiare	-	-	-	-	-	5.998	5.998
<b>Total active financiare</b>	<b>9.417.500</b>	<b>419.930</b>	<b>5.743.338</b>	<b>5.665.083</b>	<b>5.922.422</b>	<b>8.562</b>	<b>27.176.835</b>
<b>Datorii</b>							
Depozite de la bănci	2.121.004	3	-	-	-	-	2.121.007
Depozite de la clienți	11.536.105	6.235.855	5.680.954	41.955	-	14.988	23.509.857
Împrumuturi de la							
alte bănci și alte							
instituții							
financiare	1.221	912	31.378	142.621	54.174	-	230.306
Instrumente							
financiare derivate,							
din care:							
-Sume de încasat	875.470	-	-	-	-	-	875.470
-Sume de plată	879.089	-	-	-	-	-	879.089
Alte datorii financiare	16.973	-	-	-	-	-	16.973

## CEC BANK SA

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2014	< 1 lună	1 -	3 luni	1 an-	> 5 ani	Fără	Total
		3 luni	- 1 an	5 ani		scadență	
						Fixă	
Total datorii financiare	<u>13.678.922</u>	<u>6.236.770</u>	<u>5.712.332</u>	<u>184.576</u>	<u>54.174</u>	<u>14.988</u>	<u>25.881.762</u>
Impact net lichidate	<u>(4.261.422)</u>	<u>(5.816.840)</u>	<u>31.006</u>	<u>5.480.507</u>	<u>5.868.248</u>	<u>(6.426)</u>	<u>1.295.073</u>
Angajamente de creditare	<u>2.185.249</u>	=	=	=	=	=	<u>2.185.249</u>
Scrisori de garantie emise de Banca	<u>285.236</u>	=	=	=	=	=	<u>285.236</u>
31 decembrie 2013	< 1 lună	1 -	3 luni	1 an-	> 5 ani	Fără	Total
		3 luni	- 1 an	5 ani		scadență	
						fixă	
<b>Active</b>							
Casa și disponibilități la bănci centrale	5.427.841	-	-	-	-	-	5.427.841
Credite și avansuri la Bănci	758.448	-	-	-	-	2.511	760.959
Credite și avansuri acordate cliențelor	2.544.574	368.766	1.483.233	3.246.460	3.317.405	-	10.960.438
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	-	1.535.464	1.784.750	14.935	-	3.335.149
Investiții pastrate până la scadență	-	1.380.946	376.308	2.632.987	1.158.417	-	5.548.658
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	324.489	-	-	-	-	-	324.489
-Sume de plată	323.766	-	-	-	-	-	323.766
Alte active financiare	-	-	-	-	-	14.633	14.633
Total active financiare	<u>8.731.586</u>	<u>1.749.712</u>	<u>3.395.005</u>	<u>7.664.197</u>	<u>4.490.757</u>	<u>17.144</u>	<u>26.048.401</u>



## CEC BANK SA

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2013	< 1 lună	1 - 3 luni	3 luni - 1 an	1 an- 5 ani	> 5 ani	Fără cadență fixă	Total
<b>Datorii</b>							
Depozite de la bănci	2.877.421	198.320	-	-	-	-	3.075.741
Depozite de la clienți	11.065.336	5.992.567	4.598.132	39.425	-	-	21.695.460
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	5.592	361	7.193	47.162	21.346	-	81.654
<b>Instrumente</b>							
financiare derivate, din care:							
-Sume de incasat	298.198	-	-	-	-	-	298.198
-Sume de plata	299.670	-	-	-	-	-	299.670
Alte datorii financiare	12.775	-	-	-	-	-	12.775
Total datorii financiare	13.962.596	6.191.248	4.605.325	86.587	21.346	-	24.864.102
Impact net lichiditate	(5.231.010)	(4.441.536)	(1.210.320)	7.577.610	4.469.411	17.144	1.181.299
Angajamente de creditare	1.928.083	=	=	=	=	=	1.928.083
Scrisori de garantie emise de Banca	214.441	=	=	=	=	=	214.441

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

*Lichiditate imediată*

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 la risc asumat, 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 putin lichide si activelor cel mai putin lichide, functie de nivelul relativ de lichiditate a acestora, se urmareste 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 mentinerea de lichiditati utilizabile in conditii de criza.
- 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.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

## f) 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).

## Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2014

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Active si datorii masurate la valoarea justa la 31 decembrie 2013:

	<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	-	723	-	723
<i>Active financiare disponibile pentru</i>				
<i>vânzare, din care:</i>	<u>3.335.149</u>	<u>-</u>	<u>7.374</u>	<u>3.342.523</u>
Titluri de stat	3.335.149	-	-	3.335.149
Participatii	-	-	7.374	7.374
<b>Active nefinanciare</b>				
Terenuri si cladiri	-	-	614.199	614.199
<b>Total active evaluate la valoare justa</b>	<u>3.335.149</u>	<u>723</u>	<u>621.573</u>	<u>3.957.445</u>
<b>Datorii financiare</b>				
<i>Alte datorii financiare</i>				
Instrumente financiare derivate –Swap				
pe curs de schimb	-	1.472	-	1.472
<b>Total datorii evaluate la valoare justa</b>	<u>-</u>	<u>1.472</u>	<u>-</u>	<u>1.472</u>

## Instrumente financiare ce nu au fost prezentate in bilant la valoarea justa

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

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare</b>				
Casa și disponibilități la bănci central	416.317	4.788.850	-	5.205.167
Credite si avansuri la banci	-	976.122	-	976.122
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	11.949.570	11.949.570
Investitii pastrate pana la scadenta	4.151.571	-	-	4.151.571
Alte active financiare	-	-	5.998	5.998
<b>Total active financiare</b>	<u>4.567.888</u>	<u>5.764.972</u>	<u>11.955.568</u>	<u>22.288.428</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
<b>Datorii financiare</b>				
Depozite de la banci	-	2.120.820	-	2.120.820
Depozite de la client	-	23.504.128	-	23.504.128
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	225.627	-	225.627
Alte datorii financiare	-	-	16.973	16.973
<b>Total datorii financiare</b>	-	<u>25.850.575</u>	<u>16.973</u>	<u>25.867.548</u>

## Active si datorii pentru care este prezentata valoarea justa la 31 decembrie 2013:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare</b>				
Casa și disponibilități la bănci central	347.570	5.080.271	-	5.427.841
Credite și avansuri către bănci	-	760.959	-	760.959
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	10.915.588	10.915.588
Investitii pastrate pana la scadenta	5.797.395	-	-	5.797.395
Alte active financiare	-	-	14.633	14.633
<b>Total active financiare</b>	<u>6.144.965</u>	<u>5.841.230</u>	<u>10.930.221</u>	<u>22.916.416</u>
<b>Datorii financiare</b>				
Depozite de la banci	-	3.073.855	-	3.073.855
Depozite de la client	-	21.688.707	-	21.688.707
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	81.351	-	81.351
Alte datorii financiare	-	-	12.775	12.775
<b>Total datorii financiare</b>	-	<u>24.843.913</u>	<u>12.775</u>	<u>24.856.688</u>

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

b) Credite si avansuri acordate clientelei

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

c) Depozitele de la banci, depozitele de la clienti si imprumuturi de la banci ai alte institutii financiare.

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

d) Active financiare dionibile pentru vanzare – Titluri de stat

Valoarea justa a titlurilor de stat disponibile pentru vanzare este determinata folosind cotatele BID exprimate ca randament al ratelor de referinta (fixing) BNR/media cotateilor BID afisate de formatori/cotatele de inchidere pe o piata reglementata de referinta.

e) Active financiare disponibile pentru vanzare – Participatii

Titlurile de capital detinute pentru vanzare includ titluri care nu sunt tranzactionate pe o piata activa. Datorita naturii pietelor de capital locale, nu este posibil sa se obtina valoarea de piata pentru aceste titluri.

Actiunile nu sunt cotate si valori recente in ceea ce priveste pretul lor de tranzactionare nu sunt accesibile public. Managementul nu intentioneaza sa vanda aceste actiuni in viitorul apropiat. Banca a determinat valoarea justa pentru aceste folosind metoda activului net pe baza situatiilor financiare publicate.

f) Investitii pastrate până la scadență

Valoarea justa a titlurilor de stat deținute până la scadență este determinata folosind cotatele BID exprimate ca randament ale ratelor de referinta (fixing) BNR/media cotateilor BID afisate de formatori/cotatele de inchidere pe o piata reglementata de referinta.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

g) Activele si pasivele financiare derivate

La 31 decembrie 2014, valoarea instrumentelor financiare derivate (FX swap/forward) este stabilita folosind ratele de dobândă Robid/Robor/Euribor, precum si cursurile de schimb publicate de BNR in determinarea cursului la termen ramas de scurs.

h) Activele si pasivele financiare

Managementul a considerat ca valoarea justa este aceeași cu valoarea contabile luand in considerare ca aceste active si pasive financiare sunt estimate de a fi decontate in decurs de o luna sau sunt fara scadenta fixa, respectiv sunt pe termen scurt si valoarea contabila nu este semnificativ diferita de valoarea justa.

i) Proprietati

Pe baza analizei schimbărilor de pe piata imobiliara la 31 decembrie 2014 (în comparație cu analiza efectuata la 31 decembrie 2013) realizata de echipa de evaluare a Bancii si echipa de evaluare Colliers International, managementul Bancii a considerat ca valoarea terenurilor si a cladirilor la 31 decembrie 2014 reprezintă o estimare corectă a valorii lor juste la data de raportare.

