

CEC Bank SA

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2016**

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

CEC BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

Cuprins	PAGINA
Declaratia privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare	-
Raportul auditorului independent	-
Situația rezultatului global	1
Situația poziției financiare	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4 - 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6 - 9
Note la situațiile financiare	10- 132

DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2016 pentru:

Persoana juridică: CEC BANK SA

Județul: 40 – MUNICIPIUL BUCUREȘTI

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

Număr din registrul comerțului: J40/155/1997

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

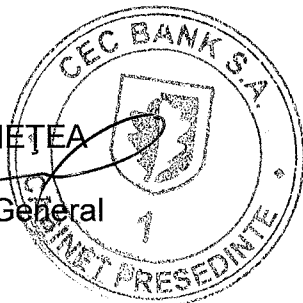
Cod de identificare fiscală: 361897

Administratorul societății, RADU GRAȚIAN GHETEĂ își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2016 și confirmă că:

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

RADU GRAȚIAN GHETEĂ

Președinte-Director General





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

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

Catre actionarul
CEC Bank S.A.

Opinie cu rezerve

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale CEC Bank S.A. („Banca”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatiile profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note, care contin un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.
- 2 In opinia noastra, cu exceptia efectelor asupra situatiilor financiare ale aspectelor mentionate in paragraful 3, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la 31 decembrie 2016 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Bazele opiniei cu rezerve

- 3 Asa cum este prezentat in nota 3.(iii) la situatiile financiare, la 31 decembrie 2015 Banca a recunoscut credite si avansuri depreciate acordate clientilor de 1.620.168 mii RON. Pe parcursul auditului anului 2015, am observat faptul ca valoarea neta a creditelor si avansurilor depreciate acordate clientilor, analizate la nivel individual, este supraevaluata ca urmare a supraestimarii valorilor garantiilor. Am identificat o supraevaluare de 61.700 mii RON aferenta creditelor si avansurilor depreciate acordate clientilor de 731.700 mii RON. Ca urmare a aspectului prezentat mai sus, am solicitat conducerii Bancii sa cuantifice ajustarea necesara pentru toate creditele si avansurile depreciate acordate clientilor. Datorita dezacordului privind supraestimarea valorilor garantiilor, aceasta cuantificare nu a fost efectuata si nu am putut determina suma necesara de ajustat. Din cauza acestui aspect, la 31 decembrie 2015 am emis o opinie cu rezerve.

In 2016, Banca a actualizat metodologia privind ajustarile pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor. Ca urmare a revizuirii estimarilor si ipotezelor utilizate, Banca a inregistrat in cursul anului 2016 ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor, care, in intelegerea noastra, includ si ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor aferente anului 2015. Datorita aspectelor descrise in paragraful precedent, nu am putut determina sumele necesare



pentru ajustarea Cheltuielilor nete cu deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei, Cheltuielilor cu impozitul pe profit si Profitului aferent anilor incheiati la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2016, Creditelor si avansurilor acordate clientelei, Datoriilor privind impozitul si Rezultatului reportat la 31 decembrie 2015.

- 4 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Banca, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra cu rezerve.

Alte informatii - Raportul administratorilor

- 5 Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu Ordinul BNR. 27/2010, punctele 11 – 14 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 40 si nu face parte din situatiile financiare.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor si situatiile financiare, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul BNR. 27/2010, punctele 11 – 14, din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare cu privire la Banca, si la mediul acesteia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) In Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul BNR 27/2010, punctele 11 – 14 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Banca si la mediul acesteia, cu exceptia efectelor asupra informatiilor incluse in raportul administratorilor ale aspectelor descrise in paragraful 3 din sectiunea *Bazele opiniei cu rezerve*, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

- 6 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare
- 7 In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Bancii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Banca sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
- 8 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Bancii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

- 9 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
- 10 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- 11 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

Alte aspecte

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

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

Grecu Tudor-Alexandru

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



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

Bucuresti, 7 aprilie 2017

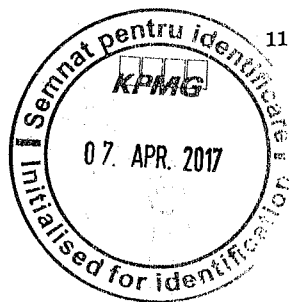
CEC BANK SA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	Note	2016	2015
Venituri din dobânzi	5	912.555	1.114.783
Cheltuieli cu dobânzile	5	(126.766)	(297.379)
Venituri nete din dobânzi		<u>785.789</u>	<u>817.404</u>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	10	(450.844)	(458.844)
Venituri nete din dobanzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților		<u>334.945</u>	<u>358.560</u>
Venituri din comisioane	6	258.020	231.818
Cheltuieli cu comisioane	6	(35.994)	(33.938)
Venituri nete din comisioane		<u>222.026</u>	<u>197.880</u>
Pierdere / (câștig) net(ă) din tranzacționare în valuta		30.344	42.968
Pierdere / (câștig) net(ă) din instrumente financiare derivate		4.365	1.201
Câștig net din active financiare disponibile pentru vânzare	15	55.866	46.390
Castig / (pierdere) net(ă) din diferențe de curs		(5.368)	(14.755)
Alte venituri din exploatare	7	19.248	30.581
Venituri operationale		<u>661.426</u>	<u>662.825</u>
Cheltuieli cu personalul	8	(356.915)	(348.444)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	18, 19, 20	(50.494)	(51.902)
Alte cheltuieli operaționale	9	(239.136)	(246.844)
Cheltuieli operationale		<u>(646.545)</u>	<u>(647.190)</u>
Profit înainte de impozitare		<u>14.881 (*)</u>	<u>15.635</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	(5.280)	(4.641)
Profit aferent anului		9.601	10.994



(*) Profit aferent anului 2016 din care s-a scăzut suma de 962 mii lei reprezentând cheltuiala cu provizionul pentru participarea angajaților la profit

Notele alăturate de la pagina 10 la 132 fac parte integrantă din situațiile financiare.

CEC BANK SA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

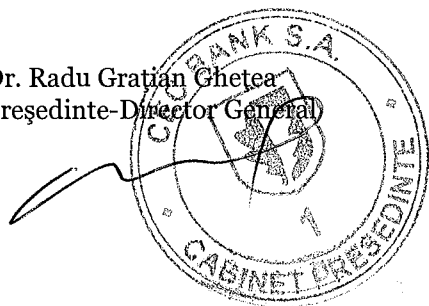
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Alte elemente ale rezultatului global			
<i>Elementele care pot fi reclasificate ulterior în profit sau pierdere:</i>			
Active financiare disponibile pentru vânzare, net de impozit:	32	(27.783)	(10.071)
Câștig/(pierdere) net recunoscut în an, net de impozit		19.144	28.897
Câștig/(pierdere) net din vânzare reclasificat în contul de profit sau pierdere, net de impozit		(46.927)	(38.968)
<i>Elemente care nu vor fi clasificate ulterior în profit sau pierdere</i>			
Câștig/(pierdere) net din reevaluarea terenurilor și a clădirilor	31	24	6.546
Corecții ale anului anterior		375	163
Alte elemente ale rezultatului global aferente anului – total		<u>(27.384)</u>	<u>(3.362)</u>
Rezultatul global total aferent anului		<u>(17.783)</u>	<u>7.632</u>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Gratiian Ghetea
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate

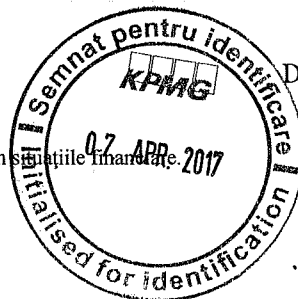
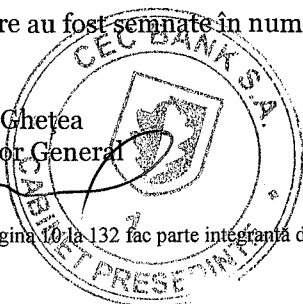
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2016

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

	Note	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Active			
Casa și disponibilități la bănci centrale	12	3.626.786	3.881.698
Instrumente financiare derivate	13	70	675
Credite și avansuri la bănci	14	866.935	121.726
Credite și avansuri acordate clienței	17	14.590.584	13.415.447
Active financiare disponibile pentru vânzare	15	5.368.338	4.706.901
Investiții păstrate până la scadență	16	2.952.426	4.588.909
Creante cu privire la impozitul pe profit curent		-	21.051
Imobilizări corporale	18	618.941	645.049
Imobilizări necorporale	19	25.173	30.129
Investiții imobiliare	20	78.093	80.406
Alte active financiare	21	25.464	7.808
Alte active	22	10.079	7.726
Total activ		28.162.889	27.507.525
Datorii			
Instrumente financiare derivate	13	620	1.632
Depozite de la bănci	23	1.553.698	1.388.481
Depozite de la clienți	24	23.873.835	23.477.173
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	25	500.769	371.843
Datorii privind impozitul amânat	27	59.479	85.543
Provizioane	26	9.887	4.097
Alte datorii financiare	29	21.395	25.397
Alte datorii	28	24.625	22.705
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent		5.712	-
Total datorii		26.050.020	25.376.871
Capitaluri proprii			
Capital social	30	1.379.529	1.379.529
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	31	462.659	462.974
Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vânzare	32	30.351	58.134
Alte rezerve	33	169.735	168.945
Rezultatul reportat		70.595	61.072
Total capitaluri proprii		2.112.869	2.130.654
Total capitaluri proprii și datorii		28.162.889	27.507.525

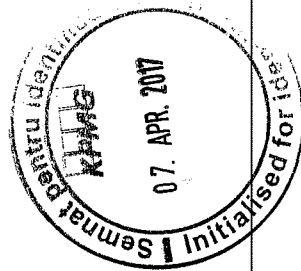
Situatiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director GeneralNotele alăturate de la pagina 10 la 132 fac parte integrantă din situațiile financiare.
3 din 132Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate

CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



	Nota	Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vânzare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016		1.379.529	462.974	58.134	168.945	61.072	2.130.654
Rezultatul global :							
Profitul anului		-	-	-	-	9.601	9.601
Alte elemente ale rezultatului global :							
Pierdere neta din modificarea valorii juste a activelor financiare, disponibile pentru vânzare, nete de impozitul amânat	32	-	-	(27.783)	-	-	(27.783)
Majorarea rezervei din reevaluare, neta de impozitul amânat	31	-	24	-	-	-	24
Rezultat reportat din corectia erorilor contabile		-	-	-	-	375	375
Rezultat global total		-	24	(27.783)	-	9.976	(17.783)
Alte contributii si distributii :							
Rezerva de reevaluare reprezentand surplus realizat, neta de impozitul amânat	31	-	(339)	-	-	339	-
Diminuare aporturi la capital-vanzare teren		-	-	-	(2)	-	(2)
Rezerva legala	33	-	-	-	792	(792)	-
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat	30	-	-	-	-	-	-
Total alte contributii si distributii		-	(339)	-	790	(453)	(2)
Sold la 31 decembrie 2016		<u>1.379.529</u>	<u>462.659</u>	<u>30.351</u>	<u>169.735</u>	<u>70.595</u>	<u>2.112.869</u>

CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

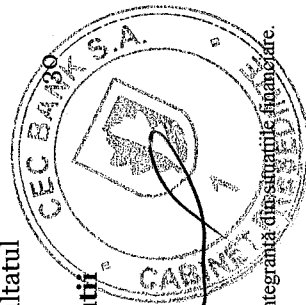
	Nota	Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vânzare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015		1.372.548	457.003	68.205	168.166	57.103	2.123.025
Rezultatul global :							
Profitul anului		-	-	-	-	10.994	10.994
Alte elemente ale rezultatului global :							
Pierdere neta din modificarea valorii juste a activelor financiare, disponibile pentru vânzare, nete de impozitul amânat	32	-	-	(10.071)	-	-	(10.071)
Majorarea rezervei din reevaluare, neta de impozitul amânat	31	-	6.546	-	-	-	6.546
Rezultat reportat din corectia erorilor contabile		-	-	-	-	163	163
Rezultat global total		-	6.546	(10.071)	-	11.157	7.632
Alte contributii si distributii :							
Rezerva de reevaluare reprezentand surplus realizat, neta de impozitul amânat	31	-	(575)	-	-	575	-
Diminuare aporturi la capital-vanzare teren		-	-	-	(3)	-	(3)
Rezerva legala	33	-	-	-	782	(782)	-
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat		6.981	-	-	-	(6.981)	-
Total alte contributii si distributii		6.981	(575)	-	779	(7.188)	(3)
Sold la 31 decembrie 2015		1.379.529	462.974	58.134	168.945	61.072	2.130.654

Dr. Radu Grațian Ghefeș

Președinte-Director General

Ștefan Silviu Fota

Director, Directia Contabilitate

Notele alăturate de la pagina 10 la 132 fac parte integrantă din situațiile financiare.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Profit înainte de impozitare		14.881	15.635
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor financiare	10	450.844	458.844
Cheltuiala cu amortizarea	18,19,20	50.494	51.902
Valoarea justa a instrumentelor derivate		(4.365)	(1.201)
Castiguri/(Pierderi) din vanzarea mijloacelor fixe		(381)	(373)
Alte venituri operationale		(3.712)	(18.634)
Câștig net din active financiare disponibile pentru vanzare	15	(55.866)	(46.390)
Castig/(Pierdere) din diferente de curs valutar	15,16	(20.301)	(56.799)
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor		5.591	1.299
Venituri din dividende	7	(801)	(2.573)
Cheltuiala cu dobanda	5	126.766	297.379
Venituri din dobanzi	5	(912.555)	(1.115.028)
Alte ajustari		<u>375</u>	<u>163</u>
Pierdere operatională înainte de variatia activelor si datoriilor de exploatare		(349.030)	(415.776)
(Cresterea)/diminuarea activelor operationale:			
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientelei		(1.833.157)	(1.980.841)
(Cresterea)/diminuarea altor active		(20.630)	5.225
Cresterea/(diminuarea) datoriilor operationale:			
(Cresterea)/descresterea depozitelor de la banci		165.407	(732.501)
Cresterea depozitelor de la client		594.879	169.460
Cresterea/(diminuarea) altor datorii		2.696	7.809
Flux de numerar utilizat in activități operationale inainte de dobanzi si impozit		(1.439.835)	(2.946.624)



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dobanzi incasate din credite si avansuri acordate clientelei		874.204	778.402
Dobânzi plătite pentru depozitele de la clienti si banci		(321.460)	(354.078)
Impozitul pe profit plătit		-	(17)
Flux de numerar utilizat in activități operationale		(887.091)	(2.522.317)
Activitati de investitii:			
Încasări din active financiare disponibile pentru vânzare	15	9.622.253	13.179.970
Plăți pentru achizitia de active financiare disponibile pentru vânzare	15	(10.385.063)	(12.687.454)
Încasări din active financiare detinute pâna la scadență	16	1.885.226	570.947
Plăți pentru active financiare detinute pâna la scadență	16	(336.559)	(1.336.924)
Dobanzi incasate din activitati de investitii		478.497	506.652
Plăți de numerar pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale si investitii imobiliare		(17.653)	(38.551)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizari corporale si necorporale si investitii imobiliare		939	947
Venituri din dividende		801	2.573
Flux de numerar utilizat în activități de investitii		1.248.441	198.160
Activități de finanțare			
Rambursari de împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	25	(48.787)	(27.930)
Trageri de împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	25	179.350	175.424
Plăți de dobânzi pentru împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare		(1.637)	(1.278)
Flux de numerar utilizat în activități de finanțare		128.926	146.216
Cresterea/(diminuarea) netă a numerarului si echivalentului de numerar		490.276	(2.177.941)



Notele alăturate de la pagina 10 la 132 fac parte integrantă din situațiile financiare.

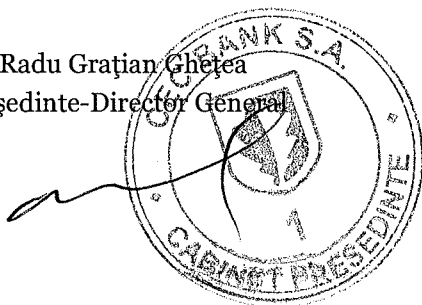
CEC BANK SA

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

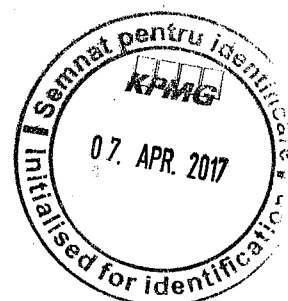
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Numerar si echivalente de numerar la începutul exercitiului	<u>4.000.784</u>	<u>6.178.725</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului (i)	<u>4.491.060</u>	<u>4.000.784</u>

Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Ștefan Silviu Fota".



SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

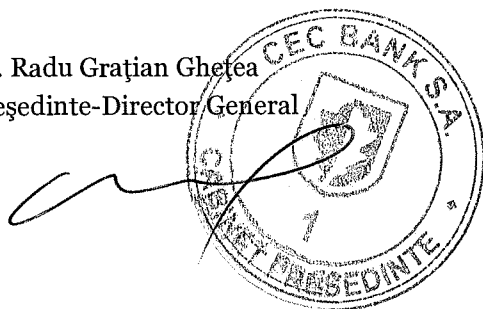
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

(i) Analiza numerar și a echivalente de numerar

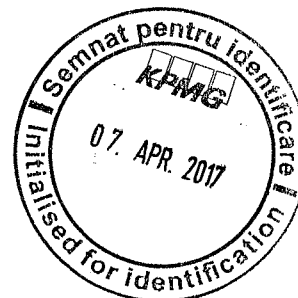
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:		
Numerar în casierie (Nota 12)	303.568	270.667
Numerar în ATM-uri (Nota 12)	178.451	151.090
Conturi curente la Banca Națională a României (Nota 12)	3.144.767	3.459.941
Conturi curente la alte bănci (Nota 14)	<u>33.318</u>	<u>24.291</u>
Casa și disponibilități la bănci	<u>3.660.104</u>	<u>3.905.989</u>
Plasamente la alte bănci – maturitate mai mică de 3 luni(Nota 14)	<u>830.956</u>	<u>94.795</u>
Numerar și echivalente de numerar	<u>4.491.060</u>	<u>4.000.784</u>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate



CEC BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

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

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

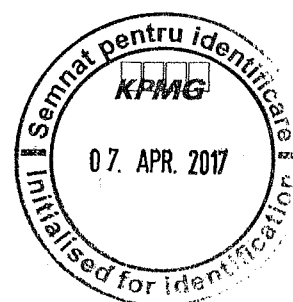
CEC Bank SA este o societate pe acțiuni al cărui unic actionar este Statul Roman, reprezentat de Ministerul Finanțelor Publice.

Banca își desfășoară activitatea prin sediul său central din București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 110 agenții urbane de tip A, 381 de agenții urbane de tip B și 494 agenții rurale de tip B.

În total la 31 decembrie 2016 sunt: 985 agenții și 48 sucursale (31 decembrie 2015: 1.010 agenții, din care: 111 agenții urbane de tip A, 387 de agenții urbane de tip B și 512 agenții rurale de tip B precum și 48 de sucursale).

CEC Bank SA are 6.039 angajați la 31 decembrie 2016, cu 172 mai puțin decât la 31 decembrie 2015.

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



CEC BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

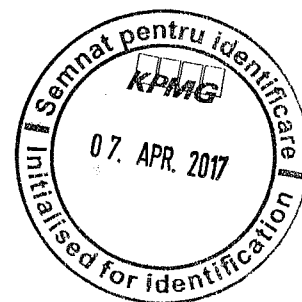
1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2016, Consiliul de Administrație („CA”) al Băncii include următoarele persoane:

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

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

1. Constantin Mihail (01.01.2016- 23.03.2016)
2. Dan Manolescu (01.01.2016- 23.03.2016)
3. Gelu Ștefan Diaconu (01.01.2016- 09.05.2016)



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 valorii juste pentru instrumentele financiare derivate, activele și datoriile financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere precum și pentru instrumentele financiare disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu a putut fi stabilită în mod credibil.

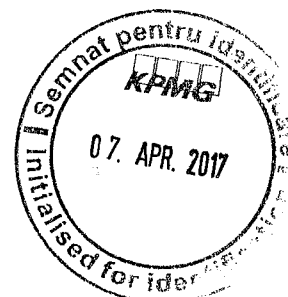
Alte active și datorii financiare precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

b) Moneda funcțională și de prezentare

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

c) Utilizarea estimărilor și judecăților semnificative

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

d) Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana

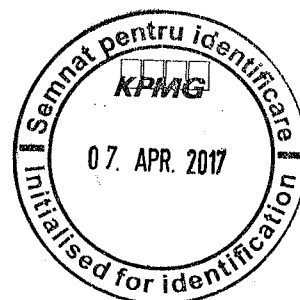
IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrării în vigoare: perioade anuale ce încep cu data de 1 ianuarie 2018)

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

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Instrumente financiare – IFRS9

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

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

Clasificarea si evaluarea activelor

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

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

cu trei categorii :

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

Principiile de clasificare a activelor:

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

Deprecierea activelor

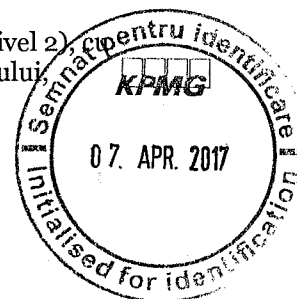
Principii conceptuale:

IAS 39:

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

IFRS 9:

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



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

- Asocierea mai obiectiva a modelului de business cu modalitatea de evaluare si inregistrare a activelor;
- Dificultati in identificarea datelor istorice aferente activelor cu posibile implicatii asupra clasificarii adecvate a acestora;
- Costuri semnificative legate de modificarea reglementarilor, dezvoltarea modelelor si sistemelor informatice;
- Cresterea nivelului ajustarilor pentru depreciere (in special cele aferente activelor incadrate in nivel 2);
- Identificarea timpurie a depreciarii ulterior implementarii standardului cu efect pozitiv asupra planificarii capitalului;

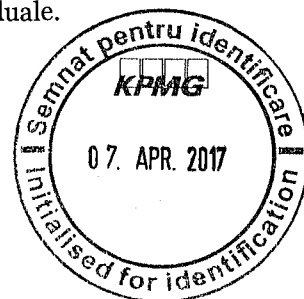
e) **Standarde care nu au fost inca adoptate de Uniunea Europeana**

IFRS 15-Venituri din contracte cu clientii (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018)

Noul standard stabileste un model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor de active si datorii aferente contractului intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Banca nu considera ca aceste modificari vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

IFRS 16 - Contracte de leasing (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019)

IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Banca nu considera ca aceste modificari vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

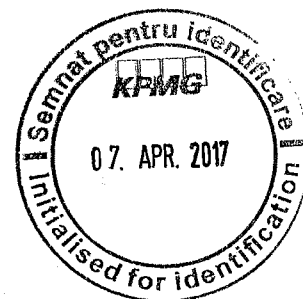
Modificările prevăd cerințe de contabilizare a efectelor condițiilor necesare pentru a intra în drepturi și a efectelor condițiilor revocabile de intrare în drepturi asupra evaluării plăților pe baza de acțiuni decontate în numerar, a tranzacțiilor cu plată pe baza de acțiuni cu caracteristica de decontare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

IAS 12- Recunoașterea creanțelor privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate (modificări) (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2017)

Obiectivul acestor modificări este să clarifice cerințele referitoare la creanțele privind impozitele amânate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existentă în practică în ceea ce privește aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifică a faptului că, în practică, există diversitate în aplicare, se referă la existența unei diferențe temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decât valoarea sa contabilă, la profituri impozabile viitoare probabile și la evaluare combinată comparativ cu evaluarea separată. Banca nu consideră ca aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.

IAS 7- Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificări) (în vigoare pentru perioadele începând la sau după 1 ianuarie 2017)

Obiectivul acestor modificări este să furnizeze informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze modificările aparute în privința datoriei rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări aparute atât din fluxuri de trezorerie, cât și din elemente nemonetare. Modificările specifice faptul că o modalitate de îndeplinire a cerințelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelară între soldurile inițiale și cele finale în situația pozitiei financiare în cazul datoriei rezultate din activități de finanțare, incluzând modificări din fluxurile de trezorerie aferente activității de finanțare, modificări rezultate din obținerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificărilor cursurilor de schimb, modificări ale valorii juste și alte tipuri de modificări. Banca nu consideră ca aceste modificări vor avea un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale.



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

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

Adoptarea timpurie a standardelor

Banca nu a adoptat standarde noi sau modificate in 2016.

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

<u>Moneda</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>Majorare/ (diminuare) (%)</u>
Euro (EUR)	1: RON 4,5411	1: RON 4,5245	0,37
US Dollar (USD)	1: RON 4,3033	1: RON 4,1477	3,75

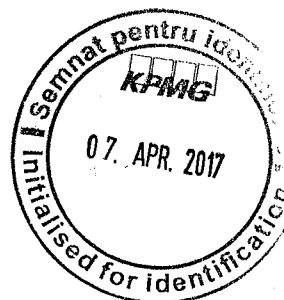
2.3 Contabilizarea efectelor hiperinflației

Pana la 31 decembrie 2003, România a fost o economie hiperinflationistă, așa cum este definită de Standardul Internațional de Contabilitate (IAS) 29 - "Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste". IAS 29 stipulează că o economie este hiperinflationistă 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 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.4 Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzi

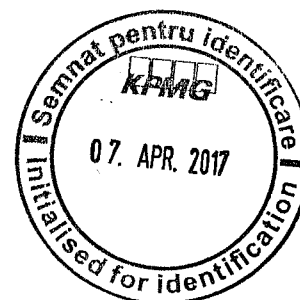
Veniturile din dobânzi și cheltuielile cu dobânzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere folosind metoda dobânzii efective pe baza contabilitatii de angajament.

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

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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.

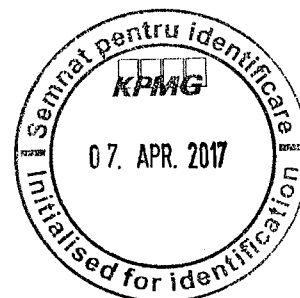
Aplicarea prevederilor IAS 18 se realizează conform modelului de calcul implementat prin care veniturile din comisioane care sunt parte din rată efectivă a dobânzii sunt recunoscute esalonat pe toată durata creditelor, iar esalonarea se realizează pe baza ratei efective a dobânzii, cu excepția comisioanelor aferente liniilor de credit sau a creditelor care nu sunt utilizate integral (care nu au grafic de rambursare) pentru care Banca aplică metoda amortizării liniare.

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

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

2.5 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 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.6 Dividende

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

2.7 Plăți de leasing

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

2.8 Cheltuiala cu impozitul pe profit

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

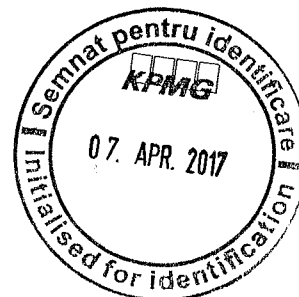
Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul impozabil al perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

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

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

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

La 31 decembrie 2016, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat și curent a fost de 16% (2015: 16%).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.9 Active și datorii financiare

(i) Clasificare

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

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

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

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

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

Activele financiare disponibile pentru vânzare. Aceasta clasificare include investiții pe care Banca intenționează să le vândă 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.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Investitiile disponibile pentru vanzare sunt masurate la valoarea justa. Venitul din dobanda aferent investitiilor detinute in vederea vanzarii este calculat folosind metoda dobanzii efective, si recunoscut in contul de profit sau pierdere al anului.

Dividendele din instrumentele de capital detinute in vederea vanzarii sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al anului cand dreptul Bancii de a incasa este stabilit si este probabil ca dividendele sa fie colectate. Toate celelalte elemente ale schimbarilor de valoare justa sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global pana cand investitia este derecunoscuta sau depreciata, in momentul in care castigul sau pierderea cumulata este reclasificata de la rezultatul global in profitul sau pierderea anului.

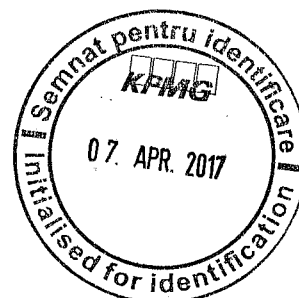
Instrumentele financiare - termeni cheie de măsurare. În funcție de clasificarea lor instrumentele financiare sunt contabilizate la valoarea justă sau la costul amortizat după cum este descris mai jos.

Evaluarea la valoare justa

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

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

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



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

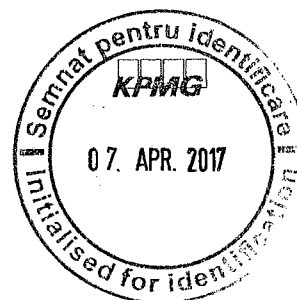
2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Evaluarea la cost amortizat

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

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

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

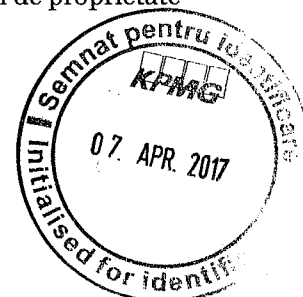
(ii) Recunoaștere

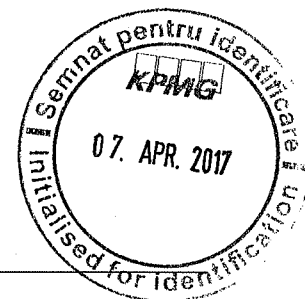
Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoare justă plus, în cazul activelor financiare și datoriilor financiare altele decât cele la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile.

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

(iii) Derecunoaștere

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





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

(iv) Reclasificare

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

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

(v) Compensări

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

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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, conform IAS 39, dacă există indicii obiective de depreciere la nivel de credite de client pentru credite acordate clienților persoane fizice și juridice care sunt semnificative și analizate în mod individual sau credite nesemnificative și analizate în mod colectiv. În situația în care Banca consideră că nu există indicii obiective de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, fie că acestea sunt semnificative sau nu, aceasta va include creditele acordate clienților în grupuri de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare și va analiza în mod colectiv grupul de credite pentru a estima probabilitatea de default și pierderea generată de nerambursare.

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

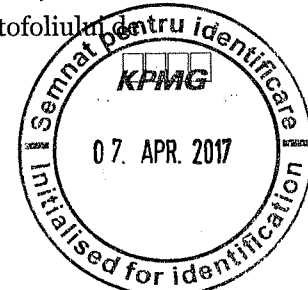
Valoarea pierderii (deprecierea) este stabilită ca diferență între valoarea contabilă a creditului și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare (valoarea recuperabilă) în urma unui eveniment (sau a unor evenimente) apărute ulterior recunoșterii inițiale a creditului.

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

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

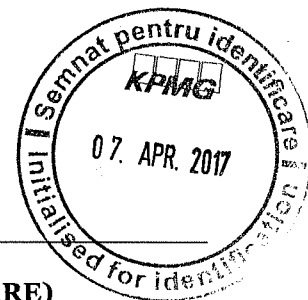
În scopul evaluării colective, creditele sunt grupate pe baza caracteristicilor similare de risc care indică posibilitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate conform termenilor contractuali (de exemplu, pe baza industriei în care activează (cod CAEN) în cazul clienților persoane juridice, respectiv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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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

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

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

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

Credite restructurate

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

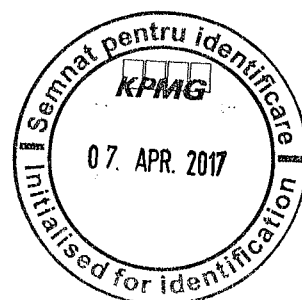
g. contractul modificat a fost restant mai mult de 30 de zile (fără a fi neperformant) cel puțin o dată în ultimele 3 luni anterioare restructurării sau ar fi fost în această situație dacă nu ar fi fost modificat.

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

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 ajustări pentru depreciere. Valoarea contabilă a creditelor depreciate este redusă printr-un cont de ajustări pentru depreciere pentru credite care nu sunt 100% acoperite cu ajustări pentru depreciere.

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

Angajamente în afara bilanțului

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active financiare disponibile pentru vânzare

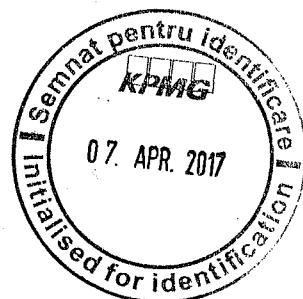
Pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, când un declin în valoarea justă a activului financiar a fost recunoscut direct în alte elemente ale rezultatului global și există indicii obiective ca acel activ este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută direct în alte elemente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

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

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

Active financiare prezentate la cost

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



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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 (inclusiv rezerva minima obligatorie), numerarul depozitat la banca centrală, certificate de trezorerie și alte certificate eligibile, credite și avansuri către bănci, sume datorate de alte bănci și titluri guvernamentale pe termen scurt cu scadență mai mică de 3 luni de la data constituirii.

2.11 Instrumente derivate

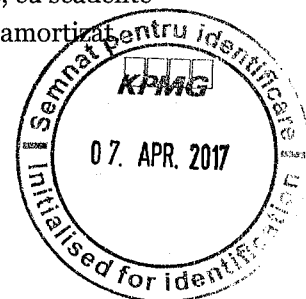
Instrumentele derivate deținute pentru managementul riscului sunt recunoscute la valoare justă în situația poziției financiare, cu modificările înregistrate în contul de profit sau pierdere.

Instrumentele financiare derivate includ, contracte swap valutare și tranzacții forward pe cursul de schimb si 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 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 Investiții imobiliare

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

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

Dupa recunoasterea initiala, o investitie imobiliara este evaluata la cost conform IAS 40. 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.

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

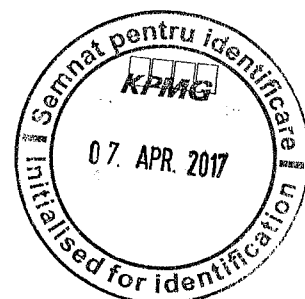
Dacă există vreun indiciu că investițiile imobiliare pot fi depreciate, Banca estimează valoarea recuperabilă ca cea mai mare valoare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare.

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

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 în categoria investițiilor imobiliare numai în condițiile în care procentul pragului de semnificație este de minim 70% spațiul excedentar;
- c) spațiile cu utilizare mixta care se pot vinde separat și care au o valoare contabilă brută mai mică de 2.000.000 lei se vor înregistra integral în categoria investițiilor imobiliare sau în categoria imobilizării corporale în funcție de partea din spațiul respectiv (excedentara sau bancară) care este semnificativă (mai mare sau egală cu 70%).
- d) pentru restul spațiilor mixte care se pot vinde separat se clasifica în categoria investițiilor imobiliare numai valoarea părții excedentare; pentru aceasta este necesară stabilirea valorii brute pe baza raportului de alocare a valorilor.

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

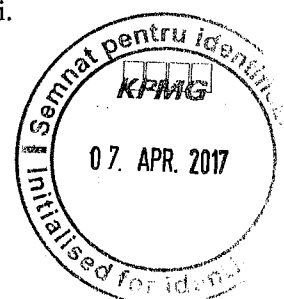
În cazul în care o investiție imobiliară este introdusă în activitatea bancară, este reclasificată la imobilizări corporale.