In cursul anului incheiat la 31 decembrie 2014 nu au existat schimbari referitoare la evaluarea periodica la valoarea justa in tehnicile de evaluare privind nivelul 3 (2013-nu a existat).

**g) Prezentarea instrumentelor financiare pe categorii de evaluare**

In scopul evaluarii conform IAS 39 „Instrumente financiare: Clasificare si Evaluare”, Banca clasifica activele financiare in urmatoarele categorii:

- (i) Imprumuturi si creante
- (ii) Active financiare disponibile pentru vanzare
- (iii) Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoare justa prin profit sau pierdere
- (iv) Investitii pastrate pana la scadenta

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

Active	Imprumuturi si creante	Active financiare disponibile pentru vanzare	Investitii pastrate pana la scadenta
Casa și disponibilități la bănci central	5.205.167	-	-
Credite și avansuri la bănci	976.122	-	-
Credite și avansuri acordate clienței	11.927.999	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	5.260.956	-
Investitii păstrate până la scadență	-	-	3.806.235
Alte active financiare	5.998	-	-
<b>Total active financiare</b>	<b>18.115.286</b>	<b>5.260.956</b>	<b>3.806.235</b>

Tabelul de mai jos ofera o reconciliere a activelor financiare cu aceste categorii de evaluare la 31.12.2013.

Active	Imprumuturi si creante	Active financiare disponibile pentru vanzare	Investitii pastrate pana la scadenta
Casa și disponibilități la bănci central	5.427.841	-	-
Credite și avansuri la bănci	760.959	-	-
Credite și avansuri acordate clienței	10.960.438	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	3.342.523	-
Investitii păstrate până la scadență	-	-	5.548.658
Alte active financiare	14.633	-	-
<b>Total active financiare</b>	<b>17.163.871</b>	<b>3.342.523</b>	<b>5.548.658</b>

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 toate datoriile financiare ale Bancii, cu excepția instrumentelor financiare derivate au fost înregistrate la cost amortizat.

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

**h) Mediul de afaceri**

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

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

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

**i) 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;
- 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.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Începând cu 01 ianuarie 2014, Banca calculează fondurile proprii conform Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Bancii Naționale a României Nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit. Filtrele prudențiale și impozitul aferent calculate pentru anul 2014 se iau în proporție de 80% și câștigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justă se iau în proporție de 45% pe parcursul anului 2014.

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul de mai jos rezumă componența capitalului de reglementare și indicatorii pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013. Pe parcursul perioadei de raportare, precum și în perioada anterioară, Banca s-a conformat tuturor cerințelor de capital impuse din exterior, care sunt aplicabile Băncii.

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
<b>Capital de rangul 1</b>		
Capital eligibil	1.372.548	1.333.528
Rezerve eligibile nete de impozit	728.756	779.111
Rezultatul reportat	(86.511)	(110.463)
Mai puțin: Imobilizări necorporale	(21.134)	(24.647)
Alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii	30.692	-
Elemente deductibile	<u>(563.896)</u>	<u>(553.296)</u>
Fonduri proprii disponibile	<u>1.460.455</u>	<u>1.424.233</u>
Total cerință de capital	<u>11.193.778</u>	<u>10.852.979</u>
Rata fondurilor proprii	13,05	13,12

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

Tintele Bancii privind nivelul fondurilor proprii sunt stabilite în contextul unor factori interni (de exemplu: 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 Bancii.

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

*Pierderi din deprecierea creditelor, avansurilor și angajamentelor de credit*

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

În planificarea fluxurilor de numerar viitoare, conducerea utilizează estimări bazate pe experiența pierderilor istorice pentru activele cu caracteristici de risc de creditare și dovezi obiective ale deprecierei similare celor din portofoliu. Metodologia și estimările utilizate în estimarea atât a valorii cât și a calendarului pentru fluxurile de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat pentru a reduce diferențele dintre pierderile estimate și pierderile efectiv înregistrate. Este posibil, în mod rezonabil, pe baza informației existente, ca rezultatele din următorul an financiar să fie diferite de ipotezele folosite și ar putea să necesite posibile ajustări ale valorii contabile a creanțelor și împrumuturilor.

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

În măsura în care ratele de recuperare estimate diferă cu +/-5%, impactul în contul de profit și pierdere aferent variației în provizionul existent pentru credite și avansuri către clienți ar fi fost de aproximativ 3.576,93 mii lei mai mic / respectiv cu 11.008,8 mii lei mai mare.

*Active financiare detinute pana la scadenta*

În conformitate cu IAS 39, Banca clasifica o parte din activele sale financiare ce nu reprezintă instrumente derivate, cu plăți fixe sau estimabile și maturități fixe, drept active financiare detinute până la scadența. Aceasta clasificare necesită un grad înalt de estimare, Banca trebuind să își evalueze intenția și abilitatea de a detine aceste investiții până la maturitate. Dacă Banca nu va reuși acest lucru cu excepția unor circumstanțe specifice cum ar fi vânzarea unei sume ne semnificative sau aproape de maturitate, va trebui să reclasifice întreaga categorie drept active financiare detinute pentru vânzare.

Ulterior, aceste investiții vor trebui prezentate la valoare justă, în locul costului amortizat generând o creștere a rezultatului global total de 345.336 mii lei la 31 decembrie 2014 (2013 : 248.737 mii lei).

Conducerea Bancii estimează că are intenția și abilitatea de a detine activele (titlurile) până la scadența, astfel încât riscul de reclasificare este redus.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

*Creantele din impozit amanat*

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

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

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

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

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

Banca are recunoscut impozit pe profit amanat de 63.444 mii RON (2013: 67.364 mii RON) pentru o pierdere fiscală reportată în valoare de 396.524 mii lei (2013: 421.022 mii RON), care poate fi reportată în venitul impozabil viitor. În România, perioada fiscală se extinde pe o perioadă de 7 ani. Conducerea estimează că Banca va înregistra profit impozabil suficient în perioadele viitoare, din operațiuni bancare normale.

Banca a realizat în 2014 un profit fiscal de 28.708 mii lei dovedind deja capacitatea de a recupera o parte din pierderile fiscale reportate înainte (Nota 27).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

*Beneficiu post angajare*

Banca poate acorda, la discreția sa, un plan de beneficii post pensionare fără a da naștere la o obligație legală sau implicită. Prin urmare, Banca nu a înregistrat o datorie aferentă acestor beneficii în situațiile sale financiare. Beneficiul post pensionare depinde de perioada de angajare.

Estimarea datoriei legate de beneficiile post pensionare ar fi determinate anual prin calcul actuarial și datoria ar fi determinată prin evaluarea tuturor pensionarilor viitoare, estimate pe baza istoricului Bancii privind mobilitatea personalului și a plăților de beneficii efectuate până la data evaluării. Valoarea actuală a beneficiilor ar fi determinată folosind randamentul titlurilor de stat pe termen lung.

Prin urmare, valoarea contabilă a datoriei Bancii ar fi de 39.964 mii RON la 31 decembrie 2014. Alte ipoteze utilizate în calcul sunt cu privire la gradul de rotație a personalului, mortalitate și pensionare precum rata de discountare de 3.99%, indicele de inflație de 2.6% și creștere salarială de 2.6%.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 5 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Venituri din dobânzi provenite din:</b>		
Conturi curente și depozite la bănci	16.707	28.261
Certificate de trezorerie, obligațiuni și alte titluri de creanță	446.682	579.334
Credite și avansuri acordate clienților, din care:	848.141	1.029.998
Venit din dobânzi aferente creditelor depreciate	<u>156.320</u>	<u>224.803</u>
Total venituri din dobânzi	<u>1.311.530</u>	<u>1.637.593</u>
<b>Cheltuieli cu dobânzile provenite din</b>		
Instrumente de economisire de la clienți	73.320	93.067
Conturi curente și depozite la termen de la clienți	447.546	624.559
Depozite de la bănci	12.320	57.170
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	<u>1.141</u>	<u>137</u>
Total cheltuieli cu dobânzi	<u>534.327</u>	<u>774.933</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>777.203</u>	<u>862.660</u>

## 6 VENITURI NETE COMISIOANE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>Venituri comisioane</b>		
Comisioane din operațiuni cu carduri	52.977	42.261
Comisioane din tranzacții cu numerar	45.501	45.157
Comisioane din acordare garanții și acreditive	5.601	5.620
Comisioane din deschideri conturi și depuneri numerar	95.334	80.648
Alte comisioane	<u>16.274</u>	<u>14.820</u>
Total venituri din speze și comisioane	<u>215.687</u>	<u>188.506</u>
<b>Cheltuieli cu speze și comisioane</b>		
Comisioane din tranzacții interbancare	14.976	12.827
Comisioane aferente politelor de risc financiar	12.708	40.167
Comisioane din prestarea de servicii financiare	<u>292</u>	<u>325</u>
Total cheltuieli comisioane	<u>27.976</u>	<u>53.319</u>
Venituri nete comisioane	<u>187.711</u>	<u>135.187</u>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 7 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Venituri din alte operațiuni	29.336	16.420
Venituri din dividende	450	475
Venituri din chirii	3.727	3.857
Total	<u>33.513</u>	<u>20.752</u>

## 8 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Indemnizații și salarii	268.013	270.865
Contribuții cu pensiile	53.419	56.682
Alte taxe și contribuții sociale	18.465	18.340
Alte cheltuieli cu personalul	15.954	16.195
Total	<u>355.851</u>	<u>362.082</u>

## 9 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli Visa si Mastercard	6.460	5.363
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	13.928	12.873
Cheltuieli cu servicii de curatenie si paza aferente cladirilor	12.615	12.735
Reclamă și publicitate	10.003	7.285
Materiale și obiecte de inventar	11.242	11.945
Alte taxe	11.194	10.671
Provizion pentru angajamente de credit (Nota 36)	85	(143)
Alte cheltuieli operaționale	2.154	1.003
Cheltuiala cu chiriile	18.299	18.409
Cheltuieli cu deplasarea si transport valori	11.213	11.775
Cheltuieli cu fondul de garantie al depozitelor	63.964	58.533
Alte cheltuieli cu intretinerea si reparatiile cladirilor si echipamentelor	52.233	57.343
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	22.960	27.075
Castig/pierdere din vânzarea mijloacelor fixe	165	(36)
Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea altor active (Nota 22)	<u>3.857</u>	<u>2.953</u>
Total	<u>240.372</u>	<u>237.784</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

10	<b>CHELTUIELI NETE CU DEPRECIEREA CREDITELOR SI AVANSURILE ACORDATE CLIENTELEI</b>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea creditelor și avansurilor către clienți (Nota 3)	465.294	437.213
	Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea comisioanelor conturilor curente clienti (Nota 3)	3.776	-
	Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite cu ajustari pentru depreciere	742	1.772
	Recuperări din credite cesionate	(13.474)	(24.393)
	Recuperări din credite anterior scoase în afara bilanțului	<u>(11.600)</u>	<u>(87)</u>
	Cheltuieli nete cu provizioane pentru pierderi din depreciere	<u>444.738</u>	<u>414.505</u>
11	<b>CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT</b>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	Impozitul pe profit curent la 16% (2013: 16%) din profitul impozabil determinat în conformitate cu legislația românească	-	-
	Venit/(Cheltuială) cu impozitul pe profit amânat (vezi Nota 26)	6.061	8.299
	Impozitul pe profit (cheltuiala)/ reversare	<u>6.061</u>	<u>8.299</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 11 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Profit înainte de impozitare	13.788	51.927
Impozitare la rata statutară de 16% (2013: 16%)	2.206	8.308
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	9.629	6.066
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(5.774)	(6.075)
Impozitul pe profit cheltuiala/ (reluare)	<u>6.061</u>	<u>8.299</u>

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

## 12 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Numerar în casierie	259.625	219.106
Numerar în ATM-uri	156.692	128.464
Rezerva minima obligatorie (i)	4.779.660	5.078.798
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (altele decât RMO)	<u>9.190</u>	<u>1.473</u>
Casa și disponibilități la bănci centrale	<u>5.205.167</u>	<u>5.427.841</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 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**12 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2014 nivelul rezervei minime obligatorii a fost 10% (2013: 12%) pentru fondurile atrase în lei de la clientelă și 14 % (2013: 18%) pentru fondurile atrase în valuta de la clientela. Dobânda acordată de Banca Națională a României pentru contul curent în lei în cursul anului 2014 a fost între 0,27% și 0,76 % p.a. (2013 între 0,55% și 1,3 % p.a.). Pentru contul curent în EUR, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2014 o dobândă cuprinsă între 0,31% și 0,38 % p.a. (2013 între 0,36% și 0,56 % p.a.). Pentru contul curent în USD, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2014 o dobândă cuprinsă între 0,11% și 0,19 % p.a. (2013 între 0,14% și 0,5 % p.a.).

La 31 decembrie 2014 sumele prezentate în cadrul poziției financiare privind casa și disponibilități la bănci centrale sunt curente și nedepreciate.

**13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

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

Contractele sunt pe termen scurt în natură:

	<u>Notional</u>		<u>Notional</u>	
	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
	<u>Contracte</u>	<u>Contracte</u>	<u>Contracte</u>	<u>Contracte</u>
	<u>cu rezultat</u>	<u>cu rezultat</u>	<u>cu rezultat</u>	<u>cu rezultat</u>
	<u>pozitiv</u>	<u>negativ</u>	<u>pozitiv</u>	<u>negativ</u>
Swap pe cursul de schimb valori juste la 31 decembrie				
Sume de încasat-RON	-	402.535	-	27.045
Sume de plata-RON	(119.746)	-	(323.886)	(84.489)
Sume de încasat-EUR	121.048	-	287.021	-
Sume de plata-EUR	-	(405.756)	-	(218.386)
Sume de încasat-alte valute	-	-	37.588	274.358
Sume de plata-alte valute	-	-	-	-
Active derivate deținute pentru managementul riscului	<u>1.302</u>	<u>(3.221)</u>	<u>723</u>	<u>(1.472)</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)**

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

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

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

La 31 decembrie 2014 Banca are obligația de a cumpara titluri de stat la pret de principal 1.292.761 mii lei cu o valoare justă de principal 1.293.410 mii lei.

Valoarea justă a acestor titluri a fost recunoscută în situația poziției financiare ca „Instrumente Financiare Derivate”-activ în valoare de 1.027 mii lei și ca „Instrumente Financiare Derivate”-datorii în valoare de 378 mii lei.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

## 14 CREDITE ȘI AVANSURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Conturi curente deținute la alte bănci	208.585	9.483
Depozite la termen la alte bănci	265.853	128.328
Depozite la vedere la alte bănci	-	78.969
Depozite colaterale la alte bănci	2.564	2.511
Operatiuni reverse repo	<u>499.120</u>	<u>541.668</u>
<b>Total</b>	<u>976.122</u>	<u>760.959</u>

La 31 decembrie 2014 Banca detine un depozit colateral încheiat pentru VISA prin institutia financiara Deutsche Asset & Wealth Management in valoare de 2.106 mii lei (2013: 2.107 mii lei) si un depozit colateral pentru MasterCard prin HSBC Bank Lodon in valoare de 458 mii lei (2013: 405 mii lei). Obligatia constituirii acestor depozite colaterale este necesara pentru acoperirea sumelor derulate/decontate periodic prin organizatie. Valorile depozitelor colaterale se stabilesc in functie de volumele tranzactionate prin fiecare organizatie. Organizatiile pot solicita periodic actualizarea valorii depozitelor mentinute in favoarea lor. Contractele sunt valabile pe perioada in care sunt membri licentiatii ai organizatiilor de card VISA si MasterCard.

Ratele dobânzii oferite Băncii pentru plasamentele în lei la alte bănci locale a variat între 0,25 % si 5,5% p.a. (2013: 1,2 % si 6,5 % p.a.).

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

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

La 31 decembrie 2014 Banca a efectuat operatiuni reverse repo cu Banca Transilvania in valoare de 499.120 mii lei (2013: 541.668 mii lei) cu scadenta la 5 ianuarie si 6 ianuarie 2015.

Banca are dreptul de a vinde sau sa regajeze titlurile cu o valoare justă de lei 490.738 mii (2013: RON 519.404 mii) primite în cadrul acordurilor de vanzare si rascumparare.

Efectul financiar al garanției este prezentat in detalierea valorilor colaterale separat pentru (i) acele active unde colateralul și alte imbunatatiri ale creditului sunt egale sau depășesc valoarea contabilă a activului ("active supragarantate") și (ii) acele active unde colateralul și alte imbunatatiri ale creditului sunt mai mici decât valoarea contabilă a activului ("active subgarantate").