2.14 Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

Terenurile și clădirile sunt subiectul reevaluării la intervale de timp suficiente, pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ față de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare. Dacă nu există un comparativ pe piață pentru valoarea justă, aceasta va fi estimată folosind metoda veniturilor. Creșterile ale valorii contabile rezultate din reevaluare sunt creditate în alte elemente ale rezultatului global și cresc rezerva din reevaluare din capitalurile proprii. Scăderile care anulează creșterile anterioare ale aceluiași activ sunt recunoscute în alte elemente ale rezultatului global și scad rezerva din reevaluare recunoscută anterior până la limita costului; toate celelalte scăderi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al anului.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

(ii) Costuri ulterioare

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

(iii) Amortizare

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Duratele de viață utilă estimate pe categorii sunt următoarele:

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

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

2.15 Imobilizări necorporale

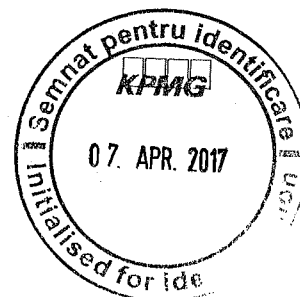
Imobilizările necorporale care sunt achiziționate de către Bancă sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderi din depreciere. Imobilizările necorporale includ aplicații informatice și licențe.

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

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

2.16 Deprecierea activelor nefinanciare

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



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui 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.

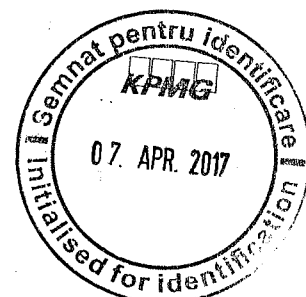
2.18 Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare

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 securizate 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 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

2.20 Provizioane

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

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

2.21 Datorii si active contingente

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

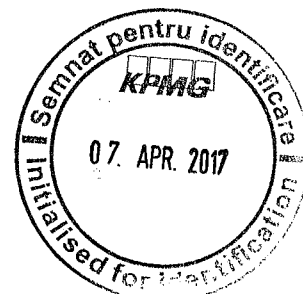
Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii este probabila.

2.22 Garanții financiare

Banca emite garanții financiare și angajamente pentru a oferi credite.

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Aceasta este amortizată pe durata de viață a angajamentului, cu excepția angajamentelor de inițiere a creditelor dacă este probabil ca Banca va intra într-un acord specific de creditare și nu se așteaptă să vândă creditul rezultat la scurt timp după inițiere; astfel comisioanele angajamentelor de creditare sunt recunoscute și incluse în valoarea contabilă a creditului la recunoașterea inițială. La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, angajamentele sunt evaluate la valoarea cea mai mare dintre (i) valoarea ramasă 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, acestea sunt recunoscute ca venituri proporționale în timp pe parcursul perioadei angajamentului respectiv.

2.23 Garanții de buna execuție

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 său 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.

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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/contributii sociale si de pensii

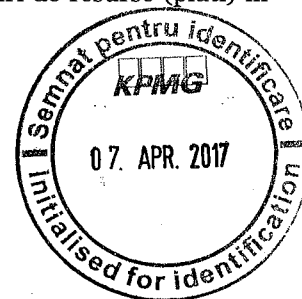
Banca efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul public de pensii, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Băncii sunt membri și, de asemenea, au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale)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

Beneficii post angajare

Conform Convenției de munca valabila timp de 12 luni incepand cu 01.01.2017, incheiata cu Federatia Sindicatelor Libere a Salariatilor din CEC Bank, Banca poate acorda beneficii la pensionare in cunatum de 3 - 9 salarii, pentru salariatii care vor iesi la pensie pentru limita de varsta in anii 2017, 2018 si 2019, pe baza solicitarii scrise a acestora, nivelul beneficiului fiind calculat in functie de vechimea salariatilor inghetata la data de 31.12.2016.

Pentru o parte din restul salariatilor (cei care vor iesi la pensie pentru limita de varsta incepand cu anul 2020), Banca nu va mai acorda beneficii la pensionare, acestia beneficiind incepand cu data de 01.01.2017 de o majorare salariala de pana la 4%, conform schemei descrise in Conventie.

Potrivit art. 100 din Conventie, plata beneficiilor la pensionare mentionate mai sus nu reprezinta o obligatie pentru Banca, motiv pentru care Banca isi mentine abordarea aplicata pentru anii precedenti, respectiv aceea de a nu recunoaste un provizion pentru beneficii la pensionare, intrucat nu sunt indeplinite conditiile din paragrafele 61 si 62 din IAS 19 „Beneficiile angajatilor” (nu exista o obligatie legala si nici implicita). Totodata, Banca nu va recunoaste o datorie contingenta, intrucat probabilitatea unei iesiri de resurse (plati) in acest caz, este una indepartata.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.26 Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

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

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

2.27 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.

2.28 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.

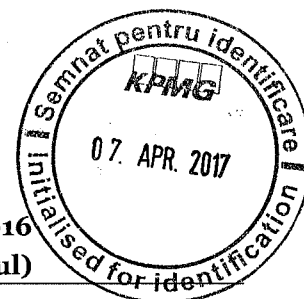
2.29 Schimbari de prezentare

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

Efectul reclassificarilor in scopuri de prezentare asupra Situatiei Rezultatul Global a fost dupa cum urmeaza pentru sumele la 31 decembrie 2015:

Elemente din Contul de	31 decembrie 2015		31 decembrie 2015
	<u>raportate anterior</u>	<u>Reclasificare</u>	<u>corectat</u>
Profit sau Pierdere			
Venituri din dobanzi	1.115.028	(245)	1.114.783
Venituri comisioane	<u>231.573</u>	<u>245</u>	<u>231.818</u>
Total	<u>1.346.601</u>	<u>-</u>	<u>1.346.601</u>





3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

a) Introducere

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

Managementul riscului – cadru general

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

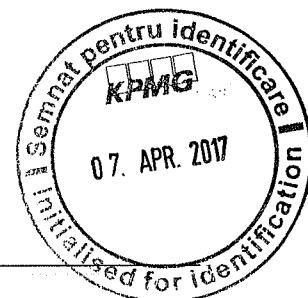
Politicile Băncii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica și analiza riscurile la care este expusă Banca, pentru a stabili limite și controale de risc adecvate, și pentru a monitoriza riscurile și aderența la limitele de risc. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor sunt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

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

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

b) Riscul de credit

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



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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

La data de 13.05.2016 a intrat în vigoare „*Legea privind darea în plată a unor bunuri imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite*”: legea reglementează dreptul debitorului de a stinge integral creanța și accesoriile sale, izvorând dintr-un contract de credit, prin transmiterea către creditor a dreptului de proprietate asupra bunului imobil ipotecat în favoarea creditorului, chiar dacă creanța este mai mare decât valoarea garanției, în contextul îndeplinirii următoarelor condiții:

- debitorul este încadrat în categoria „consumator” potrivit legislației specifice;
- între părți s-a încheiat un contract de credit iar cuantumul sumei împrumutate, la momentul acordării, nu depășea echivalentul în lei a 250.000 euro, sumă calculată la cursul de schimb publicat de către Banca Națională a României în ziua încheierii contractului de credit;
- creditul a fost contractat de consumator cu scopul de a achiziționa, construi, extinde, moderniza, amenaja, reabilita un imobil cu destinație de locuință sau, indiferent de scopul pentru care a fost contractat, este garantat cu cel puțin un imobil având destinația de locuință.
- consumatorul să nu fi fost condamnat printr-o hotărâre definitivă pentru infracțiuni în legătură cu creditul pentru care se solicită aplicarea legii.

Pana la data de 31.12.2016 au fost înregistrate notificări privind darea în plată pentru un număr de 142 credite cu o valoare a expunerii la data notificării de 43.754 mii lei, din acestea un număr de 103 credite cu o valoare de 28.790 mii lei erau la data notificării înregistrate în conturi extrabilantiere. Pentru cele 39 de credite cu o expunere bilanțieră în valoare de 14.964 mii lei Banca are constituite ajustări pentru depreciere în valoare de 7.490 mii lei, respectiv garanții imobiliare în valoare de 11.944 mii lei. În același timp Banca a primit și un număr de 21 de notificări de dare în plată aferente unor creanțe cesionate anterior primirii notificării.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

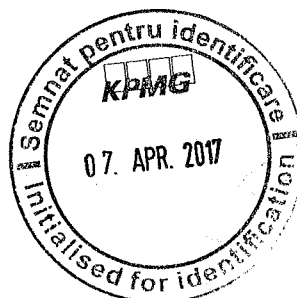
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

LTV	Expunere bilantiera 31.12.2016	Expunere extrabilantiera 31.12.2016
< 60%	599.828	311
61-80%	621.997	232
81-100%	173.850	332
101-120%	54.026	0
121-140%	23.601	85
>140%	32.052	311
Total	<u>1.505.354</u>	<u>1.271</u>

La data de 31.12.2016 Banca înregistrează un portofoliu de credite acordate persoanelor fizice ce pot beneficia de prevederile legii dării în plată în valoare de 1.505,35 mil. lei, având garanții reale în valoare de 3.246,83 mil. lei. Ajustările pentru depreciere aferente portofoliului respectiv sunt în valoare de 48,89 mil. lei.

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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

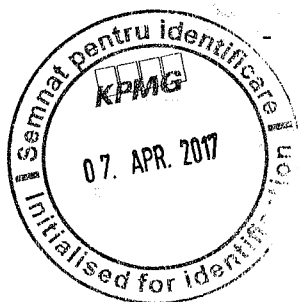
Conducerea monitorizează îndeaproape evoluția portofoliului și fluxurilor de numerar previzionate astfel încât să se asigure că reflectă estimările revizuite ale fluxurilor de numerar previzionate în evaluările deprecierii.

(i) *Managementul riscului de credit*

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

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

Revizuirea și evaluarea riscului de credit. Comitetul de Credit evaluează toate expunerile de credit mai mari de limitele stabilite, înainte ca facilitățile să fie aprobate sau supuse spre aprobare de către Consiliul de Administrație și/sau acordate clienților. Reînnoirea și revizuirea facilităților se supune aceluiași proces de evaluare.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

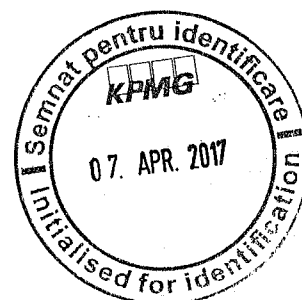
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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

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



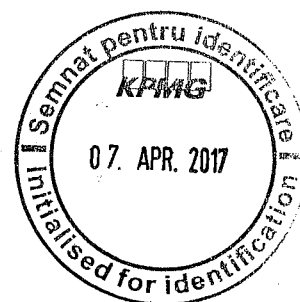
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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



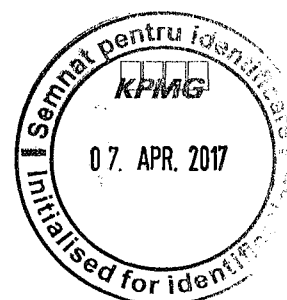
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

Valoarea justa a garantiilor prezentate in tabele din paginile 45-55 cuprinde valoarea garantiilor acceptate a fi luate in calcul ca diminuator de risc in scopul determinarii ajustarilor pentru depreciere; in cazul creditelor care au garantii emise de fondurile de garantare/ Eximbank cu clauze privind impartirea riscului in procesul de executare a celorlalte garantii asociate creditului, valoarea garantiilor este cea rezultata dupa aplicarea principiului pari-passu.

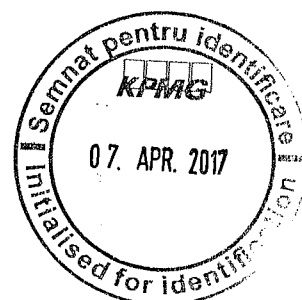


NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe clase și categorii, la 31 decembrie 2015
(valori brute):

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



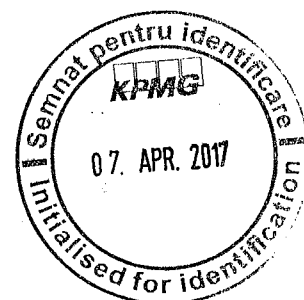
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	Ajustari credite nerestante si nedepreciate	Ajustari credite restante si nedepreciate	Ajustari pentru credite depreciate	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	206	2.369	19.484	22.059
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	147	1.282	39.037	40.466
PF Ipotecare	215	967	26.036	27.218
Carduri/ Overdraft	25	103	1.443	1.571
Total ajustari persoane fizice	<u>593</u>	<u>4.721</u>	<u>86.000</u>	<u>91.314</u>
IMM Agricultura	1,688	4,675	174,313	180,676
Administratii Publice Locale	5,702	589	1,324	7,615
IMM Industrie	12,307	2.049	181.993	196.349
IMM Comert	554	302	93,899	94,755
IMM Constructii	1.438	473	94.756	96.667
IMM Servicii	8.890	2.569	288.194	299.653
Credite punte pentru subvenții	<u>180</u>	<u>59</u>	<u>4.176</u>	<u>4.415</u>
Total ajustari persoane juridice	<u>30.759</u>	<u>10.716</u>	<u>838.655</u>	<u>880.130</u>
Total ajustări cu deprecierea	<u>31.352</u>	<u>15.437</u>	<u>924.655</u>	<u>971.444</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>12.331.841</u>	<u>850.793</u>	<u>1.407.950</u>	<u>14.590.584</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Ajustările cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2015:

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

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

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



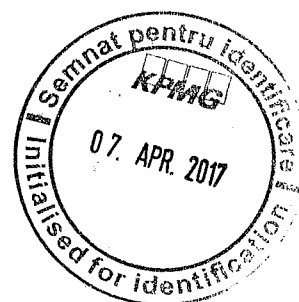
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

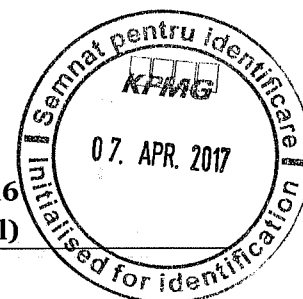
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

Rating intern 31 decembrie 2016	Foarte bun	Bun	Indoielnic	Total
PF Consum garantate integral cu garantii reale	339.944	67.418	29.267	436.629
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	404.798	434.076	48.789	887.663
PF Ipotecare	2.590.665	315.841	74.802	2.981.308
Carduri/ Overdraft	55.568	110.553	12.237	178.358
Total credite brute persoane fizice	<u>3.390.975</u>	<u>927.888</u>	<u>165.095</u>	<u>4.483.958</u>
Ajustare pentru depreciere	423	141	29	593
Total credite nete	<u>3.390.552</u>	<u>927.747</u>	<u>165.066</u>	<u>4.483.365</u>
IMM Agricultura	329.743	492.561	102.864	925.168
Administratii Publice Locale	2.004.260	168.542	506.623	2.679.425
IMM Industrie	921.037	440.896	104.919	1.466.852
IMM Comert	260.151	283.090	38.272	581.513
IMM Constructii	132.148	105.279	58.976	296.403
IMM Servicii	329.894	646.209	776.037	1.752.140
Credite punte pentru subvenții	<u>117.180</u>	<u>53.181</u>	<u>7.373</u>	<u>177.734</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>4.094.413</u>	<u>2.189.758</u>	<u>1.595.064</u>	<u>7.879.235</u>
Ajustare pentru depreciere	15.277	9.069	6.413	30.759
Total credite nete persoane juridice	<u>4.079.136</u>	<u>2.180.689</u>	<u>1.588.651</u>	<u>7.848.476</u>
Total brut	<u>7.485.388</u>	<u>3.117.646</u>	<u>1.760.159</u>	<u>12.363.193</u>
Total ajustare de valoare	<u>15.700</u>	<u>9.210</u>	<u>6.442</u>	<u>31.352</u>
Total credite nete	<u>7.469.688</u>	<u>3.108.436</u>	<u>1.753.717</u>	<u>12.331.841</u>
Valoare justa garantii	<u>7.683.100</u>	<u>5.267.612</u>	<u>471.511</u>	<u>13.422.223</u>





3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

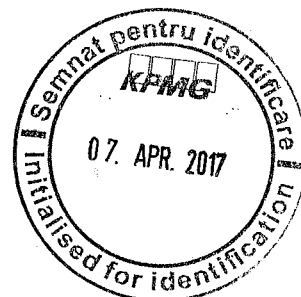
- Pentru ratingul „foarte bun”, banca alocă de la 27 – 34 puncte corespunzător clasei de performanță financiară A;
- Pentru ratingul „bun”, banca alocă de la 20 – 26 puncte corespunzător clasei de performanță financiară B;
- Pentru ratingul „îndoielnic”, banca alocă de la 0-19 puncte corespunzător următoarelor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

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

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

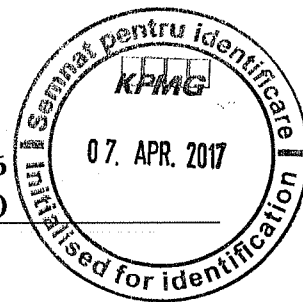
(ii) Credite și avansuri restante, dar nedepreciate:

Pe baza experienței trecute, creditele restante cu serviciul datoriei de maxim 90 de zile (2015: 90 de zile) nu sunt considerate depreciate la nivel individual, dacă nu există informații specifice care să indice contrariul. Pe baza metodologiei interne de evaluare colectivă, Banca înregistrează provizioanele colective pentru creditele restante.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



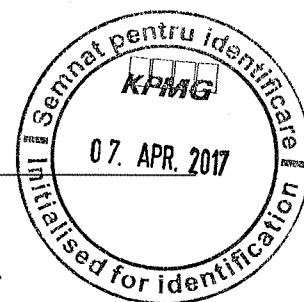
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3

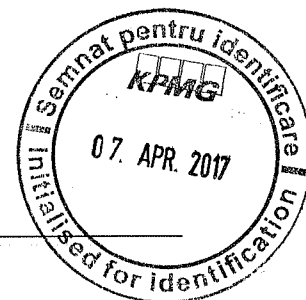
MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

<u>31 decembrie 2015</u>	<u>1- 30 zile</u>	<u>31- 60 zile</u>	<u>61- 90 zile</u>	<u>Total</u>
PF Consum garantate integral cu garantii reale	85.527	38.805	41.466	165.798
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	79.985	31.113	25.959	137.057
PF Ipotecare	119.988	29.152	15.852	164.992
Carduri/ Overdraft	<u>10.404</u>	<u>2.943</u>	<u>833</u>	<u>14.180</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>295.904</u>	<u>102.013</u>	<u>84.110</u>	<u>482.027</u>
Provizion pentru pierderi din depreciere a creditelor	823	1.626	4.181	6.630
Total credite nete persoane fizice	<u>295.081</u>	<u>100.387</u>	<u>79.929</u>	<u>475.397</u>
IMM Agricultura	95.363	73.465	3.746	172.574
Administratii Publice Locale	24.349	9.238	-	33.587
IMM Industrie	119.325	43.359	5.088	167.772
IMM Comert	28.804	42.380	2.542	73.726
IMM Constructii	13.928	4.178	832	18.938
IMM Servicii	55.165	61.705	18.015	134.885
Credite punte pentru subvenții	<u>6.293</u>	<u>840</u>	<u>31</u>	<u>7.164</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>343.227</u>	<u>235.165</u>	<u>30.254</u>	<u>608.646</u>
Provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	5.818	11.871	3.237	20.926
Total credite nete persoane juridice	<u>337.409</u>	<u>223.294</u>	<u>27.017</u>	<u>587.720</u>
Total brut	<u>639.131</u>	<u>337.178</u>	<u>114.364</u>	<u>1.090.673</u>
Total provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	6.641	13.497	7.418	27.556
Total credite nete	<u>632.490</u>	<u>323.681</u>	<u>106.946</u>	<u>1.063.117</u>
Valoare justa garantii	<u>1.005.987</u>	<u>563.298</u>	<u>205.764</u>	<u>1.775.049</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



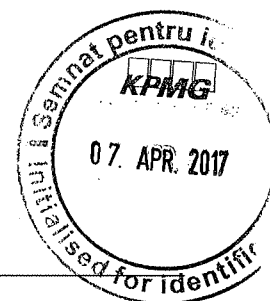
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

(iii) Credite si avansuri depreciate:

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

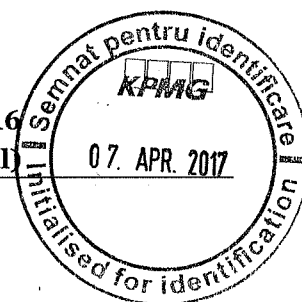


3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2015	0 zile	1-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-360 zile	Peste 360 zile	Total
PF Consum								
garantate integral								
cu garantii reale	1.165	629	94	70	22.053	12.907	16.404	53.322
PF Consum fara								
garantii reale sau								
garantii care nu								
acopera integral								
expunerea	1.372	173	444	39	22.969	17.584	76.542	119.123
PF Ipotecare	1.226	1	915	-	11.918	6.450	66.245	86.755
Carduri/ Overdraft	4	-	36	7	1.202	1.495	75	2.810
	<u>3.767</u>	<u>803</u>	<u>1.489</u>	<u>116</u>	<u>58.142</u>	<u>38.436</u>	<u>159.266</u>	<u>262.010</u>
Total credite brute								
persoane fizice	<u>1.161</u>	<u>244</u>	<u>454</u>	<u>11</u>	<u>13.547</u>	<u>14.906</u>	<u>92.674</u>	<u>122.997</u>
Provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	<u>2.606</u>	<u>559</u>	<u>1.035</u>	<u>105</u>	<u>44.595</u>	<u>23.530</u>	<u>66.592</u>	<u>139.022</u>
Total credite nete								
persoane fizice								
IMM Agricultura	<u>76.533</u>	<u>47.494</u>	<u>6.872</u>	<u>4.089</u>	<u>144.761</u>	<u>26.114</u>	<u>338.442</u>	<u>644.305</u>
Administratii Publice								
Locale	1.445	261	-	-	(1)	1.578	-	3.283
IMM Industrie	54.775	12.646	879	1.929	22.665	82.297	456.789	631.980
IMM Comert	27.424	56.861	1.580	424	9.433	17.080	399.316	512.118
IMM Constructii	10.018	8.154	97	-	1.982	31.277	329.742	381.270
IMM Servicii	123.766	25.184	33.206	-	120.818	9.149	492.021	804.144
Credite puncte								
pentru subventii	<u>4.904</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>	<u>37</u>	<u>516</u>	<u>5.473</u>
Total credite brute								
persoane juridice	<u>298.865</u>	<u>150.613</u>	<u>42.634</u>	<u>6.442</u>	<u>299.661</u>	<u>167.532</u>	<u>2.016.826</u>	<u>2.982.573</u>
Provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	<u>51.433</u>	<u>31.960</u>	<u>6.053</u>	<u>1.715</u>	<u>98.418</u>	<u>74.988</u>	<u>1.236.860</u>	<u>1.501.427</u>
Total credite nete								
persoane juridice	<u>247.432</u>	<u>118.653</u>	<u>36.581</u>	<u>4.727</u>	<u>201.243</u>	<u>92.544</u>	<u>779.966</u>	<u>1.481.146</u>
Total brut	<u>302.632</u>	<u>151.416</u>	<u>44.123</u>	<u>6.558</u>	<u>357.803</u>	<u>205.968</u>	<u>2.176.092</u>	<u>3.244.592</u>
Total provizion pentru								
pierderi din								
depreciere credite	<u>52.594</u>	<u>32.204</u>	<u>6.507</u>	<u>1.726</u>	<u>111.965</u>	<u>89.894</u>	<u>1.329.534</u>	<u>1.624.424</u>
Total credite nete	<u>250.038</u>	<u>119.212</u>	<u>37.616</u>	<u>4.832</u>	<u>245.838</u>	<u>116.074</u>	<u>846.558</u>	<u>1.620.168</u>
Valoare justa garantii	<u>488.916</u>	<u>246.146</u>	<u>87.178</u>	<u>13.448</u>	<u>483.163</u>	<u>294.272</u>	<u>1.819.592</u>	<u>3.432.715</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**Credite ipotecare rezidențiale**

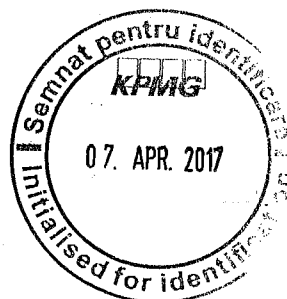
In tabelele de mai jos expunerile din credite ipotecare/imobiliare si avansurile acordate clientilor retail sunt impartite in functie ponderea expunerii in garantiile eligibile corespunzatoare (loan to value -LTV). LTV se calculează ca raport între valoarea brută a expunerii , sau suma angajată in cazul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

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

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

Raportul dintre credite si garantiile imobiliare aferente (LTV) la 31.12.2015:

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

Credite cu termeni renegociați

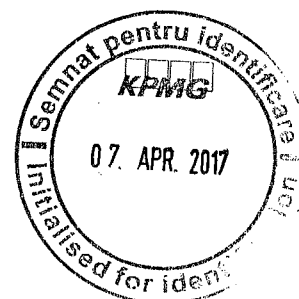
Activitățile de restructurare includ înțelegeri privind amânarea de plată în baza unor planuri de afaceri aprobate de management. Decizia referitoare la restructurarea facilităților de credit este bazată pe analiza economico-financiară a clienților persoane juridice (pe baza ultimelor informații financiare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

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

La 31 decembrie 2016, valoarea contabilă brută (nediminuată cu valoarea unwinding) a creditelor restructurate ulterior acordării inițiale este de 1.677.060 mii lei (31 decembrie 2015: 2.440.857 mii lei), din care 120.686 mii lei credite curente nedepreciate (31 decembrie 2015: 128.353 mii lei).

Garanții reposedate

În cadrul altor active Banca a recunoscut, la 31 decembrie 2016, în suma de 1.502 mii lei (31 decembrie 2015: 1.502 mii lei) bunuri preluate în patrimoniul sau din executarea garanțiilor la creditele acordate clienților. În cursul anului 2016, Banca nu a preluat în patrimoniu garanții (2015: 102 mii lei) – Nota 22.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 2016 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+'.

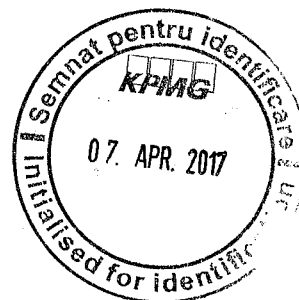
De asemenea pentru 2015, Fitch a confirmat pentru datoriile pe termen lung în valută și monedă locală este 'BBB -', cu perspectivă stabilă, confirmând și calificativul F3 pentru datoriile pe termen scurt, precum și plafonul de țară 'BBB+'.

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

Credite și avansuri la bănci

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

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

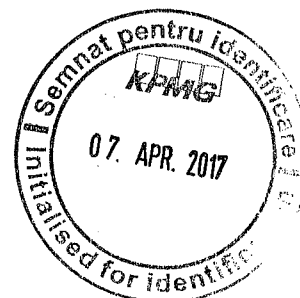


NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

Credite si avansuri la banci – nerestante si nedepreciate		31	31	Rating	Rating
		decembrie	decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2016	2015	2016	2015
		<u>sold total</u>	<u>sold total</u>	Termen <u>scurt/</u>	Termen <u>scurt/</u>
				<u>lung</u>	<u>lung</u>
Conturi curente derivate la alte banci	ING Bank	8.304	2.931	A-1/A	A-1/A-
	Deutsche Bank Trust Co	1.392	3.466	F1/A-	F1/A-
	K&H Bank Zrt-Budapesta	1.138	79	F2/BBB	F3/BBB-
	KBC Bank, Bruxelles	1.202	3.022	F1/A-	F1/A-
	Deutsche Bank AG	13.938	2.240	F1/A	F1/A-
	Barclays Bank	1.710	8.639	F1/A	F1/A
	Commerzbank	1.671	1.097	P-1/Baa3	P-2/Baa1
	Banco Santander Madrid	-	157	F2/A-	F2/A-
	Trezoreria Statului	1.056	2	A-3/BBB-	A-3/BBB-
	Sumitomo Mitsui Finacial	31	7	F1/A	F1/A
	Bank of Montreal	-	345	A-1/A+	A-1/A+
	Nordjyske Bank	409	220	-	-
	Swedbank-Stockholm	100	255	F1+/AA-	F1/A+
	UniCredit SpA	280	113	P-2/Baa1	P-2/Baa1
Depozite la alte banci	Altele	2.087	1.717	-	-
	Garanti Bank SA	149.858	94.673	F3/BBB-	P-3/Baa3
	Veneto Banca Sepa Italia Montebelluna	40.013	-	B/B	B/B
	Banca Transilvania SA	2.015	-	B/BB	B/BB
Depozite colaterale la alte banci	Banca Comerciala Feroviara	-	123	-	-
	Deutsche Bank AG	2.126	2.124	F1/A-	F1/A-
	HSBC Bank London	535	516	F1+/AA-	F1+/AA-
Operatiuni reverso repo	Banca Transilvania SA	<u>639.070</u>	-	B/BB	B/BB
	Total credite si avansuri la banci	<u>866.935</u>	<u>121.726</u>		



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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 preturilor (cum ar fi de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutare).

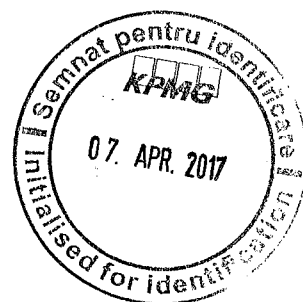
Banca evaluează riscul de piața prin prisma unor factori endogeni și exogeni, respectiv: ponderea în total plasamente a titlurilor de stat și a creditelor acordate clienței nebankare, nivelul și structura portofoliului titlurilor de stat al Bancii, poziția importantă pe care Banca o detine pe piața atragerilor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

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

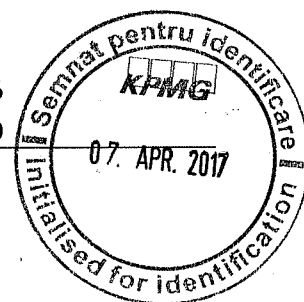
De asemenea, pentru măsurarea riscului aferent portofoliului de valute, parte a evaluării riscului de piața, Banca dispune de proceduri interne (metodologia Value-at-Risk „VaR”) ce au drept scop crearea cadrului reglementat, precum și reglementarea fluxului informațional. Prin profilul riscului de piața 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 ipotetică a pierderii pe care ar înregistra-o în cazul ipoteticeii vânzări imediate a portofoliului de titluri de stat încadrate în categoria disponibile în vederea vânzării.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Riscul valutar

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

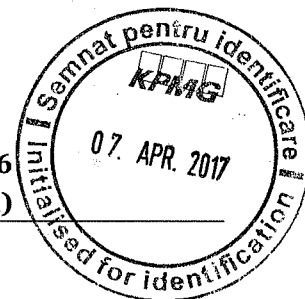
De asemenea, prin monitorizarea riscului valutar, Banca își propune menținerea unui echilibru între pozițiile deschise nete lungi și scurte astfel încât, atât impactul volatilității cursului de schimb, cât și pierderea maximă probabilă a se înregistra, să fie minime. Reglementările interne referitoare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

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

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare bilantiere				
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.052.920	520.165	53.701	3.626.786
Credite și avansuri la bănci	684.227	166.844	15.864	866.935
Active financiare disponibile pentru vânzare	3.978.082	1.016.750	373.506	5.368.338
Investiții pastrate până la scadență	2.087.299	865.127	-	2.952.426
Credite și avansuri acordate clienților	12.647.201	1.936.704	6.679	14.590.584
Alte active financiare	<u>22.749</u>	<u>2.715</u>	<u>-</u>	<u>25.464</u>
Total active financiare bilantiere	<u>22.472.478</u>	<u>4.508.305</u>	<u>449.750</u>	<u>27.430.533</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare derivate				
Valoarea notională a instrumentelor financiare derivate – SWAP pe curs de schimb	-	-	213	213
Valoarea notională a tranzacțiilor forward pe instrumente de datorie	<u>575.222</u>	<u>(185)</u>	<u>-</u>	<u>575.037</u>
Total active financiare derivate	<u>575.222</u>	<u>(185)</u>	<u>213</u>	<u>575.250</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

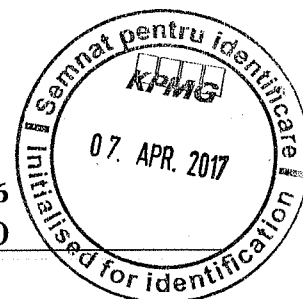
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare bilantiere				
Depozite de la bănci	1.512.789	25	40.884	1.553.698
Depozite de la clienți	19.269.618	4.180.661	423.556	23.873.835
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	99.405	401.364	-	500.769
Alte datorii financiare	<u>21.596</u>	<u>(201)</u>	<u>-</u>	<u>21.395</u>
Total datorii financiare bilantiere	<u>20.903.408</u>	<u>4.581.849</u>	<u>464.440</u>	<u>25.949.697</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare derivate				
Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate- SWAP pe curs de schimb	-	211	-	211
Valoarea notionala a tranzactiilor forward pe instrumente de datorie	575.589	-	-	575.589
Total datorii financiare Derivate	<u>575.589</u>	<u>211</u>	<u>-</u>	<u>575.800</u>
Active /(datorii) financiare bilantiere nete	<u>1.569.070</u>	<u>(73.544)</u>	<u>(14.690)</u>	<u>1.480.836</u>
Active /(datorii) financiare derivate nete	<u>(367)</u>	<u>(396)</u>	<u>213</u>	<u>(550)</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	168.893	57.806	47	226.746
Angajamente de credit netrase	1.630.806	170.068	1.578	1.802.452

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



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Activele și datoriile financiare ale Băncii în lei și valute la 31 decembrie 2015 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare bilantiere				
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.166.942	655.341	59.415	3.881.698
Credite și avansuri la bănci	1.719	99.949	20.058	121.726
Active financiare / disponibile pentru vânzare	3.530.669	815.672	360.560	4.706.901
Investiții pastrate / deținute până la scadență	3.711.540	877.369	-	4.588.909
Credite și avansuri acordate clienților	11.519.899	1.882.133	13.415	13.415.447
Alte active financiare	<u>6.603</u>	<u>1.205</u>	<u>-</u>	<u>7.808</u>
Total active financiare bilantiere	<u>21.937.372</u>	<u>4.331.669</u>	<u>453.448</u>	<u>26.722.489</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Active financiare derivate				
Valoarea notională a instrumentelor financiare derivate – SWAP pe curs de schimb	112.989	113.077	128.579	354.645
Valoarea notională a tranzacțiilor forward pe instrumente de datorie	<u>697.328</u>	<u>264.852</u>	<u>144</u>	<u>962.324</u>
Total active financiare derivate	<u>810.317</u>	<u>377.929</u>	<u>128.723</u>	<u>1.316.969</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare bilantiere				
Depozite de la bănci	1.083.043	61.101	244.337	1.388.481
Depozite de la clienți	19.193.263	3.898.392	385.518	23.477.173
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	63.488	308.355	-	371.843
Alte datorii financiare	<u>25.219</u>	<u>178</u>	<u>-</u>	<u>25.397</u>
Total datorii financiare bilantiere	<u>20.365.013</u>	<u>4.268.026</u>	<u>629.855</u>	<u>25.262.894</u>