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 14 CREDITE ȘI AVANSURI LA BĂNCI (CONTINUARE)

Efectul de garanții la 31 decembrie 2014:

	Active supragarantate		Active subgarantate	
	Expunere neta bilantiera	Valoarea justa garantii	Expunere neta bilantiera	Valoarea justa garantii
Acorduri de vanzare si rascumparare de titluri de valoare cu alte banci cu maturitati initiale mai mici de 3 luni	-	-	499.120	490.738

Efectul de garanții la 31 decembrie 2013:

	Active supragarantate		Active subgarantate	
	Expunere neta bilantiera	Valoarea justa garantii	Expunere neta bilantiera	Valoarea justa garantii
Acorduri de vanzare si rascumparare de titluri de valoare cu alte banci cu maturitati initiale mai mici de 3 luni	-	-	541.668	519.404

## 15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

## a) Active financiare disponibile pentru vânzare

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Certificate de depozit emise de Ministerul Finantelor Publice	103.390	254.225
Obligațiuni de Stat	5.149.575	3.080.924
Investitii de capital disponibile pentru vanzare (Nota 15 b))	<u>7.991</u>	<u>7.374</u>
Total	<u>5.260.956</u>	<u>3.342.523</u>
Curent (maturitate mai mica de 1 an)	3.974.066	1.535.463
Pe termen lung (maturitate mai mare de 1 an)	1.286.890	1.807.060

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2014, în activele financiare disponibile pentru vânzare sunt incluse și investiții gajate sub forma acordurilor de vânzare și rascumpărare (repo) cu alte bănci a căror valoare justă este 168.707.694 lei (2013: 176.914.554 lei). Tercia parte nu poate să vândă mai departe sau să gajeze aceste active.

Rating-urile pentru titlurile de creanță incluse în portofoliul de disponibile pentru vânzare sunt detaliate în Nota 3.

**b) Banca are următoarele investiții de capital disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2014:**

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

Banca avea următoarele participații disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2013:

<u>Nume</u>	<u>Natura activității</u>	<u>Tara</u>	<u>Procent</u> <u>detinut</u>	<u>Valoare</u> <u>justa</u>
Biroul de credit SA	Monitorizarea riscului de credit	Romania	4,64	764
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	838
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	50
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	3.664
SWIFT MasterCard International	Transfer de fonduri	Belgia	<0,01	94
VISA Inc	Procesare tranzacții card	Belgia	<0,01	-
	Procesare tranzacții card	Marea Britanie	<0,01	<u>1.964</u>
Total				<u>7.374</u>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**


---

**15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)**

Mentionam ca la data de 31 decembrie 2014, actiunile detinute de Banca nu erau gajate.

Mișcarile aferente titlurilor si investitiilor de capital disponibile pentru vanzare sunt următoarele:

**c) Active financiare disponibile pentru vanzare**

<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<u>3.598.948</u>
Cumparari	17.004.350
Vanzari	(17.280.495)
Venituri din dobanzi	90.112
Dobanzi incasate	(123.721)
Diferente de curs valutar	33.609
Câștig/pierdere din modificări în valoarea justă (Nota 32), din care:	12.346
Câștig/pierdere din modificări în valoarea justă provenind din vanzari	(69.489)
Câștig/pierdere din modificări în valoarea justă provenind din marcare la piata	<u>81.835</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<u><u>3.335.149</u></u>

<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<u>3.335.149</u>
Cumparari	16.862.559
Vanzari	(14.949.215)
Venituri din dobanzi	185.606
Dobanzi incasate	(290.160)
Diferente de curs valutar	47.442
Câștig/pierdere din modificări în valoarea justă (Nota 32), din care:	61.584
Câștig/pierdere din modificări în valoarea justă provenind din vanzari	(74.575)
Câștig/pierdere din modificări în valoarea justă provenind din marcare la piata	<u>136.159</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<u><u>5.252.965</u></u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

## 15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

## d) Investitii de capital disponibile pentru vanzare

<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	<u>6.910</u>
Achizitii	32
Vanzari	(40)
Diferente de curs valutar	(10)
Câștig/pierdere din modificări în valoarea justă (Nota 32)	<u>482</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<u>7.374</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	<u>7.374</u>
Diferenta curs de valutar	41
Câștig/pierdere din modificări în valoarea justă	<u>576</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<u>7.991</u>

## 16 INVESTITII PASTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Obligațiuni de Stat	3.806.235	5.548.658
Total	<u>3.806.235</u>	<u>5.548.658</u>
Curent (maturitate mai mica de 1 an)	705.147	1.757.254
Pe termen lung (maturitate mai mare de 1 an)	3.101.088	3.791.404

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

La 31 decembrie 2014 titlurile deținute până la scadență nu includ titluri utilizate în tranzacțiile de vânzare - răscumpărare cu BNR (31 decembrie 2013: 999.991 mii lei).

Titlurile deținute până la scadență includ titluri gajate în valoare de 23.000 mii lei (31 decembrie 2013: 23.000 mii lei) pentru operațiuni cu Visa, Mastercard și Sent (sistem electronic de decontare pentru valori mici în moneda locală). Terta parte nu poate vinde mai departe sau să gajeze aceste investiții.

În plus, la 31 decembrie 2014, în investiții pastrate până la scadență sunt incluse și investiții gajate sub forma acordurilor de vânzare și răscumpărare cu alte bănci precum și pentru împrumutul de la BEI a cărui valoare justă este 443.114.007 lei (2013: 270.178.952 lei). Terta parte nu poate vinde mai departe sau să gajeze aceste investiții.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**16 INVESTITII PASTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ (CONTINUARE)**

Miscarea in titluri de creanta detinute pana la scadenta este urmatoarea:

<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	9.114.834
Vanzari (i)	(203.982)
Titluri ajunse la scadenta	(3.354.810)
Venituri din dobanzi	489.222
dobanzi incasate	(507.356)
Diferente de curs valutar	<u>10.750</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<u>5.548.658</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	5.548.658
Maturari	(1.629.888)
Venituri din dobanzi	261.076
Dobanzi incasate	(372.075)
Diferente de curs valutar	<u>(1.536)</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<u>3.806.235</u>

In cursul anului financiar 2014, Banca nu a vandut titluri de stat incadrate in categoria păstrate pana la scadenta.

- (i) In cursul anului financiar 2013, Banca a vandut titluri de stat incadrate in categoria păstrate pana la scadenta in luna ianuarie 2013 in valoare de 208.258 mii lei.

Vanzarile de titluri de creanta detinute pana la scadenta s-au realizat in contextul asumarii de catre Banca a masurilor privind incadrarea indicatorului „modificarea potentiala a valorii economice ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii” in limitele impuse de Regulamentul BNR nr.18/2009. Aceste vanzari au fost nesemnificative ca valoare in total portofoliu de titluri de stat păstrate pana la scadenta, iar titlurile vândute erau aproape de maturitatea lor. Managementul Bancii considera ca are intentia si capacitatea de a detine pana la scadenta titlurile de creanta clasificate ca detinute pana la scadență.

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Creditele și avansurile acordate de către Bancă clienților sunt destinate persoanelor fizice și juridice cu domiciliul în România. Concentrarea portofoliului de credite acordate clienților în funcție de destinația creditelor la data de 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
PF restructurate	333.673	472.043
PF Consum garantate integral cu garantii reale	630.265	731.903
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.218.295	1.540.016
PF Ipotecare	1.889.405	1.246.615
Carduri/ Overdraft	<u>179.962</u>	<u>204.370</u>
Total credite acordate persoanelor fizice	<u>4.251.600</u>	<u>4.194.947</u>
IMM Agricultura	1.197.256	1.173.027
Administratii Publice Locale	1.459.233	1.095.299
IMM Industrie	1.185.564	1.145.218
IMM Comert	1.001.104	758.804
IMM Constructii	285.850	303.137
IMM Servicii	1.835.524	1.798.923
PJ restructurati	2.149.276	2.090.376
Credite punte pentru subvenții	<u>121.478</u>	<u>152.656</u>
Total credite acordate persoanelor juridice	<u>9.235.285</u>	<u>8.517.440</u>
Total credite și avansuri acordate clienților (sumă brută)	<u>13.486.885</u>	<u>12.712.387</u>
Mai puțin provizion pentru pierderi din depreciere credite	<u>(1.558.886)</u>	<u>(1.751.949)</u>
Creanțe și avansuri către clienți – net	<u>11.927.999</u>	<u>10.960.438</u>

Ratele anuale ale dobânzilor pentru creditele în lei acordate clienților Băncii în anul 2014 au variat între 3,74 % și 13,51 % p.a. (31 decembrie 2013: 5,16 % și 16,43 % p.a.).

Ratele dobânzii sunt supuse unor modificări periodice, pe baza termenilor contractuali.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

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

În iunie 2013, Banca a încheiat cu o terță parte un contract de cesiune de creanțe. Ulterior, toate riscurile și beneficiile asociate respectivului portofoliu cesionat au fost transferate către terță parte. Drept consecință prin intermediul acestui contract s-au vândut creanțe în valoare totală brută de 205.189 mii lei fiind provizionate 100% la momentul vânzării, pentru care s-a încasat o sumă de 24.189 mii lei.

La 31 decembrie 2014 detalierea conturilor privind ajustările pentru deprecierea creanțelor din operațiunile cu clienții este detaliată pe grupe de clienți în funcție de domeniul de activitate în Nota 3.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**18 IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<b>Terenuri și cladiri</b>	<b>Instalatii tehnice și masini</b>	<b>Active in curs</b>	<b>Alte instalatii utilaje și mobilier</b>	<b>Total</b>
<b>La 1 ianuarie 2013</b>					
Cost brut	735.915	217.398	9.393	38.389	1.001.095
Amortizarea cumulate	<u>16.641</u>	<u>144.025</u>	-	<u>34.356</u>	<u>195.022</u>
Valoarea neta contabila	<u>719.274</u>	<u>73.373</u>	<u>9.393</u>	<u>4.033</u>	<u>806.073</u>
Intrări	638	5.880	2.472	851	9.841
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	(55)	-	-	(55)
Transferuri	7.637	206	(7.932)	89	-
Ieșiri	(106)	(37)	(13)	(41)	(197)
Cheltuiala cu amortizarea	(25.696)	(14.486)	-	(677)	(40.859)
Reclasificare de la imobilizari corporale, la investitii imobiliare	<u>(87.557)</u>	-	-	-	<u>(87.557)</u>
Impactul din reevaluare - rezerva	9	-	-	-	9
<b>La 31 decembrie 2013</b>					
Cost brut	652.787	221.832	3.920	38.835	917.374
Amortizarea cumulate	38.588	156.951	-	34.580	230.119
Valoare neta contabila	<u>614.199</u>	<u>64.881</u>	<u>3.920</u>	<u>4.255</u>	<u>687.255</u>
<b>La 1 ianuarie 2014</b>					
Cost brut	652.787	221.832	3.920	38.835	917.374
Amortizarea cumulate	<u>38.588</u>	<u>156.951</u>	-	<u>34.580</u>	<u>230.119</u>
Valoarea neta contabila	<u>614.199</u>	<u>64.881</u>	<u>3.920</u>	<u>4.255</u>	<u>687.255</u>
Intrări	549	5.190	841	414	6.994
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	32	-	-	32
Transferuri	3.140	56	(3.398)	202	-
Ieșiri	(82)	(152)	(9)	-	(243)
Cheltuiala cu amortizarea	(22.153)	(13.317)	-	(778)	(36.248)
Cheltuiala cu amortizarea reclasificarii	152	-	-	-	152
Reclasificare de la imobilizari corporale, la investitii imobiliare	<u>(1.417)</u>	-	-	-	<u>(1.417)</u>
Impactul din reevaluare - rezerva	(310)	-	-	-	(310)
<b>La 31 decembrie 2014</b>					
Cost brut	653.621	224.060	1.354	38.646	917.681
Amortizarea cumulate	59.543	167.369	-	34.553	261.465
Valoare neta contabila	<u>594.078</u>	<u>56.691</u>	<u>1.354</u>	<u>4.093</u>	<u>656.216</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**18 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)**

Banca a procedat la reevaluarea portofoliului de terenuri și clădiri la 31 decembrie 2012 pe baza unui contract de prestări servicii încheiat cu firma Colliers International Romania.

La 31 decembrie 2014, pe baza unei analize a schimbărilor pe piața imobiliară comparativ cu analiza de la 31 decembrie 2013 efectuată de echipa de evaluatori Colliers Valuation & Advisory Romania și echipa de evaluatori CEC Bank, managementul a considerat ca valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2014 reprezintă o estimare corectă a valorilor juste la data raportării.

La 31 decembrie 2014 CEC Bank deținea în proprietate 664 terenuri și 952 clădiri.

**19 IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<b>La 1 ianuarie</b>		
Cost brut	143.843	124.995
Amortizarea cumulate	<u>119.196</u>	<u>108.841</u>
Valoare netă contabilă	<u>24.647</u>	<u>16.154</u>
Achiziții	14.045	19.757
Ieșiri	(591)	(199)
Cheltuiala cu amortizarea	(16.967)	(11.065)
<b>La 31 decembrie</b>		
Cost brut	156.589	143.843
Amortizarea cumulate	<u>135.455</u>	<u>119.196</u>
<b>Valoare netă contabilă</b>	<u>21.134</u>	<u>24.647</u>

## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

20	INVESTITII IMOBILIARE	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
	Sold la 1 ianuarie	87.557	-
	Achizitii/(vanzari)de investitii imobiliare	(61)	-
	Reclasificari de la imobilizari corporale	1.417	87.557
	Amortizare in an	(3.145)	-
	Amortizare reclasificari de la imobilizari corporale	<u>(152)</u>	<u>-</u>
	La sfârșitul exercițiului financiar	<u>85.616</u>	<u>87.557</u>

La 31 decembrie 2014 valoarea contabila bruta a investitiilor imobiliare este de 92.216.918 lei (2013: 90.861.120 lei) si deprecierea de 6.601.243 lei (2013: 3.303.747 lei).

In cursul anului 2014 veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare au fost in suma de 2.695 mii lei (2013: 3.237 mii lei). Cheltuieli directe de exploatare (impozit pe cladire, reparatii, intretinere) rezultate din investitii imobiliare care nu au generat venit din chirii in cursul anului 2014 au fost in suma de 1.269.528 lei(2013: 1.328.053 lei). Cheltuieli directe de exploatare cu investitiile imobiliare care au generat venituri din chirii in cursul anului 2014 au fost in suma de 381.875 lei (2013: 778.036 lei).

In cursul anului 2014, Banca a avut o vanzare de proprietati imobiliare in urma careia a inregistrat un venit net in suma de 32.010 lei (2013: 49.602 lei).

Banca nu a achizitionat investitii imobiliare in leasing financiar.

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Venituri din chirii pana 1 an	310	-
Venituri din chirii intre 1 an-5 ani	2.993	4.832
Venituri din chirii peste 5 ani	<u>2.146</u>	<u>2.470</u>
Total	<u>5.449</u>	<u>7.302</u>



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 21 ALTE ACTIVE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Sume în curs de decontare cu alte bănci (i)	3.498	2.456
Valori de recuperat de la bănci și clienți (ii)	152	8.566
Alți debitori	<u>2.348</u>	<u>3.611</u>
Total	<u>5.998</u>	<u>14.633</u>

(i) În cadrul poziției sumele în curs de decontare cu alte bănci sunt incluse comisioane de recuperat de la clienți persoane fizice și juridice pentru comisioane de gestiune librete și prestări servicii de 2.927 mii lei (2013: 2.445 mii lei).

(ii) În cadrul poziției valori de recuperat de la bănci și clienți sunt incluse comisioane de recuperat de la clienți persoane juridice pentru comisioane de reînnoire a garanțiilor financiare emise de Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii (FNGCIMM) și Fondul de Garantare a Creditului Rural (FGCR). În 2014 aceste sume au fost reclasificate în Credite și Avansuri acordate Clienților

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 nu au fost sume depreciate sau restante de recuperat de la bănci.

Alte active financiare nu sunt colateralizate la 31 decembrie 2014 și 2013.  
Sumele în sold la 31 decembrie 2014 vor fi încasate în anul 2015.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 22 ALTE ACTIVE

	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2013</u></b>
Sume platite în avans	1.348	1.047
Alte garanții pentru chirii și utilități (i)	960	1.518
Creanțe de la bugetul de Stat	904	1.141
Alte active (ii)	3.756	3.245
Ajustări pentru depreciere – alte active	(413)	(413)
Alți debitori	19.480	17.199
Ajustări pentru depreciere -alți debitori	<u>(14.460)</u>	<u>(10.774)</u>
Alte active, net	<u>11.575</u>	<u>12.963</u>

(i) Garanțiile pentru chirii și utilități sunt avansuri platite de Banca către furnizorii acestor servicii și blocate de aceștia drept garanții.

(ii) Din total alte active la 31 decembrie 2014, 2.525 mii lei (31 decembrie 2013: 2.154 mii lei) reprezintă bunuri preluate în patrimoniul Bancii din executarea garanțiilor la creditele acordate clienței. În cursul anului 2014, Banca a preluat în patrimoniu garanții în valoare de 1.162 mii lei (2013: 0 lei).

Activele nu corespund definiției activelor imobilizate detinute 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 deprecierea altor active poate fi analizat după cum urmează:

	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2013</u></b>
Sold la începutul exercițiului	11.187	8.234
Derecunoșterea altor active	(171)	-
Cheltuiala cu/(venitul) din ajustări pentru deprecierea altor active (Nota 9)	<u>3.857</u>	<u>2.953</u>
Soldul la sfârșitul exercițiului	<u>14.873</u>	<u>11.187</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

## 23 DEPOZITE DE LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Depozite la vedere	1.613.508	568.349
Din care, conturi curente la alte banci (LORO)	8	4
Depozite la termen	180.045	853.989
Depozite repo	<u>327.267</u>	<u>1.651.517</u>
Total	<u>2.120.820</u>	<u>3.073.855</u>

La 31 Decembrie 2014 și 31 Decembrie 2013 depozitele de la banci au fost pe termen scurt – maturitate sub 1 an.

Depozitele repo sunt cu bancile locale și contrapartida nu are dreptul de a vinde sau gaja titlurile care fac obiectul tranzacțiilor repo.