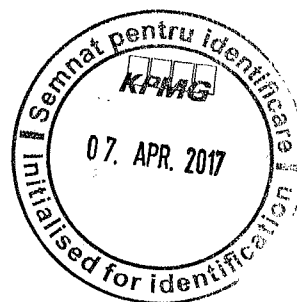
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

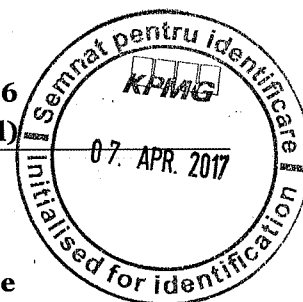
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Datorii financiare derivate				
Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate– SWAP pe curs de schimb	117.371	233.116	4.147	354.634
Valoarea notionala a tranzactiilor forward pe instrumente de datorie	<u>697.456</u>	<u>265.836</u>	-	<u>963.292</u>
Total datorii financiare				
Derivate	<u>814.827</u>	<u>498.952</u>	<u>4.147</u>	<u>1.317.926</u>
Active /(datorii) financiare bilantiere nete	<u>1.572.359</u>	<u>63.643</u>	<u>(176.407)</u>	<u>1.459.595</u>
Active /(datorii) financiare derivate nete	<u>(4.510)</u>	<u>(121.023)</u>	<u>124.576</u>	<u>(957)</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	167.620	42.157	323	210.100
Angajamente de credit netrase	1.827.494	70.933	21	1.898.448

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





3

MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

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

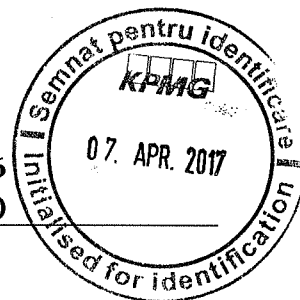
Banca determina si monitorizeaza trimestrial/lunar indicatorul „modificarea potentiala a valorii economice” ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii, prin aplicarea unei/unor schimbari bruste si neasteptate a ratelor dobanzii - soc/socuri standard de 200 puncte de baza in ambele directii,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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

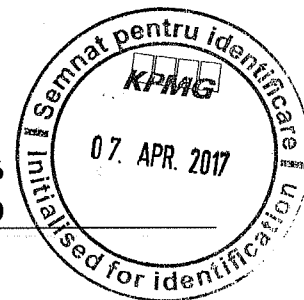
(*) In cursul anului 2016, Banca a practicat dobanda zero la limitele de credit acordate prin card pe perioada de pana la 59 de zile calendaristice pentru operatiuni la comercianti (tranzactii non rate si/sau rate scadente postate pe cont).

Tablelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă pe parcursul anului 2015:

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

(*) 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

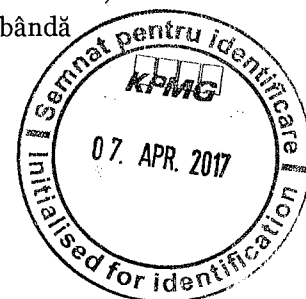
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă analiza Băncii de modificare a dobânzii la data de 31 decembrie 2015, cu activele și datoriile financiare clasificate după cea dintâi dintre data modificării dobânzii, sau data scadenței contractuale.

	<u>< 1 lună</u>	<u>1 lună 3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1 an- 5 ani</u>	<u>> 5 ani</u>	<u>Nepurtator de dobanda</u>	<u>Total</u>
Active financiare							
Casa si disponibilitati la banci centrale	3.881.698	-	-	-	-	-	3.881.698
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	675	675
Credite si avansuri la banci	108.850	-	-	-	-	12.876(*)	121.726
Credite și avansuri acordate clientelei	467.575	447.533	10.891.549	429.001	564.081	615.708(**)	13.415.447
Active financiare disponibile pentru vânzare	983.902	14.682	696.169	2.630.697	355.445	26.006	4.706.901
Investitii pastrate deținute până la scadență	498.834	-	1.512.666	1.990.114	587.295	-	4.588.909
Alte active financiare	-	-	-	-	-	7.808	7.808
Total active financiare	5.940.859	462.215	13.100.384	5.049.812	1.506.821	663.073	26.723.164
Datorii financiare							
Instrumente financiare							
Derivate	-	-	-	-	-	1.632	1.632
Depozite de la bănci	1.388.460	-	-	-	-	21	1.388.481
Depozite de la clienți	7.079.288	5.532.082	6.594.337	16.402	-	4.255.064(***)	23.477.173
Împrumuturi de la bănci si alte instituții financiare	4.137	16.244	44.093	235.131	58.334	13.904	371.843
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	25.397	25.397
Total datorii financiare	8.471.885	5.548.326	6.638.430	251.533	58.334	4.296.018	25.264.526
Decalaj rata dobânzii	(2.531.026)	(5.086.111)	6.461.954	4.798.279	1.448.487	(3.632.945)	1.458.638

(*) valoarea include conturi curente la alte bănci

(**) valoarea include expuneri aferente unor clienți intrați în insolvență sau faliment pentru care, conform cerintelor 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

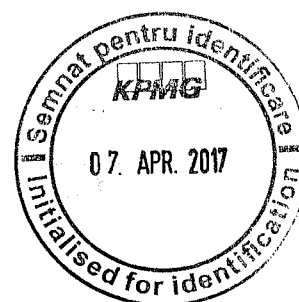
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**Analiza sensibilității**

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

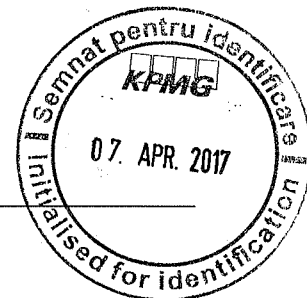
Senzitivitatea ratelor cursului de schimb: tabelul următor rezumă impactul unei modificări potențial rezonabile din valoarea în lei comparativ cu moneda străină în contul de profit sau pierdere și situația venitului global ale Băncii calculate prin aplicarea modificării instrumentelor financiare monetare denominate în devize deținute de Bancă la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015.

		Senzitivitate	Senzitivitate
	Total	cont de profit	alte venituri
31 decembrie 2016	<u>senzitivitate</u>	<u>și pierdere</u>	<u>Globale</u>
Rata dobânzii +/- 1%	-92.111 / +85.800	+/-47.515	-139.626 / +133.315
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei functionale	-/+4.118	-/+4.118	-
31 decembrie 2015		Senzitivitate	Senzitivitate
		Total	alte venituri
		<u>senzitivitate</u>	<u>Globale</u>
Rata dobânzii +/- 1%	+216.474 / -212.002	+/-121.527	-94.947 / + 90.476
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei Functionale	+/-6.725	+/-6.725	-



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2016 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 92.111 mii lei (2015: 212.002 mii lei) mai mic respectiv cu 85.800 mii lei mai mare. Impactul a fost calculat pe baza soldurilor medii lunare purtatoare de dobanzi variabile.

La 31 decembrie 2016, dacă Leul s-ar fi apreciat/ depreciat cu 500 puncte de bază față de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind menținute constante) profitul aferent perioadei ar fi fost cu 4.118 mii lei (2015: 6.725 mii lei) mai mare/ mai mic. Impactul a fost calculat aplicând un curs +/-5% mai mare/mai mic față de cursul de închidere la poziția netă în EUR și USD.

e) Riscul de lichiditate

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

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

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

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

Prin strategia administrării riscului de lichiditate se urmărește realizarea unui portofoliu echilibrat al activelor și pasivelor Bancii, care să asigure atât o lichiditate optimă/suficientă, pe benzi de scadență, necesară menținerii unei lichidități adecvate, cât și, inclusiv, o rezervă optimă de lichiditate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

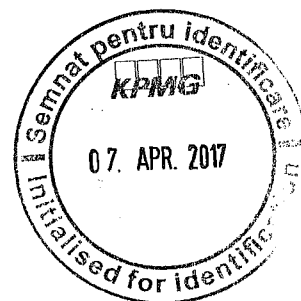
Poziția lunară a lichidității este monitorizată conform Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 25/2011 privind lichiditatea instituțiilor de credit.

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 2016 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.

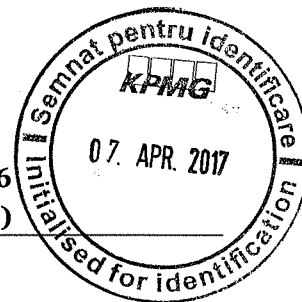
Tabelul de mai jos prezintă analiza de maturitate a activelor financiare non-derivative la valoarea contabilă și pe baza maturităților contractuale. Aceste active financiare sunt incluse în analiza de maturitate pe baza datei estimate de vânzare. Creditele depreciate sunt prezentate la valoarea contabilă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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2016	< 1 lună	1 - 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	> 5 ani	Fără scadență fixă	Total
Active							
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.626.786	-	-	-	-	-	3.626.786
Credite și avansuri la Bănci	864.274	-	-	-	-	2.661	866.935
Credite și avansuri acordate clienților	3.095.250	249.674	1.256.270	4.005.850	5.983.540	-	14.590.584
Active financiare disponibile pentru vânzare	2.895	18.449	1.300.863	4.031.559	-	14.572	5.368.338
Investiții pastrate până la scadență	-	-	1.108.632	1.843.794	-	-	2.952.426
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	172.268	-	-	-	-	-	172.268
-Sume de plată	172.198	-	-	-	-	-	172.198
Alte active financiare	25.464	-	-	-	-	-	25.464
Total active financiare	7.614.739	268.123	3.665.765	9.881.203	5.983.540	17.233	27.430.603
Datorii							
Depozite de la bănci	1.553.863	-	-	-	-	-	1.553.863
Depozite de la clienți	11.725.057	5.382.924	6.757.036	37.705	-	11.644	23.914.366
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții							
Financiare	29.830	6.316	78.555	288.518	101.319	-	504.538
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	392.408	-	-	-	-	-	392.408
-Sume de plată	393.028	-	-	-	-	-	393.028
Alte datorii financiare	21.395	-	-	-	-	-	21.395

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2016	< 1 lună	1 -	3 luni	1 an-	> 5 ani	Fără	Total
		3 luni	- 1 an	5 ani		scadență	
						Fixă	
Total datorii financiare	13.330.765	5.389.240	6.835.591	326.223	101.319	11.644	25.994.782
Impact net lichidate	(5.716.026)	(5.121.117)	(3.169.826)	9.554.980	5.882.221	5.589	1.435.821
Angajamente de							
Creditare	1.802.452	---	---	---	---	---	1.802.452
Scrisori de garanție emise de Banca	226.746	---	---	---	---	---	226.746
31 decembrie 2015	< 1 lună	1 -	3 luni	1 an-	> 5 ani	Fără	Total
		3 luni	- 1 an	5 ani		scadență	
						fixă	
Active							
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.881.698	-	-	-	-	-	3.881.698
Credite și avansuri la Bănci	119.086	-	-	-	-	2.640	121.726
Credite și avansuri acordate clienților	3.152.390	286.089	1.338.774	3.584.698	5.053.496	-	13.415.447
Active financiare disponibile pentru vânzare	983.902	14.682	696.169	2.630.697	355.445	26.006	4.706.901
Investiții pastrate până la scadență	498.834	-	1.512.666	1.990.114	587.295	-	4.588.909
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	339.961	-	-	-	-	-	339.961
-Sume de plată	339.286	-	-	-	-	-	339.286
Alte active financiare	7.808	-	-	-	-	-	7.808
Total active financiare	8.644.393	300.771	3.547.609	8.205.509	5.996.236	28.646	26.723.164



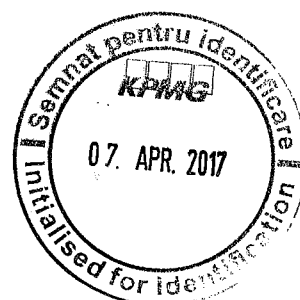
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

31 decembrie 2015	< 1 lună	1 - 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	> 5 ani	Fără cadență fixă	Total
Datorii							
Depozite de la bănci	1.388.624	-	-	-	-	-	1.388.624
Depozite de la clienți	11.287.359	5.564.106	6.650.894	16.930	-	11.839	23.531.128
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	4.395	16.881	45.843	239.570	68.769	-	375.458
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	956.107	-	-	-	-	-	956.107
-Sume de plată	957.739	-	-	-	-	-	957.739
Alte datorii financiare	25.397	-	-	-	-	-	25.397
Total datorii financiare	12.707.407	5.580.987	6.696.737	256.500	68.769	11.839	25.322.239
Impact net lichiditate	(4.063.014)	(5.280.216)	(3.149.128)	7.949.009	5.927.467	16.807	1.400.925
Angajamente de credite	1.898.448	-	-	-	-	-	1.898.448
Scrisori de garanție emise de Banca	210.100	-	-	-	-	-	210.100

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

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



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

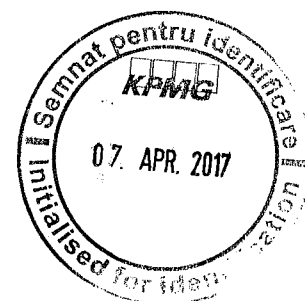
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

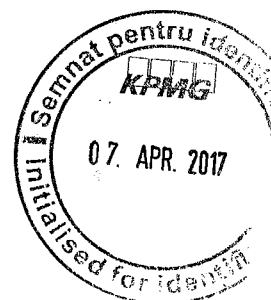
f) Prezentarea instrumentelor financiare pe categorii de evaluare

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

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

Tabelul de mai jos oferă o reconciliere a activelor financiare cu aceste categorii de evaluare la 31.12.2016.

Active	Imprumuturi și creanțe	Active financiare disponibile pentru vânzare	Investiții păstrate până la scadență	Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoare justă prin contul de profit sau pierdere
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.626.786	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	70
Credite și avansuri la bănci	866.935	-	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	14.590.584	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	5.368.338	-	-
Investiții păstrate până la scadență	-	-	2.952.426	-
Alte active financiare	25.464	-	-	-
Total active financiare	19.109.769	5.368.338	2.952.426	70



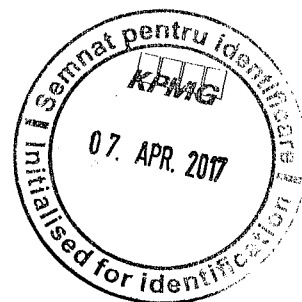
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Tablelul de mai jos ofera o reconciliere a activelor financiare cu aceste categorii de evaluare la 31.12.2015.

Active	Imprumuturi și creante	Active financiare disponibile pentru vanzare	Investitii pastrate pana la scadenta	Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere
Casa și disponibilități la bănci centrale	3.881.698	-	-	-
Instrumente financiare derivate	-	-	-	675
Credite și avansuri la bănci	121.726	-	-	-
Credite și avansuri acordate clientelei	13.415.447	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vânzare	-	4.706.901	-	-
Investitii păstrate până la scadență	-	-	4.588.909	-
Alte active financiare	<u>7.808</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>675</u>
Total active financiare	<u>17.426.679</u>	<u>4.706.901</u>	<u>4.588.909</u>	<u>675</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 toate datoriile financiare ale Bancii, cu excepția instrumentelor financiare derivate au fost înregistrate la cost amortizat. Instrumentele financiare derivate aparțin categoriei de evaluare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

g) Gestionarea capitalului

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

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

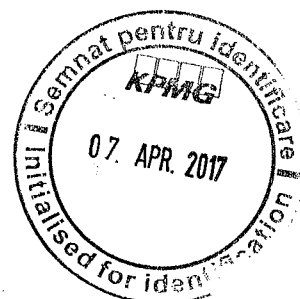
Începând cu 01 ianuarie 2014, Banca calculează fondurile proprii și cerințele de fonduri proprii conform Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Băncii Naționale a României Nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit. Filtrele prudențiale și impozitul aferent calculate pentru anul 2016 se iau în proporție de 40% și câștigurile nerealizate rezultate din evaluarea la valoarea justă se iau în proporție de 60% pe parcursul anului 2016.

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 %.

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3

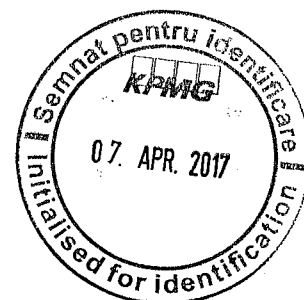
MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

Tabelul de mai jos rezumă componența capitalului de reglementare și indicatorii pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015. Pe parcursul perioadei de raportare, precum și în perioada anterioară, Banca s-a conformat tuturor cerințelor de capitalcare sunt aplicabile Băncii.

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Capital de rangul 1		
Capital eligibil	1.379.529	1.379.529
Rezerve eligibile nete de impozit	736.028	737.006
Rezultatul reportat	(82.518)	(83.232)
Mai puțin: Imobilizări necorporale	(15.104)	(30.130)
Alte ajustări tranzitorii aferente fondurilor proprii	18.211	23.254
Elemente deductibile	<u>(163.262)</u>	<u>(355.245)</u>
Fonduri proprii disponibile	<u>1.872.884</u>	<u>1.671.182</u>
 Total cerință de capital	 <u>12.649.364</u>	 <u>11.670.652</u>
 Rata fondurilor proprii (%)	 14,8	 14,3

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

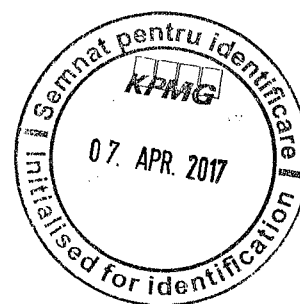
Tintele Bancii privind nivelul fondurilor proprii sunt stabilite în contextul unor factori interni (de exemplu: riscul și profitul estimat) și a unor factori externi (de exemplu: așteptările privind piața și climatul macroeconomic) și au în vedere obținerea anuală a unui rezultat financiar pozitiv și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

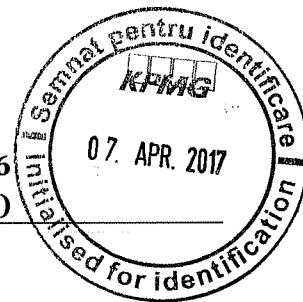
Cerința internă de capital reprezintă capitalul intern necesar pentru acoperirea riscurilor bancare în scopul asigurării sustenabilității Bancii.

În cadrul procesului intern de adecvare a capitalului la riscuri pentru anul 2016, Banca are în vedere îndeplinirea cumulativă a următoarelor cerințe:

- a) 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;
- b) să dispună de suficiente fonduri proprii în cadrul capitalului intern, atât pentru acoperirea riscurilor pentru care există cerințe de capital reglementate, a amortizoarelor de capital cât și a riscurilor pentru care cerințele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare, astfel încât:
 - rata fondurilor proprii de nivel 1 bază să respecte un nivel minim de 6,75%;
 - rata fondurilor proprii totale să respecte un nivel minim de 10,5%.

Limitele stabilite de Banca privind cerința internă de capital au în vedere circumstanțele economice actuale urmărind acoperirea pierderilor neașteptate ca urmare a producerii riscurilor și perspectivele privind nivelul reglementat al amortizoarelor.





4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

Pierderi din deprecierea creditelor, avansurilor și angajamentelor de credit

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

În planificarea fluxurilor de numerar viitoare, conducerea utilizează estimări bazate pe experiența pierderilor istorice pentru activele cu caracteristici de risc de creditare și dovezi obiective ale deprecierei similare celor din portofoliu. Metodologia și estimările utilizate în estimarea atât a valorii cât și a calendarului pentru fluxurile de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat pentru a reduce diferențele dintre pierderile estimate și pierderile efectiv înregistrate. Estimarea nivelului fluxurilor viitoare de numerar pe care le vor genera creditele depreciate, analizate pe baza individuala are ca punct de plecare valoarea de piață a colateralelor la care se aplica ajustări diferențiate în funcție de anul evaluării, tipul colateralului, situația juridică a clientului. În anul 2016, au fost revizuite ajustările minime ale garantiilor formalizate la nivelul Bancii în scopul estimării fluxurilor de numerar viitoare, în conformitate cu istoricul valorificării garantiilor, recomandările auditorului extern și ale Bancii Naționale a României.

De asemenea, creditele negarantate care au înregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 180 de zile, precum și creanțele din credite pentru care perspectivele de recuperare au fost semnificativ diminuate, au fost acoperite integral cu ajustări pentru depreciere concomitent cu scoaterea lor în afara bilanțului, în conformitate cu recomandările Bancii Naționale a României, Banca păstrând însă dreptul de creanță și continuând măsurile de recuperare, inclusiv prin cesionarea creanțelor, în scopul realizării de venituri.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

În măsura în care ratele de recuperare estimate diferă cu +/-20%, impactul în contul de profit sau pierdere aferent variației în provizionul existent pentru credite și avansuri către clienți de 1.056.079,23 mii lei va fi cu aproximativ 11.616,51 mii lei mai mic/respectiv cu 11.616,51 mii lei mai mare.

Valorile juste ale activelor și datorilor financiare

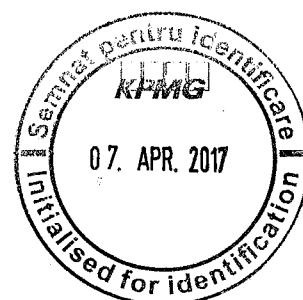
Analiza de ierarhie a valorii juste a instrumentelor financiare înregistrate la valoarea justă

- Nivelul 1 - include instrumentele listate pe piețele active pentru active sau datorii identice;
Nivelul 2 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații observabile pentru activ sau datorie, fie direct (cum sunt prețurile), fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri); și
Nivelul 3 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

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

Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2016

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
<i>Alte active financiare</i>				
Instrumente financiare derivate – Swap pe curs de schimb	-	6	-	6
Tranzacții forward pe instrumente de datorie	64	-	-	64
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:				
Titluri de stat	<u>5.353.766</u>	-	<u>14.572</u>	<u>5.368.338</u>
Participații	-	-	<u>14.572</u>	<u>14.572</u>
Active nefinanciare				
Terenuri și clădiri	-	-	564.232	564.232
Total active evaluate la valoare justă	<u>5.353.830</u>	<u>6</u>	<u>578.804</u>	<u>5.932.640</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Datorii financiare*Alte datorii financiare*

Instrumente financiare derivate din care–

Swap pe curs de schimb	-	189	-	189
Forward	431	-	-	431
Total datorii evaluate la valoare justa	<u>431</u>	<u>189</u>	<u>-</u>	<u>620</u>

Active si datorii masurate la valoarea justa la 31 decembrie 2015:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
<i>Alte active financiare</i>				
Instrumente financiare derivate –Swap pe curs de schimb	-	579	-	579
Tranzactii forward pe instrumente de datorie	96	-	-	96
<i>Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:</i>	<u>4.680.895</u>	<u>-</u>	<u>6.291</u>	<u>4.687.186</u>
Titluri de stat	4.680.895	-	-	4.680.895
Participatii	-	-	26.006	26.006
Active nefinanciare				
Terenuri si cladiri	-	-	582.033	582.033
Total active evaluate la valoare justa	<u>4.680.991</u>	<u>579</u>	<u>608.039</u>	<u>5.289.609</u>
Datorii financiare				
<i>Alte datorii financiare</i>				
Instrumente financiare derivate din care–				
Swap pe curs de schimb	-	674	-	674
Forward	958	-	-	958
Total datorii evaluate la valoare justa	<u>958</u>	<u>674</u>	<u>-</u>	<u>1.632</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

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

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

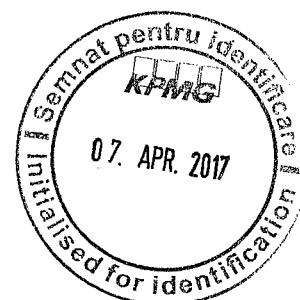
Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în bilanț la valoarea justă

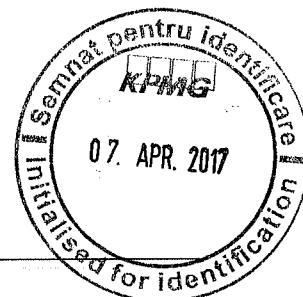
Tablelul următor rezumă valorile juste ale acelor active și datorii financiare care nu sunt prezentate la valoarea justă în bilanțul contabil al Băncii. Prețurile de cumpărare sunt folosite la estimarea valorilor juste ale activelor, iar prețurile de vânzare sunt aplicate pentru datorii.

Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2016:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justă</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Active financiare					
Casa și disponibilități la bănci central	482.019	3.144.767	-	3.626.786	3.626.786
Credite și avansuri la bănci	-	866.935	-	866.935	866.935
Credite și avansuri acordate clienților	-	-	14.605.341	14.605.341	14.590.584
Investiții pastrate până la scadență	3.176.684	-	-	3.176.684	2.952.426
Alte active financiare	-	-	25.464	25.464	25.464
Total active financiare	3.658.703	4.011.702	14.630.805	22.301.210	22.062.195

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justă</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Datorii financiare					
Depozite de la bănci	-	1.553.698	-	1.553.698	1.553.698
Depozite de la client	-	23.912.560	-	23.912.560	23.873.835
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	500.769	-	500.769	500.769
Alte datorii financiare	-	-	21.395	21.395	21.395
Total datorii financiare	-	25.967.027	21.395	25.988.422	25.949.697





4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active si datorii pentru care este prezentata valoarea justa la 31 decembrie 2015:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justa</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Active financiare					
Casa și disponibilități la bănci central	421.757	3.459.941	-	3.881.698	3.881.698
Credite si avansuri la banci	-	121.726	-	121.726	121.726
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	13.465.000	13.465.000	13.415.447
Investitii pastrate pana la scadenta	4.855.245	-	-	4.855.245	4.588.909
Alte active financiare	-	-	7.808	7.808	7.808
Total active financiare	5.277.002	3.581.667	13.472.808	22.331.477	22.015.588

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total valoare justa</u>	<u>Total valoare contabila</u>
Datorii financiare					
Depozite de la banci	-	1.388.481	-	1.388.481	1.388.481
Depozite de la client	-	23.529.540	-	23.529.540	23.477.173
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	371.843	-	371.843	371.843
Alte datorii financiare	-	-	25.397	25.397	25.397
Total datorii financiare	-	25.289.864	25.397	25.315.261	25.262.894

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

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

b) Credite și avansuri acordate clientelei

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

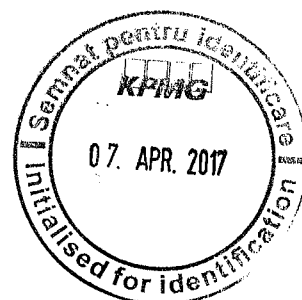
- d) Active financiare disponibile pentru vânzare – Titluri de stat
Valoarea justă a titlurilor de stat disponibile pentru vânzare este determinată folosind cotațiile BID exprimate ca randament al ratelor de referință (fixing) BNR/media cotațiilor BID afișate de formatori/cotațiile de închidere pe o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

- e) Active financiare disponibile pentru vânzare – Participatii
Titlurile de capital deținute pentru vânzare includ titluri care nu sunt tranzacționate pe o piață activă. Datorită naturii pietelor de capital locale, nu este posibil să se obțină valoarea de piață pentru aceste titluri.

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

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

- g) Activele și pasivele financiare derivate
La 31 decembrie 2016, valoarea instrumentelor financiare derivate (FX swap/forward) este stabilită folosind ratele de dobândă Robid/Robor/Euribor/USD Depo/GBP Depo/CHF Depo/JPY Depo afișate de Thomson Reuters, precum și cursurile de schimb publicate de BNR în determinarea cursului la termen rămas de scurs.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

h) Activele și pasivele financiare

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

i) Proprietăți

Intrucât valoarea de piață a bunurilor pe piața imobiliară nu a fluctuat semnificativ pe parcursul anului 2016 și nu există indici externi de depreciere a activelor comparativ cu analiza de la 31 decembrie 2015, managementul a considerat că valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2016 reprezintă o estimare corectă a valorilor juste la data raportării.

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2016 nu au existat schimbări referitoare la evaluarea periodică la valoarea justă în tehnicile de evaluare privind nivelul 3 (2015 - nu a existat).

Active financiare deținute până la scadență

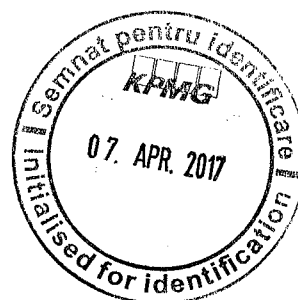
În conformitate cu IAS 39, Banca clasifică o parte din activele sale financiare ce nu reprezintă instrumente derivate, cu plăți fixe sau estimabile și maturități fixe, drept active financiare deținute până la scadență. Această clasificare necesită un grad înalt de estimare, Banca trebuind să își evalueze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

Ulterior, aceste investiții vor trebui prezentate la valoare justă, în locul costului amortizat generând o creștere a rezultatului global total de 224.258 mii lei la 31 decembrie 2016 (2015 : 266.336 mii lei). Conducerea Bancii estimează că are intenția și abilitatea de a deține activele (titlurile) până la scadență, astfel încât riscul de reclasificare este redus.

Creanțele din impozit amanat

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Profiturile taxabile viitoare și suma viitoarelor beneficii din taxe care sunt probabile sunt bazate pe un plan de afaceri pe termen mediu pregătit de conducere și pe 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 bancii sunt axate pe 3 mari categorii: credite, optimizarea fluxurilor interne și consolidare și performanței interne.

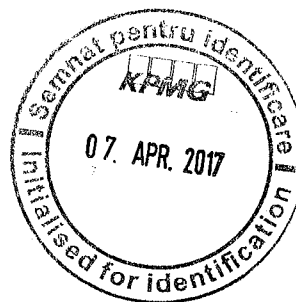
În vederea dezvoltării activității de creditare, Banca urmărește atât creșterea volumului de credite (finanțarea preponderentă a IMM-urilor, agriculturii și administrației publice locale, cofinanțarea proiectelor cu finanțare europeană, finanțarea proiectelor în parteneriat public privat, susținerea 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.

În baza analizei de senzitivitate realizată la data de 31.12.2015, Banca a estimat că în exercitiul financiar al anului 2016 va înregistra un profit impozabil (fiscal) suficient pentru a recupera pierderea fiscală calculată la 31.12.2015 în suma de 108.437 mii lei.

În anul 2016 Banca a obținut un profit impozabil în suma de 274.945 mii lei. Astfel, în conformitate cu previziunile realizate în anul 2015, Banca a reușit să recupereze integral pierderea fiscală reportată și să înregistreze un profit impozabil la 31.12.2016 în suma de 168.364 mii lei (Nota 27).

Prin urmare, în anul 2016 a fost reversată integral creanța din impozitul amanat aferent pierderii fiscale, fiind recunoscută concomitent o datorie cu impozitul pe profit curent aferent profitului impozabil.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

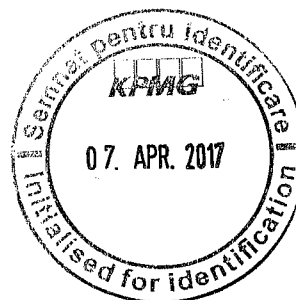
4 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Beneficii post angajare

Conform Conventiei de munca valabila timp de 12 luni incepand cu 01.01.2017, incheiata cu Federatia Sindicatelor Libere a Salariatilor din CEC Bank, Banca poate acorda beneficii la pensionare in cunatum de 3 - 9 salarii, pentru salariatii care vor iesi la pensie pentru limita de varsta in anii 2017, 2018 si 2019, pe baza solicitarii scrise a acestora, nivelul beneficiului fiind calculat in functie de vechimea salariatilor inghetata la data de 31.12.2016.

Pentru o parte din restul salariatilor (cei care vor iesi la pensie pentru limita de varsta incepand cu anul 2020), Banca nu va mai acorda beneficii la pensionare, acestia beneficiind incepand cu data de 01.01.2017 de o majorare salariala de pana la 4%, conform schemei descrise in Conventie.

Potrivit art. 100 din Conventie, plata beneficiilor la pensionare mentionate mai sus nu reprezinta o obligatie pentru Banca, motiv pentru care Banca isi mentine abordarea aplicata pentru anii precedenti, respectiv aceea de a nu recunoaste un provizion pentru beneficii la pensionare, intrucat nu sunt indeplinite conditiile din paragrafele 61 si 62 din IAS 19 „Beneficiile angajatilor” (nu exista o obligatie legala si nici implicita).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
5 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din dobânzi provenite din:		
Conturi curente și depozite la bănci	2.776	5.892
Certificate de trezorerie, obligațiuni și alte titluri de creanță	238.286	370.627
Credite și avansuri acordate clienților, din care:	671.493	738.264
<i>Venit din dobanzi aferente creditelor depreciate</i>	89.818	178.800
<i>Provizion aferent veniturii din dobanzi pentru credite depreciate</i>	<u>(31.401)</u>	<u>(67.727)</u>
Total venituri din dobânzi	<u>912.555</u>	<u>1.114.783</u>
Cheltuieli cu dobânzile provenite din		
Instrumente de economisire de la clienți	9.712	47.005
Conturi curente și depozite la termen de la clienți	114.040	244.705
Depozite de la bănci	1.485	4.354
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	<u>1.529</u>	<u>1.315</u>
Total cheltuieli cu dobânzi	<u>126.766</u>	<u>297.379</u>
Venituri nete din dobânzi	<u>785.789</u>	<u>817.404</u>

6 VENITURI NETE COMISIOANE

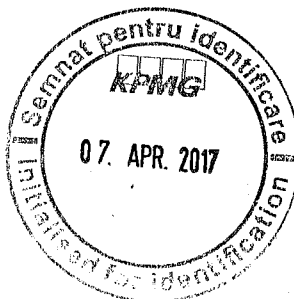
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri comisioane		
Comisioane din operatiuni cu carduri	75.737	66.838
Comisioane din tranzacții cu numerar	51.949	47.235
Comisioane din acordare garantii si acreditive	4.495	3.608
Comisioane din deschideri conturi si depuneri numerar	106.261	94.324
Alte comisioane	<u>19.578</u>	<u>19.813</u>
Total venituri din speze și comisioane	<u>258.020</u>	<u>231.818</u>
Cheltuieli cu speze și comisioane		
Comisioane din tranzacții interbancare	26.819	21.019
Comisioane aferente politelor de risc financiar	8.870	12.639
Comisioane din prestarea de servicii financiare	<u>305</u>	<u>280</u>
Total cheltuieli comisioane	<u>35.994</u>	<u>33.938</u>
Venituri nete comisioane	<u>222.026</u>	<u>197.880</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
7 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Venituri din alte operațiuni	13.605	23.376
Venituri din dividende	801	2.573
Venituri din chirii	<u>4.842</u>	<u>4.632</u>
Total	<u>19.248</u>	<u>30.581</u>