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

## 24 DEPOZITE DE LA CLIENȚI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
<b>Depozite la vedere</b>		
Carnete de economii - la vedere	29.511	31.575
Conturi curente – persoane fizice	660.252	552.399
Conturi curente – persoane juridice și alți clienți	848.768	655.580
Carduri – persoane fizice, persoane juridice și alți clienți	689.292	508.436
Depozite la vedere – persoane juridice	<u>112.702</u>	<u>213.904</u>
Total depozite la vedere	<u>2.340.525</u>	<u>1.961.894</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 24 DEPOZITE DE LA CLIENȚI (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
<b>Depozite la termen și economii</b>		
Librete de economii – la termen	2.070.729	2.058.218
Carnete de economii cu dobândă lunară	1.058	2.298
Certificate de depozit (cu plata dobânzii la 3 luni)	321	872
Certificate de economii	-	166
Certificate de depozit (cu plata dobânzii la 6 luni)	2	108
Depozite la termen cu dobânda capitalizată	186	300
Depozite la termen cu primă la dobândă	1.752	2.443
Depozite la termen – persoane fizice	15.407.970	14.709.163
Depozite la termen – persoane juridice și alți clienți	1.943.688	1.544.969
Depozite colaterale (*)	<u>1.616.977</u>	<u>1.270.251</u>
Total depozite la termen și economii	<u>21.042.683</u>	<u>19.588.788</u>
Total	<u>23.383.208</u>	<u>21.550.682</u>
Curent (maturitate mai mică de 1 an)	23.328.786	21.514.543
Pe termen lung (maturitate mai mare de 1 an)	54.422	36.139

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

Ratele dobânzilor pentru depozitele la vedere în lei în anul 2014 au fost între 0,10% și 1,75% p.a. (2013: între 0,75% și 1% p.a.) și între 0% și 14% p.a. (2013: între 0% și 14% p.a.) pentru depozite la termen în lei.

Ratele dobânzilor aferente conturilor curente în lei, euro și dolari au fost de 0% p.a. (2013: 0% p.a.).

O analiză a concentrării depozitelor de la clienți pe domenii de activitate la data raportării este prezentată în continuare:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>(%)</u>	<u>31 decembrie 2013</u>	<u>(%)</u>
Institutiile financiare nebancaire	614.130	2,63	293.581	1,36
Comert	314.177	1,34	167.043	0,78
Industria	755.565	3,23	823.609	3,82
Constructii	195.627	0,84	190.274	0,88
Agricultura	328.647	1,41	264.488	1,23
Imobiliare	38.428	0,16	67.439	0,31
Orase si municipii	113.689	0,49	88.497	0,41
Organizatii publice si de stat	476.046	2,04	339.566	1,58
Altele	1.383.036	5,91	1.187.956	5,51
Persoane fizice	<u>19.163.863</u>	<u>81,95</u>	<u>18.128.229</u>	<u>84,12</u>
Total	<u>23.383.208</u>	<u>100</u>	<u>21.550.682</u>	<u>100</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 25 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Ministerul Agriculturii, Pădurilor și Dezvoltării Rurale (i)	6.243	8.676
Fondul European de Investitii pentru Initiativa Jeremie (ii)	13.044	-
Banca Europeană pentru Investitii (BEI) (iii)	196.827	67.290
Programul Romano—Elvetian (iv)	9.513	-
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD) (v)	<u>-</u>	<u>5.385</u>
Total	<u>225.627</u>	<u>81.351</u>
Curent (maturitate mai mică de 1 an)	32.487	12.843
Pe termen lung (maturitate mai mare de 1 an)	193.140	68.508

(i) La 28 martie 2006, Banca a semnat un contract de împrumut cu Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale (“MADR”) în valoare de 25.000.000 lei pe o perioadă de 10 ani. În anul 2007, aceasta suma s-a suplimentat cu 12.500.000 lei. La 31 decembrie 2014 sumele de rambursat către MADR se ridicau la 6.243.401 lei (la 31 decembrie 2013: 8.675.965 lei). Împrumutul a fost utilizat pentru investiții în domeniul agriculturii.

(ii) La data de 2 Iulie 2014 Banca a semnat un acord de finanțare și împartire a riscului cu Fondul European de Investitii pentru inițiativa JEREMIE în vederea acordării de credite întreprinderilor mici și mijlocii. Împrumutul are o valoare totală în echivalent lei de 5 milioane EUR și o rată a dobânzii egală cu zero. În anumite condiții contractuale (sume primite dar neacordate beneficiarilor) rata dobânzii poate fi ROBOR pentru depozit la o luna, plus marja de 1,63 %p.a.

Până la data de 31 decembrie 2014 Banca a utilizat 3 tranșe în valoare de 13.044.000 lei.

Termenele de plată sunt în funcție de rambursările clienților, data limită fiind 31 Decembrie 2025.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

- (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 2014 se prezintă astfel:

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

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

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

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

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

La data de 11 Septembrie 2014 Banca a semnat cu Banca Europeană de Investiții un nou acord de împrumut în valoare de 100 milioane EUR, din care până la data de 31.12.2014 nu s-a efectuat nici o trageră. Împrumutul reprezintă o facilități 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 și poate avea o rată a dobânzii fixă sau variabilă.

Termenele de plată se vor stabili în funcție de cotațiile indicative, maturitatea creditelor pentru care se solicită fondurile, acestea putând fi lunare, trimestriale sau semestriale.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

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

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

Pana la data de 31 decembrie 2014 Banca a accesat 5 transe în valoare de 9.512.359 lei. Transele se virează în contul de tranzit, iar plata acestora de către Banca se efectuează până la data de 16 ianuarie 2019 pe măsura acumulării în acest cont a sumelor rambursate de clienți. După această dată, dar nu mai târziu de 16 ianuarie 2024, Banca va plăti și restul diferentelor acumulate în contul de tranzit, reprezentând rambursările efectuate de clienți, aferente creditelor acordate.

- (v) La data de 11 august 2014 Banca a rambursat către Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare "BERD" ultima rată în valoare de 0.6 mii EUR în cadrul acordului de împrumut semnat la data de 24 mai 2007.
- (vi) La data de 10 iunie 2013, Banca a încheiat cu Banca de Dezvoltare a Consiliului Europei („BDCE”) un acord de împrumut în valoare de 25 milioane EUR pentru finanțarea de facilitati acordate IMM-urilor, întreprinderilor individuale, asociațiilor familiale, entităților care desfășoară activități meșteșugărești, AAPL-urilor și entităților prestatoare de servicii publice. Acordul de finanțare din partea BDCE are ca domeniu de intervenție crearea și păstrarea locurilor de muncă și îmbunătățirea condițiilor de viață din mediul urban și rural.

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

Pana la data de 31 decembrie 2014 nu s-a efectuat nici o tragere.

Pentru împrumutul de la Banca Europeană pentru Investiții (BEI), au fost găzuite drept garanție investiții păstrate până la scadența a căror valoare justă la 31 decembrie 2014 este 266.031.256 lei.

Cu excepția împrumutului de la Banca Europeană pentru Investiții (BEI), niciun alt activ al Bancii nu a fost găzuit drept garanție pentru celelalte împrumuturi de mai sus.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 26 PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Provizioane pentru litigii	418	316
Provizioane pentru fraude interne si externe	893	1.445
Total	<u>1.311</u>	<u>1.761</u>

Miscările în provizioanele pentru litigii sunt prezentate în continuare:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Sold la 1 ianuarie	316	907
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	376	255
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	(274)	(846)
Sold la 31 decembrie	<u>418</u>	<u>316</u>

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

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Sold la 1 ianuarie	1.445	1.723
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	318	1.077
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	(870)	(1.355)
Sold la 31 decembrie	<u>893</u>	<u>1.445</u>

La 31 decembrie 2014, Banca a calculat provizioane pentru litigii, fraude interne si externe si clientela conform IAS 37 în valoare de 1.311 mii lei (2013: 1.761 mii lei), pentru acoperirea potentialelor pierderi.

În categoria „Provizioane pentru litigii” sunt incluse sume pentru anumite litigii în care Banca este implicata ca si pârât. Pentru anul 2015, pe baza statusului actiunilor juridice, se estimeaza o iesire de numerar de 418 mii lei (2013: 255 mii lei). Conducerea Bancii considera ca aceste actiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice si a poziției financiare a Bancii. A se vedea nota 34 Angajamente si Datorii Contingente.



## NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
27 **CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT**

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

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

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2013 sunt atribuibile diferențelor temporare detaliate în tabelul următor:

	<b>31 decembrie 2013</b>		
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Valoare justă active financiare disponibile pentru vanzare	-	(11.585)	(11.585)
Valoare justă investiții de capital	-	(5.733)	(5.733)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri si cladiri	-	(326.685)	(326.685)
Alte imobilizări corporale (i)	-	(4.701)	(4.701)
Filtre prudentiale	-	(491.975)	(491.975)
Pierdere fiscala (ii)	421.022	-	421.022
Alte elemente	<u>4.675</u>	<u>-</u>	<u>4.675</u>
<b>Total</b>	<b><u>425.697</u></b>	<b><u>(840.679)</u></b>	<b><u>(414.983)</u></b>
<b>Total datorie privind impozitul amânat de 16%</b>	<b><u>68.112</u></b>	<b><u>(134.509)</u></b>	<b><u>(66.397)</u></b>

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

(ii) Impozitul amanat se refera la pierderea fiscala. Banca a realizat pierdere fiscala in perioada 2012- 2013 pe care o poate recupera pe o perioada de sapte ani.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

## 27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

Mișcările în datorii privind impozitul amânat la 31 decembrie 2013 sunt prezentate în continuare:

	<u>1 ianuarie 2013</u>	<u>Recunoscut in contul de profit si pierdere</u>	<u>Recunoscut in alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>1 decembrie 2013</u>
Active financiare disponibile pentru vânzare	(346)	-	(1.508)	(1.854)
Investiții de capital disponibile pentru vânzare	(840)	-	(77)	(917)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri si cladiri	(53.710)	1.424	16	(52.270)
Imobilizări corporale – schimbări în durata de viață contabila	(566)	(186)	-	(752)
Filtre prudențiale	(23.174)	(55.542)	-	(78.716)
Pierdere fiscală	21.428	45.936	-	67.364
Alte elemente	<u>679</u>	<u>69</u>	<u>-</u>	<u>748</u>
Total	<u>(56.529)</u>	<u>(8.299)</u>	<u>(1.569)</u>	<u>(66.397)</u>

Pierdere fiscală reportată expiră după cum urmează:

	2014	2013
Pierdere fiscală reportată expiră până la sfârșitul anului:		
31 decembrie 2019	109.430	133.928
31 decembrie 2020	<u>287.094</u>	<u>287.094</u>
Total pierdere fiscală reportată	<u>396.524</u>	<u>421.022</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**28 ALTE DATORII**

	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2013</u></b>
Contributii sociale datorate la bugetul de stat	11.710	13.350
Impozite datorate la bugetul de stat	10.127	11.927
Fondul de participare al salariatilor la profit	41	4.302
Alte datorii	<u>2.241</u>	<u>1.963</u>
Total	<u>24.119</u>	<u>31.542</u>
Curent	24.119	31.542

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

**29 ALTE DATORII FINANCIARE**

	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2013</u></b>
Venituri în avans din emiterea de garanții financiare	-	20
Creditori diversi	7.945	4.462
Provizioane pentru angajamente de creditare	425	340
Alte datorii financiare	<u>8.603</u>	<u>7.953</u>
Total	<u>16.973</u>	<u>12.775</u>
Curent	16.973	12.775

**30 CAPITAL SOCIAL**

La 31 decembrie 2014, capitalul social al CEC Bank SA era de 1.372.548 mii lei (31 decembrie 2013: 1.333.528 mii lei). Banca este detinuta 100% de Statul Roman prin intermediul Ministerului de Finante. Capitalul social subscris varsat este de 1.163.463 mii lei format din 11.634.629 actiuni nominative cu o valoare de 100 lei/actiune.

	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2013</u></b>
Capital social inregistrat la Registrul Comertului	1.124.443	1.091.925
Majorarea capitalului social in cursul anului	<u>39.020</u>	<u>32.518</u>
Total capital social inregistrat la Registrul Comertului	<u>1.163.463</u>	<u>1.124.443</u>
Ajustarea capitalului social la inflatie (IAS 29)	209.085	209.085
Capital social conform IFRS	<u>1.372.548</u>	<u>1.333.528</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**


---

**31 REZERVE DIN REEVALUARE**

Ultima reevaluare a terenurilor și cladirilor a fost efectuată de Banca la 31 Decembrie 2012 în baza unui contract încheiat cu Colliers International Romania.

Ca urmare a reevaluării efectuate la 31 decembrie 2012 a fost majorată rezerva din reevaluare.

Rezervele din reevaluare nu pot fi distribuite acționarilor.

	<b>Rezerve din reevaluare brut</b>	<b>Total impozit amânat</b>	<b>Total net</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	516.185	(58.722)	457.463
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(89)	9	(80)
Rezultatul net în urma reevaluarii (nota 18)	<u>9</u>	<u>16</u>	<u>25</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<u>516.105</u>	<u>(58.697)</u>	<u>457.408</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	516.105	(58.697)	457.408
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(114)	12	(102)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 18)	<u>(310)</u>	<u>7</u>	<u>(303)</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<u>515.681</u>	<u>(58.678)</u>	<u>457.003</u>

**32 REZERVA PENTRU ACTIVELE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE**

**31 decembrie 2014   31 decembrie 2013**

Rezerva din valoare justă din active financiare disponibile pentru vânzare (net de impozit amânat)	<u>68.205</u>	<u>16.361</u>
Total	<u>68.205</u>	<u>16.361</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**32 REZERVA PENTRU ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE**  
**(CONTINUARE)**

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

	Rezerve disponibile pentru vânzare			Total	Total
	Titluri de	Investitii	Brut	Impozit	Net
	stat	de capital		amânat	
<b>Sold la 1 ianuarie 2013</b>	2.976	5.251	8.227	(1.186)	7.041
Câștig din modificări în valoarea justă provenind din marcarea la piata (Nota 15 c)	79.993	482	80.475	(12.703)	67.772
Câștig din modificări în valoarea justă provenind din vanzari (Nota 15 c)	(69.489)	-	(69.489)	11.118	(58.371)
Amortizarea rezervei aferenta transferului de titluri (i)	(81)	-	(81)	-	(81)
<b>Sold la 31 decembrie 2013</b>	<u>13.399</u>	<u>5.733</u>	<u>19.132</u>	<u>(2.771)</u>	<u>16.361</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2014</b>	13.399	5.733	19.132	(2.771)	16.361
Câștig din modificări în valoarea justă provenind din marcarea la piata (Nota 15 c)	136.159	576	136.735	(21.897)	114.838
Câștig din modificări în valoarea justă provenind din vanzari (Nota 15 c)	(74.575)	-	(74.575)	11.932	(62.643)
Amortizarea rezervei aferenta transferului de titluri	(351)	-	(351)	-	(351)
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<u>74.632</u>	<u>6.309</u>	<u>80.941</u>	<u>(12.736)</u>	<u>68.205</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

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

- (i) În martie 2009, Banca a reevaluat clasificarea inițială a numărului de înregistrare RO0914DBN049, și l-a reclasificat din titluri disponibile pentru vânzare în titluri deținute până la scadență. Titlurile prezentate anterior ca disponibile pentru vânzare și măsurate la valoarea justă de 141.896 mii lei (net de rezerva negativă din instrumente disponibile pentru vânzare de 2.482 mii lei) au fost clasificate ca titluri deținute până la scadență și măsurate la cost amortizat. La 31 decembrie 2014, rezerva pentru instrumente disponibile pentru vânzare datorate reclasificării este de 0 lei (31 decembrie 2013: 87 mii lei).

În septembrie 2013, Banca a reclasificat 51.500 titluri din categoria de titluri disponibile pentru vânzare (seria de înregistrare XS0972758741) în titluri deținute până la scadență, cu aplicare de la 01 octombrie 2013. Titlurile prezentate anterior ca disponibile pentru vânzare și măsurate la valoarea justă de 230.804 mii lei (net de rezerva negativă din instrumente disponibile pentru vânzare de 1.842 mii lei) au fost clasificate ca deținute până la scadență și măsurate la cost amortizat. La 31 decembrie 2014, rezerva pentru instrumente disponibile pentru vânzare datorate reclasificării este de 1.511 mii lei (31 decembrie 2013: 1.775 mii lei).

**33 ALTE REZERVE**

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Rezerva legală statutară (*)	99.339	98.649
Rezerva pentru risc bancar general (**)	65.840	65.840
Rezerva din bunuri primite cu titlu gratuit	<u>2.987</u>	<u>2.987</u>
Total	<u>168.166</u>	<u>167.476</u>

- (\*) Rezerve legale statutare  
 Rezervele legale statutare reprezintă transferurile cumulate din rezultatul reportat conform legislației locale. Aceste rezerve nu pot fi distribuite acționarilor.  
 Legislația locală prevede că 5% din profitul brut al Băncii trebuie transferat către o rezervă legală nedistribuibilă până când această rezervă atinge 20% din capitalul social al Băncii.  
 În 2014 Banca a transferat 690 mii lei în rezerva legală statutară (2013: 2.809 mii lei).
- (\*\*) Rezerva pentru riscuri bancare generale include sume alocate în conformitate cu legislația bancară și sunt prezentate separat ca alocări din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

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

## 34 REZULTATUL REPORTAT

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Rezultatul reportat(*)	57.103	89.040

(\*) Rezultatul reportat aferent anului 2014 contine ajustarile pentru retratarea capitalului social ca urmare a efectelor inflatiei conform IAS 29, in suma de 209.085 mii lei (Nota 30), precum si ajustarile cerute de implementarea IFRS ca baza a contabilitatii in suma de 117.683 mii lei.