**8 CHELTUIELI CU PERSONALUL**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Indemnizații și salarii	277.320	270.800
Contribuții cu pensile	44.331	43.296
Alte taxe și contribuții sociale	18.820	18.382
Alte cheltuieli cu personalul	15.143	15.006
Provizioane pentru alte beneficii acordate angajaților	<u>1.301</u>	<u>960</u>
Total	<u>356.915</u>	<u>348.444</u>

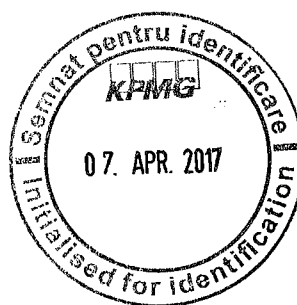
9 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cheltuieli Visa si Mastercard	9.750	8.302
Cheltuieli cu servicii prestate de terți	12.737	15.529
Cheltuieli cu servicii de curatenie si paza aferente cladirilor	10.271	12.639
Reclamă și publicitate	7.273	7.574
Materiale și obiecte de inventar	11.083	11.214
Alte taxe	28.015	11.471
Provizion pentru angajamente de credit	5.425	(20)
Provizion pentru litigii si pentru fraude interne si externe (Nota 26)	362	2.379
Alte cheltuieli operaționale	4.588	4.739
Cheltuiela cu chiriile	17.890	18.475
Cheltuieli cu deplasarea si transport valori	10.248	11.155
Cheltuieli cu fondul de garantie al depozitelor	57.130	67.388
Alte cheltuieli cu intretinerea si reparatiile cladirilor si echipamentelor	42.621	48.456
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	16.494	23.255
(Castig)/pierdere din vânzarea mijloacelor fixe si investitiilor imobiliare	(381)	(373)
Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea investitiilor imobiliare (Nota 20)	-	3.362
Cheltuieli nete din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii	39	-
Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea altor active (Nota 22)	<u>5.591</u>	<u>1.299</u>
Total	<u>239.136</u>	<u>246.844</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

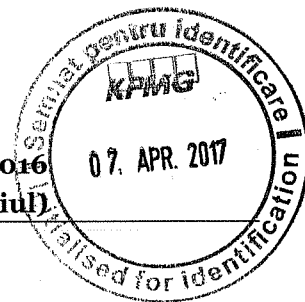
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

10	CHELTUIELI NETE CU DEPRECIEREA CREDITELOR SI AVANSURILE ACORDATE CLIENTELEI	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea creditelor și avansurilor către clienți (Nota 3)	612.379	501.378
	Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea comisioanelor conturilor curente clienți (Nota 3)	6.037	11.097
	Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite cu ajustari pentru depreciere	2.312	388
	Recuperări din credite cesionate (Nota 17)	(94.729)	(9.440)
	Recuperări din credite anterior scoase în afara bilanțului	(75.155)	(44.579)
	Total cheltuieli nete cu provizioane pentru pierderi din depreciere	<u>450.844</u>	<u>458.844</u>
11	CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Impozitul pe profit curent la 16% (2015: 16%) din profitul impozabil determinat în conformitate cu legislația românească	26.763	-
	(Venit)/Cheltuială cu impozitul pe profit amânat (vezi Nota 26)	(21.483)	4.641
	Impozitul pe profit cheltuiala/(reversare)	<u>5.280</u>	<u>4.641</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



11 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Profit înainte de impozitare	14.881	15.635
Impozitare la rata statutară de 16% (2015: 16%)	2.381	2.502
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	9.671	8.165
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(6.772)	(6.026)
Impozitul pe profit cheltuiala/ (reluare)	<u>5.280</u>	<u>4.641</u>
Rata efectiva de impozitare, %	35,48	29,68

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

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

12 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Numerar în casierie	303.568	270.667
Numerar în ATM-uri	178.451	151.090
Rezerva minima obligatorie (i)	3.143.952	3.459.330
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (altele decat RMO)	<u>815</u>	<u>611</u>
Casa și disponibilități la bănci centrale	<u>3.626.786</u>	<u>3.881.698</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 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
12 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE (CONTINUARE)

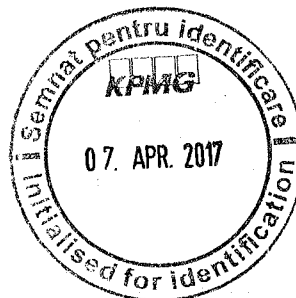
La 31 decembrie 2016 rata rezervei minime obligatorii a fost 8% (31 decembrie 2015: 8%) pentru fondurile atrase în lei de la clientelă și 10 % (31 decembrie 2015: 12%) pentru fondurile atrase în valuta de la clientela. Dobânda acordată de Banca Națională a României pentru contul curent în lei în cursul anului 2016 a fost între 0,10% și 0,14 % p.a. (2015 între 0,14% și 0,27 % p.a.). Pentru contul curent în EUR, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2016 o dobândă cuprinsă între 0,05% și 0,09 % p.a. (2015 între 0,09% și 0,31 % p.a.). Pentru contul curent în USD, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2016 o dobândă cuprinsă între 0,06% și 0,07 % p.a. (2015 între 0,07% și 0,11 % p.a.).

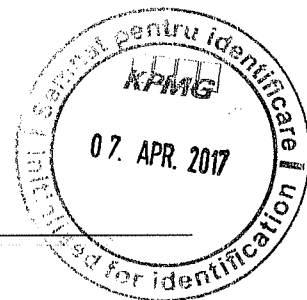
La 31 decembrie 2016 sumele prezentate în cadrul poziției financiare privind casa și disponibilități la bănci centrale sunt curente și nedepreciate.

13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Activ	Datorie	Activ	Datorie
Swap pe cursul de schimb	1	-	435	423
Forward pe instrumente de datorie	<u>69</u>	<u>620</u>	<u>240</u>	<u>1.209</u>
Active derivate deținute pentru managementul riscului	<u>70</u>	<u>620</u>	<u>675</u>	<u>1.632</u>

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





13 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE (CONTINUARE)

Contractele sunt pe termen scurt după cum urmează:

	<u>Notional</u>		<u>Notional</u>	
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</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	-	-	108.843	4.148
Sume de plată-RON	-	-	(26.674)	(90.697)
Sume de încasat-EUR	-	-	22.631	90.496
Sume de plată-EUR	(212)	-	(149.990)	(83.176)
Sume de încasat-alte valute	214	-	45.625	82.954
Sume de plată-alte valute	-	-	-	(4.148)
Active derivate deținute pentru managementul riscului	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>435</u>	<u>(423)</u>

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

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

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

La 31 decembrie 2016 Banca are obligația de a cumpăra titluri de stat la pret de principal 575.037 mii lei cu o valoare justă de principal 575.589 mii lei (31 decembrie 2015: titluri de stat la pret de principal 962.324 mii lei cu o valoare justă de principal 963.292 mii lei).

Valoarea justă a acestor titluri a fost recunoscută în situația poziției financiare ca „Instrumente Financiare Derivate”-activ în valoare de 68 mii lei și ca „Instrumente Financiare Derivate”-datorii în valoare de 620 mii lei.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

14 CREDITE ȘI AVANSURI LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente deținute la alte bănci	33.318	24.291
Depozite la termen la alte bănci	191.886	94.795
Depozite la vedere la alte bănci	-	-
Depozite colaterale la alte bănci	2.661	2.640
Operatiuni reverse repo	<u>639.070</u>	<u>-</u>
Total	<u>866.935</u>	<u>121.726</u>

La 31 decembrie 2016 Banca detine un depozit colateral încheiat pentru VISA prin institutia financiara Deutsche Asset & Wealth Management in valoare de 2.126 mii lei (2015: 2.124 mii lei) si un depozit colateral pentru MasterCard prin HSBC Bank Lodon in valoare de 535 mii lei (2015: 516 mii lei). Obligatia constituirii acestor depozite colaterale este necesara pentru acoperirea sumelor derulate/decontate periodic prin organizatie. Valorile depozitelor colaterale se stabilesc in functie de volumele tranzactionate prin fiecare organizatie. Organizatiile pot solicita periodic actualizarea valorii depozitelor mentinute in favoarea lor. Contractele sunt valabile pe perioada in care sunt membri licentiați ai organizatiilor de card VISA si MasterCard.

Ratele dobânzii oferite Băncii pentru plasamentele în lei la alte bănci locale a variat între 0,25 % și 0,80% p.a. (2015: 0,3 % și 2,75% p.a.).

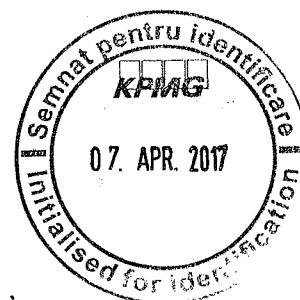
Conturile curente și depozitele la vedere și la termen la alte bănci se află la libera dispoziție a Băncii și nu sunt grevate de sarcini. Ratingurile băncilor sunt prezentate în nota 3.

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

Efectul de garanții la 31 decembrie 2016:

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

La 31 decembrie 2015 Banca nu detinea operatiuni reverse repo.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

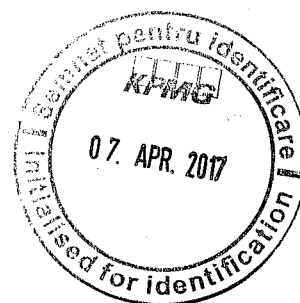
15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

a) Active financiare disponibile pentru vânzare

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Certificate de depozit emise de Ministerul Finantelor Publice	13.221	10.870
Obligațiuni de Stat	5.340.545	4.670.025
Investitii de capital disponibile pentru vanzare (Nota 15 b))	<u>14.572</u>	<u>26.006</u>
Total	<u>5.368.338</u>	<u>4.706.901</u>

La 31 decembrie 2016, in activele financiare disponibile pentru vânzare sunt incluse si investitii gajate sub forma acordurilor de vanzare si rascumparare (repo) cu alte bănci in valoare de 33.644.759 lei (2015: 0 lei).

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

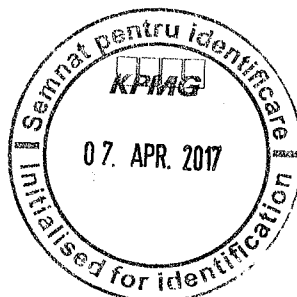
15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

b) Banca are următoarele investiții de capital disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2016:

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

Banca avea următoarele participații disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2015:

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
15 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE (CONTINUARE)

In anul 2015 Visa Europe Limited si Visa Inc. au semnat un contract prin care Visa Inc. urma sa preia 100% din actiunile Visa Europe Limited. In baza documentatiei existente la data de 31.12.2015, Banca a decis sa inregistreze in evidentele contabile diferentele din reevaluare in valoare de 4,4 mil. euro aferente doar componentei de numerar (pentru actiunea detinuta), urmand ca valoarea aferenta componentei de actiuni preferentiale sa fie recunoscuta la data finalizarii tranzactiei.

Tranzactia a fost finalizata la sfarsitul lunii iunie 2016, astfel :

- Banca a incasat componenta de numerar ca urmare a vanzarii actiunii detinute, in suma de 4.645.185,98 EUR, cu impact favorabil asupra contului de profit/pierdere (fiind majorate veniturile Bancii);
- Banca a primit un numar de 1.686 actiuni preferentiale de tip C , reprezentand participatia CEC Bank la Visa Inc., a caror valoare justa la data de 31.12.2016 a fost stabilita la suma de 11.538.496 lei, cu impact favorabil asupra capitalurilor Bancii.

Mentionam ca la data de 31 decembrie 2016, actiunile detinute de Banca nu erau gajate.

16 INVESTITII PASTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Obligațiuni de Stat	2.952.426	4.588.909
Total	2.952.426	4.588.909

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 2016 titlurile deținute până la scadență includ titluri gajate în valoare de 26.100 mii lei (31 decembrie 2015: 26.100 mii lei) pentru operațiuni cu Visa, Mastercard și Sent (sistem electronic de decontare pentru valori mici în moneda locală). Contrapartida nu poate vinde mai departe sau să gajeze aceste investiții.

In plus, la 31 decembrie 2016, în investiții pastrate până la scadență sunt incluse și investiții gajate pentru împrumutul de la BEI a caror valoare justă este 523.209.594 lei (31 decembrie 2015: investiții gajate pentru împrumutul de la BEI - 396.372.225 lei). Contrapartida nu poate vinde mai departe sau să gajeze aceste investiții.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

16 INVESTITII PASTRATE PÂNĂ LA SCADENȚĂ (CONTINUARE)

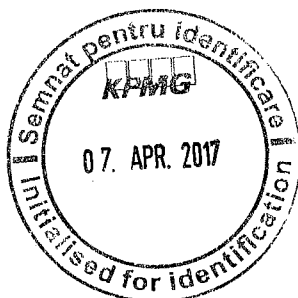
In cursul anului financiar 2016, Banca nu a vandut titluri de stat incadrate in categoria păstrate pana la scadenta.

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

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Creditele și avansurile acordate de către Bancă clienților sunt destinate persoanelor fizice și juridice cu domiciliul în România. Concentrarea portofoliului de credite acordate clienților în funcție de destinația creditelor la data de 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 este:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
PF Consum garantate integral cu garantii reale	613.082	647.158
PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.067.146	1.084.094
PF Ipotecare	3.214.513	2.746.455
Carduri/ Overdraft	198.354	182.339
Total credite acordate persoanelor fizice	<u>5.093.095</u>	<u>4.660.046</u>
IMM Agricultura	1.549.753	1.655.325
Administratii Publice Locale	2.722.394	2.050.456
IMM Industrie	2.035.667	2.191.530
IMM Comert	838.731	1.083.628
IMM Constructii	523.671	583.928
IMM Servicii	2.603.564	2.739.288
Credite punte pentru subvenții	195.153	111.266
Total credite acordate persoanelor juridice	<u>10.468.933</u>	<u>10.415.421</u>
Total credite și avansuri acordate clienților (sumă brută)	<u>15.562.028</u>	<u>15.075.467</u>
Mai puțin provizion pentru pierderi din depreciere credite	(971.444)	(1.660.020)
Creanțe și avansuri către clienți – net	<u>14.590.584</u>	<u>13.415.447</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Ratele anuale ale dobânzilor pentru creditele în lei acordate clienților Băncii în anul 2016 au variat între 2,06 % și 12,85 % p.a. (31 decembrie 2015: 2,56 % și 12,85 % p.a.).

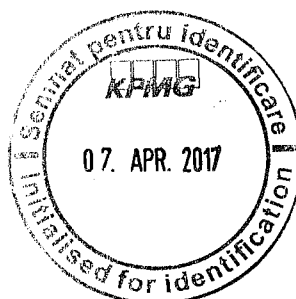
Ratele de dobânda sunt supuse unor actualizări datorita indicilor variabili cuprinși în structura formulei de dobânda (ROBOR, EURIBOR).

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

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

În anul 2016, Banca a scos în afara bilanțului credite acordate clienței în valoare brută de 1.169.900 mii lei prin reducerea directă a creditelor nerecuperabile acoperite integral cu ajustări pentru depreciere. Banca nu mai are așteptări rezonabile privind generarea unor fluxuri de numerar viitoare de către creditele respective, inclusiv referitor la fluxurile care ar putea fi obținute în cadrul procedurilor juridice de executare. Banca nu consideră că aceste creanțe îndeplinesc criteriile derecunoașterii din contabilitatea băncii.

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

17 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

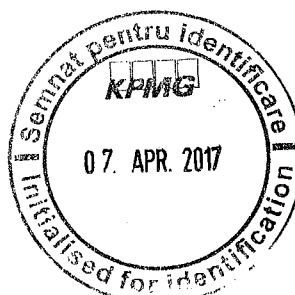
Efectul modificării ajustărilor pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților poate fi analizată la 31 decembrie 2015 astfel:

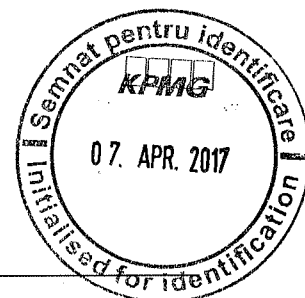
	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel individual	Ajustari pentru depreciere identificate la nivel colectiv	Total ajustari pentru depreciere
Sold la 1 ianuarie	1.357.779	201.107	1.558.886
Cheltuieli nete cu ajustările pentru depreciere (Nota 10)	502.883	9.592	512.475
Anulare provizion aferent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

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

În iunie 2015, Banca a încheiat cu o terță parte un contract de cesiune de creanțe. Prin intermediul acestui contract s-au vandut creanțe în valoare totală brută de 48.925 mii lei fiind provizionate 100% la momentul vânzării, provenind din credite de consum din bilanț în valoare de 13.905 mii lei și credite de consum și carduri de credit neperformante (cu un serviciul al datoriei peste 120 zile) din extrabilanț în valoare de 35.020 mii lei, pentru care s-a încasat o sumă de 9.355 mii lei înregistrată la «Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței» în situația rezultatului global. Contractul de vânzare este fără recurs.

La 31 decembrie 2016 detalierea conturilor privind ajustările pentru deprecierea creanțelor din operațiunile cu cliența este detaliată pe grupe de clienți în funcție de domeniul de activitate în Nota 3.