## 35 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 2014 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 (Nota 15 și Nota 16).

**Tranzacții cu conducerea Băncii**

Banca a derulat un număr de operațiuni bancare cu conducerea Băncii în cadrul desfășurării normale a activității. Aceste tranzacții au fost derulate în termeni și condiții comerciale normale și la prețuri de piață.

Creditele către angajați și directori sunt acordate la dobânda practică pe piață în cadrul desfășurării normale a activității. La 31 decembrie 2014 soldul creditelor acordate angajaților și directorilor Băncii se ridică la 195.828 mii lei (31 decembrie 2013: 202.250 mii lei) și soldul depozitelor la 137.051 mii lei (31 decembrie 2013: 134.092 mii lei).



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

## 35 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Salariile si beneficiile conducerii Bancii:

	Cheltuieli <u>2014</u>	Datorii in sold la 31 Decembrie 2014	Cheltuieli <u>2013</u>	Datorii in sold la 31 Decembrie <u>2013</u>
<i>Beneficii pe termen scurt:</i>				
- Salarii	26.335	518	26.954	550
- Bonusuri pe termen scurt	247	212	254	258
- Bonusuri în natura	<u>95</u>	<u>4</u>	<u>111</u>	<u>7</u>
<b>Total</b>	<u>26.677</u>	<u>734</u>	<u>27.319</u>	<u>815</u>

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

**Tranzacții cu entitățile controlate de Stat**

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**35 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 35 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă soldurile la data de 31 decembrie 2013 cu partile afiliate:

<u>Solduri la sfârșitul perioadei</u>	<u>Actionar - Ministerul Finanțelor</u>	<u>Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă</u>	<u>Alte părți afiliate</u>
<b>Total Active</b>	<u>8.883.806</u>	<u>14.789</u>	<u>1.284.725</u>
din care:			
Active financiare disponibile pentru vanzare (rata dob: 2.4%-6.75%)	3.335.148	-	-
Investitii pastrate pana la scadenta (rata dob: 4.5%-11%)	5.548.658	-	-
Credite și avansuri -expunere bruta (rata dob : 0%-14.4%)	-	14.797	1.297.957
Ajustari cu deprecierea	-	(8)	(13.232)
<b>Total datorii</b>	<u>-</u>	<u>14.918</u>	<u>1.222.207</u>
Din care:			
Depozite (rata dob: 0%-13%)	-	14.918	1.222.207
<b>Total angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente</b>	<u>693.477</u>	<u>3.141</u>	<u>1.164.864</u>
Date	-	1.991	1.104.422
Primate	693.477	1.150	60.442

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

## 35 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

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

Tabelul următor prezintă veniturile și cheltuielile cu partile afiliate pentru perioada ianuarie – decembrie 2013:

	<b>Actionar - Ministerul Finantelor</b>	<b>Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă</b>	<b>Alte părți afiliate</b>
Venituri din dobanzi	579.334	318	21.936
Cheltuieli cu dobanzi	-	(425)	(30.277)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	2	(11.394)
Venituri din comisioane	-	2	6.353

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**35 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)**

Valoarea creditelor acordate si rambursate de catre partile afiliate la 31 decembrie 2014 este :

<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b>Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă</b>	<b><u>Alte părți afiliate</u></b>
Credite acordate in cursul anului	3.105	136.933
Rambursari din credite acordate in cursul anului	77	496

Valoarea creditelor acordate si rambursate de catre partile afiliate la 31 decembrie 2013 este :

<b><u>31 decembrie 2013</u></b>	<b>Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă</b>	<b><u>Alte părți afiliate</u></b>
Credite acordate in cursul anului	711	64.318
Rambursari din credite acordate in cursul anului	43	43.544

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

	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2013</u></b>
Conturi curente deținute la		
Banca Națională a României (Nota 12)	4.788.850	5.080.271
Depozite la BNR – tranzacții de răscumpărare (Nota 20)	-	1.000.102

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

	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2013</u></b>
Cheltuieli cu dobânzi provenite din operatiuni		
REPO cu BNR (Nota 12)	793	28.219
Venituri din dobanzi provenite din conturi curente detinute la Banca Nationala a Romaniei (Nota 20)	12.573	26.070

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**36 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE****Acțiuni în instanță**

Conform aspectelor descrise în Nota 26 „Provizioane” Banca este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate din cursul normal al activității. Conducerea Bancii consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Bancii.

	<b><u>31 decembrie 2014</u></b>	<b><u>31 decembrie 2013</u></b>
Datorii contingente	5.922	4.938

**Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,03% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Bancii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**Pretul de transfer**

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer.

Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Bancii consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Bancii.

**36 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)****Conformitate cu convențiile**

Banca este supusa la anumite conventii referitoare în principal la împrumuturile ei. Nerespectarea acestor conventii poate duce la consecințe negative pentru Banca, inclusiv creșterea costului privind împrumuturile și declarația de neplată. Managementul consideră că Banca a fost în conformitate cu convențiile la 31 decembrie 2014.

**Angajamente de creditare**

Banca a efectuat plasamente pe piața interbancară și a acordat credite care nu au fost trase în totalitate de către clienți. Perioada de validitate a acestor angajamente nu depășește maturitatea contractuală, iar utilizarea este restricționată de prevederile contractuale. În orice moment, Banca deține angajamente de acordare de credite. Aceste angajamente sunt sub formă de credite și linii de credit aprobate. Soldurile prezentate în angajamente de credite pornesc de la premiza că toate sumele pot fi trase fără restricții.

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura ca fondurile sunt accesibile unui client conform necesitatilor sale. Scrisorile de garantie ce reprezintă asigurări irevocabile ca banca va face plățile în cazul în care un client nu își poate îndeplini obligațiile față de 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 în sold sunt următoarele:

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 36 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți, din care:	<u>285.236</u>	<u>214.441</u>
Scrisori de garanție de participare la licitație	958	2.193
Scrisori de garanție de buna executie	47.921	21.002
Scrisori de garanție de restituire în avans	166.012	137.650
Scrisori de garanție pentru garantarea plății	28.225	24.780
Scrisori de garanție pentru plata taxelor vamale și a celorlalte creanțe aferente	3.206	4.054
Scrisori de garanție pentru alte destinații	38.914	24.762
Angajamente de credit netrase	<u>2.185.249</u>	<u>1.928.083</u>
<b>Total</b>	<u>2.470.485</u>	<u>2.142.524</u>
Provizion pentru angajamente de creditare netrase și garanții financiare emise (Nota 29)	<u>425</u>	<u>340</u>

Scrisorile de garanție emise pentru clienți sunt parțial acoperite de depozite colaterale în suma de 43.164 mii lei (la 2013: 7.114 mii lei)



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**36 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)**

Angajamentele de creditare sunt denominate în valute la 31 decembrie 2014 astfel:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți, din care:	<u>236.981</u>	<u>27.031</u>	<u>21.224</u>
Scrisori de garanție de participare la licitație	958	-	-
Scrisori de garanție de buna executie	16.440	10.258	21.224
Scrisori de garanție de restituire în avans	161.440	4.572	-
Scrisori de garanție pentru garantarea plății	25.359	2.866	-
Scrisori de garanție pentru plata taxelor vamale și a celorlalte creanțe aferente	3.206	-	-
Scrisori de garanție pentru alte destinații	29.578	9.335	-
Angajamente de credit netrase	2.072.343	112.906	-
<b>Total</b>	<u>2.309.324</u>	<u>139.937</u>	<u>21.224</u>

Angajamentele de creditare sunt denominate în valute la 31 decembrie 2013 astfel:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>USD</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți, din care:	<u>193.165</u>	<u>21.276</u>	<u>-</u>
Scrisori de garanție de participare la licitație	2.193	-	-
Scrisori de garanție de buna executie	14.297	6.704	-
Scrisori de garanție de restituire în avans	136.139	1.511	-
Scrisori de garanție pentru garantarea plății	18.695	6.085	-
Scrisori de garanție pentru plata taxelor vamale și a celorlalte creanțe aferente	4.054	-	-
Scrisori de garanție pentru alte destinații	17.787	6.976	-
Angajamente de credit netrase	1.821.028	106.324	731
<b>Total</b>	<u>2.014.193</u>	<u>127.600</u>	<u>731</u>

CEC BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2014

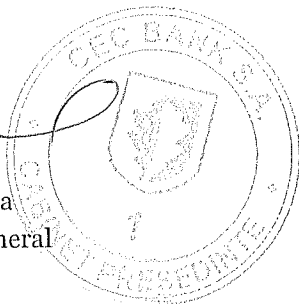
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)


---

37 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

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

Dr. Radu Grațian Ghețea  
Președinte-Director General



  
Ștefan Silviu Fota  
Director, Directia Contabilitate