18 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și cladiri	Instalatii tehnice și masini	Active in curs	Alte instalatii utilaje și mobilier	Total
La 1 ianuarie 2015					
Cost brut	653.621	224.060	1.354	38.646	917.681
Amortizarea cumulata	59.543	167.369	-	34.553	261.465
Valoarea neta contabila	<u>594.078</u>	<u>56.691</u>	<u>1.354</u>	<u>4.093</u>	<u>656.216</u>
Intrări	865	12.242	4.833	1.073	19.013
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	-	-	-	-
Transferuri	3.177	188	(3.389)	24	-
Ieșiri	(19)	(122)	(1)	(25)	(167)
Cheltuiala cu amortizarea	(20.504)	(13.076)	-	(848)	(34.428)
Cheltuiala cu amortizarea reclasificarii	(23)	-	-	-	(23)
Reclasificare de la imobilizari corporale, la investitii imobiliare	(251)	-	-	-	(251)
Impactul din reevaluare - rezerva	-	-	-	-	-
Cheltuieli din reevaluare	(4.963)	-	-	-	(4.963)
Venituri din reevaluare	1.496	-	-	-	1.496
Impact din reevaluare (Nota 31)	8.156	-	-	-	8.156
La 31 decembrie 2015					
Cost brut	607.869	225.739	2.797	39.238	875.643
Amortizarea cumulata	25.857	169.816	-	34.921	230.594
Valoare neta contabila	<u>582.012</u>	<u>55.923</u>	<u>2.797</u>	<u>4.317</u>	<u>645.049</u>
La 1 ianuarie 2016					
Cost brut	607.869	225.739	2.797	39.238	875.643
Amortizarea cumulata	25.857	169.816	-	34.921	230.594
Valoarea neta contabila	<u>582.012</u>	<u>55.923</u>	<u>2.797</u>	<u>4.317</u>	<u>645.049</u>
Intrări	540	7.336	1.341	607	9.824
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	-	-	-	-
Transferuri	1.837	1.793	(3.631)	1	-
Ieșiri	(41)	(104)	(14)	(1)	(160)
Cheltuiala cu amortizarea	(19.329)	(14.769)	-	(887)	(34.985)
Cheltuiala cu amortizarea reclasificarii	(29)	-	-	-	(29)
Reclasificare de la imobilizari corporale, la investitii imobiliare	(816)	-	-	-	(816)
Impactul din reevaluare - rezerva	-	-	-	-	-
Cheltuieli din reevaluare	-	-	-	-	-
Venituri din reevaluare	-	-	-	-	-
Impact din reevaluare (Nota 31)	-	-	-	-	-
La 31 decembrie 2016					
Cost brut	608.814	232.668	493	39.555	881.530
Amortizarea cumulata	44.582	182.489	-	35.518	262.589
Valoare neta contabila	<u>564.232</u>	<u>50.179</u>	<u>493</u>	<u>4.037</u>	<u>618.941</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

18 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

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

De asemenea, intrucat valoarea de piata a bunurilor pe piata imobiliara nu a fluctuat semnificativ pe parcursul anului 2016 si nu exista indici externi de depreciere a activelor comparativ cu analiza de la 31 decembrie 2015, managementul a considerat ca valoarea neta contabila a terenurilor si cladirilor la 31 Decembrie 2016 reprezinta o estimare corecta a valorilor juste la data raportarii.

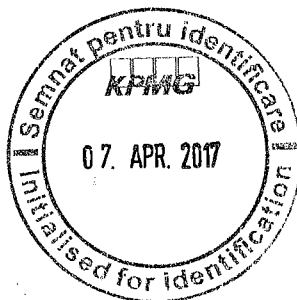
La 31 decembrie 2015, Banca a procedat la reevaluarea portofoliului de terenuri și clădiri pe baza unui contract de prestări servicii încheiat cu un evaluator extern, independent, Appraisals & Consulting Division, autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania.

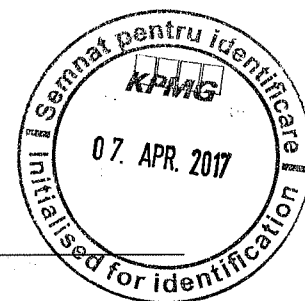
In urma evaluarii portofoliului Bancii privind terenurile si cladirile a rezultat o cheltuiala cu pierderi din reevaluare neta la 31 decembrie 2015 de 3.467 mii lei, inregistrata la Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea in situatia rezultatului global.

La 31 decembrie 2016 CEC Bank deține in proprietate 665 terenuri și 951 clădiri.

19 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
La 1 ianuarie		
Cost brut	176.497	156.589
Amortizarea cumulata	<u>146.368</u>	<u>135.455</u>
Valoare neta contabila	<u>30.129</u>	<u>21.134</u>
Achiziții	7.783	20.134
Ieșiri	-	-
Ajustare aferenta anului precedent	62	-
Cheltuiala cu amortizarea	(12.801)	(11.139)
La 31 decembrie		
Cost brut	184.123	176.497
Amortizarea cumulata	<u>158.950</u>	<u>146.368</u>
Valoare neta contabila	<u>25.173</u>	<u>30.129</u>





20 INVESTITII IMOBILIARE

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
La 1 ianuarie		
Cost brut	93.174	92.217
Amortizare si depreciere cumulata	12.768	<u>6.601</u>
Valoare neta contabila	<u>80.406</u>	<u>85.616</u>
Achiziții	-	69
Reclasificari de la imobilizari corporale	816	251
Reclasificari de la active detinute in vederea vanzarii	-	1.125
Ieșiri	(418)	(448)
Cheltuiala cu amortizarea	(2.707)	(2.868)
Ajustari pentru depreciere (Nota 9)	-	(3.362)
Utilizare ajustari pentru depreciere	25	-
Amortizare reclasificari de la imobilizari corporale	29	23
La 31 decembrie		
Cost brut	93.536	93.174
Amortizare si depreciere cumulata	15.443	12.768
Valoare neta contabila	<u>78.093</u>	<u>80.406</u>

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

La 31 decembrie 2015, Banca a procedat la reevaluarea portofoliului de terenuri și clădiri pe baza unui contract de prestări servicii încheiat cu un evaluator extern, independent, Appraisals & Consulting Division, autorizat de catre Uniunea Nationala a Evaluatorilor Autorizati din Romania. Valoarea justa a investitiilor imobiliare la 31 decembrie 2015 este in valoare de 119.082 mii lei. In urma reevaluarii portofoliului Bancii privind investitiile imobiliare a rezultat o ajustare pentru depreciere la 31 decembrie 2015 de 3.362 mii lei clasificat la „Alte cheltuieli operationale” in situatia rezultatului global.

In cursul anului 2016 veniturile din chirii aferente investitiilor imobiliare au fost in suma de 3.413 mii lei (2015: 3.202 mii lei). Cheltuieli directe de exploatare (impozit pe cladire, reparatii, intretinere) rezultate din investitiile imobiliare care nu au generat venit din chirii in cursul anului 2016 au fost in suma de 1.178.546 lei (2015: 1.214.963 lei). Cheltuieli directe de exploatare cu investitiile imobiliare care au generat venituri din chirii in cursul anului 2016 au fost in suma de 535.596 lei (2015: 419.375 lei).

In cursul anului 2016, Banca a avut doua vanzari de proprietati imobiliare in urma careia a inregistrat un venit net in suma de 530.026 lei (2015: 434.593 lei).

Banca nu a achizitionat investitiile 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 investitiile imobiliare sunt urmatoarele:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
20 INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Venituri din chirii pana 1 an	193	475
Venituri din chirii între 1 an-5 ani	4.976	2.581
Venituri din chirii peste 5 ani	<u>1.360</u>	<u>3.826</u>
Total	<u>6.529</u>	<u>6.882</u>

21 ALTE ACTIVE FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sume în curs de decontare cu alte bănci (i)	24.048	6.150
Valori de recuperat de la bănci și clienți	110	151
Alți debitori	<u>1.306</u>	<u>1.507</u>
Total	<u>25.464</u>	<u>7.808</u>

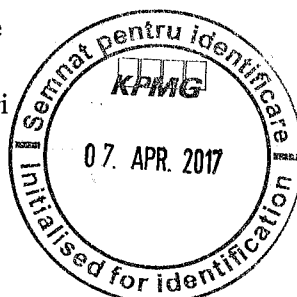
- (i) În cadrul poziției sumele în curs de decontare cu alte bănci sunt incluse comisioane și penalități de recuperat de la clienți persoane fizice și juridice de 2.902 mii lei (2015: 4.225 mii lei) precum și pretul vânzării creanțelor conform contractului de cesiune de creanțe încheiat cu o terță parte în valoare de 21.105 mii lei (2015: 0 lei).

La 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015 nu au fost sume depreciate sau restante de recuperat de la bănci.

Alte active financiare nu sunt colateralizate la 31 decembrie 2016 și 2015.
Sumele în sold la 31 decembrie 2016 vor fi încasate în anul 2017.

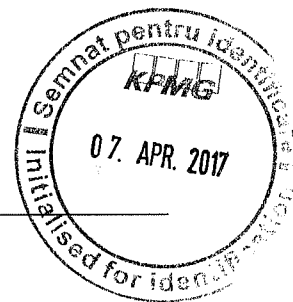
22 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sume platite în avans	1.553	1.141
Alte garanții pentru chirii și utilități (i)	618	786
Creanțe de la bugetul de Stat	2.324	1.534
Alte active (ii)	2.991	2.421
Ajustări pentru depreciere – alte active	(776)	(776)
Alți debitori	22.828	17.486
Ajustări pentru depreciere -alți debitori	<u>(19.459)</u>	<u>(14.866)</u>
Alte active, net	<u>10.079</u>	<u>7.726</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

**22 ALTE ACTIVE (CONTINUARE)**

- (i) Garantiile pentru chirii si utilitati sunt avansuri platite de Banca catre furnizorii acestor servicii si blocate de acestia drept garantii.
- (ii) Din total alte active la 31 decembrie 2016, 1.502 mii lei (31 decembrie 2015: 1.502 mii lei) reprezinta bunuri preluate in patrimoniul Bancii din executarea garantiilor la creditele acordate clientelei. In cursul anului 2016, Banca nu a preluat in patrimoniu garantii reposedate (2015: 102 lei).
 In urma reevaluării portofoliului Bancii privind garantiile reposedate nu a rezultat o ajustare pentru depreciere la data raportării (2015: 363 lei).
 Activele nu corespund definiției activelor imobilizate detinute in vederea vanzării si sunt clasificate ca stocuri in conformitate cu IAS 2 -Stocuri. La momentul achizitiei activele au fost recunoscute initial la valoarea justa.

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la începutul exercițiului	15.642	14.873
Derecunoșterea altor active	(998)	(530)
Cheltuiala cu/(venitul) din ajustari pentru deprecierea altor active (Nota 9)	<u>5.591</u>	<u>1.299</u>
Soldul la sfârșitul exercițiului	<u>20.235</u>	<u>15.642</u>

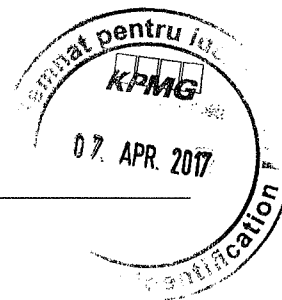
23 DEPOZITE DE LA BĂNCI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Depozite la vedere	367.026	278.062
Din care, conturi curente la alte banci (LORO)	26	21
Depozite la termen	1.152.969	1.110.419
Depozite repo	<u>33.703</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.553.698</u>	<u>1.388.481</u>

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 depozitele de la banci au fost pe termen scurt – maturitate sub 1 an.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

**23 DEPOZITE DE LA BĂNCI (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2016 depozitele repo sunt cu bancile locale iar contrapartida nu are dreptul de a vinde sau gaja titlurile care fac obiectul tranzacțiilor repo.

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

24 DEPOZITE DE LA CLIENȚI

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente si depozite la vedere		
Carnete de economii - la vedere	9.999	26.605
Conturi curente – persoane fizice	1.364.075	829.980
Conturi curente – persoane juridice și alți clienți	1.369.561	1.046.252
Carduri – persoane fizice, persoane juridice și alți clienți	1.230.496	808.079
Depozite la vedere – persoane juridice	<u>140.267</u>	<u>130.903</u>
Total conturi curente si depozite la vedere	<u>4.114.398</u>	<u>2.841.819</u>
Depozite la termen și economii		
Librete de economii – la termen	671.902	1.754.475
Depozite la termen – persoane fizice	15.809.653	15.438.578
Depozite la termen – persoane juridice și alți clienți	1.609.322	1.794.403
Depozite colaterale (*)	1.666.871	1.646.113
Alte depozite la termen	<u>1.689</u>	<u>1.785</u>
Total depozite la termen și economii	<u>19.759.437</u>	<u>20.635.354</u>
Total	<u>23.873.835</u>	<u>23.477.173</u>

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

Ratele dobânzilor pentru depozitele la vedere în lei în anul 2016 au fost între 0% și 0,25% p.a. (2015: între 0% și 0,50% p.a.) și între 0% și 4,39% p.a. (2015: între 0% și 6% p.a.) pentru depozite la termen în lei.

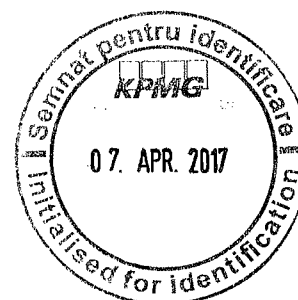
Ratele dobânzilor aferente conturilor curente în lei, euro și dolari au fost de 0% p.a. (2015: 0% p.a.).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
25 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Ministerul Agriculturii și Dezvoltării		
Rurale (i)	181	3.543
Fondul European de Investitii pentru Initiativa Jeremie		
(ii)	72.804	42.258
Banca Europeană pentru Investitii (BEI) (iii)	401.364	308.355
Programul Romano—Elvetian (iv)	<u>26.420</u>	<u>17.687</u>
Total	<u>500.769</u>	<u>371.843</u>

- (i) La 28 martie 2006, Banca a semnat un contract de împrumut cu Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale (“MADR”) în valoare de 25.000.000 lei pe o perioadă de 10 ani. In anul 2007, aceasta suma s-a suplimentat cu 12.500.000 lei.
La 26 septembrie 2008, Banca a mai semnat cu MADR o alta conventie, prin care se aloca suma de 16.015.000 lei, pentru cofinantarea proiectelor de investitii care nu beneficiaza de finantare din foduri europene sau de la bugetul de stat. In septembrie 2009, aceasta suma se suplimenteaza cu 13.900.000 lei.
La 31 decembrie 2016 sumele de rambursat catre MADR se ridicau la 181.250 lei (la 31 decembrie 2015: 3.543.353 lei). Împrumutul a fost utilizat pentru investiții în domeniul agriculturii.
- (ii) La data de 2 Iulie 2014 Banca a semnat un acord de finantare si impartire a riscului cu Fondul European de Investitii („FEI”) pentru initiativa JEREMIE in vederea acordarii de credite intreprinderilor mici si mijlocii. Împrumutul are o valoare totala de 75.268.400 lei si o rata a dobanzii egala cu zero. In anumite conditii contractuale (sume primite dar neacordate beneficiarilor) rata dobanzii poate fi ROBOR la o luna, plus marja de 1,63 %p.a. Pana la data de 31 decembrie 2016 Banca a utilizat 15 transe in valoare de 74.967.768 lei si a rambursat o transa in valoare de 2.164.067 lei. Conform prevederilor derularii acestui acord, pana la data de 31 decembrie 2016 Banca a incasat de la Fondul European de Investitii („FEI”) un comision de management in valoare de 300.632 lei.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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

Termenele de plata sunt în funcție de rambursările clienților, data limită fiind 31 decembrie 2026 (pentru Acord) și 30 septembrie 2026 (pentru fondurile suplimentare prin al patrulea Amendament).

Împrumutul reprezintă o facilitate de finanțare pentru IMM-uri (beneficiari finali), în condițiile în care 50 % din valoarea acestor credite este finanțată din sursele proprii ale Bancii, iar diferența de 50 % din sursele împrumutate în cadrul acordului cu FEI.

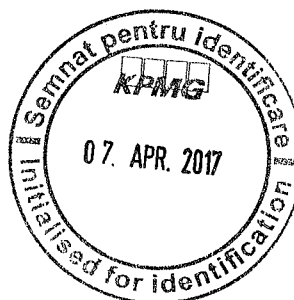
Pentru aplicarea tratamentului contabil conform IAS 39, Banca a realizat la 31.12.2015 o analiză cu privire la măsura în care poate recunoaște integral în bilanț valoarea acestor credite, în condițiile în care finanțarea din surse proprii a creditelor este de 50% și nu integral.

Astfel, au fost analizate punctual prevederile IAS.39, în corelație cu "Cadrul conceptual pentru raportarea financiară" și a rezultat că Banca nu îndeplinește în totalitate condițiile prevăzute pentru derecunoașterea din bilanț a ponderii de 50% corespunzătoare surselor împrumutate. În plus, există anumite condiții care pot fi sau nu să fie îndeplinite, în funcție de context. Pentru aceste cazuri, nu se poate realiza o estimare credibilă și documentată cu privire la probabilitatea de a se produce evenimentul respectiv.

Analiza a fost reluată la data de 31.12.2016 și s-a constatat că nu au intervenit modificări față de 31.12.2015, astfel că Banca își menține abordarea și pentru data de 31.12.2016.

În ceea ce privește materialitatea sumelor, precizăm că la 31.12.2016, expunerea în sold pentru aceste credite era de cca. 114,4 mil. lei, în creștere cu cca. 62 mil. lei față de anul 2015. Cu toate acestea, ponderea acestor credite față de totalul expunerii în sold la 31.12.2016 este de cca. 0,74 % (față de 0,35% cât înregistra la 31.12.2015), menținându-se în continuare la un nivel nesemnificativ.

Având în vedere aceste justificări, Banca apreciază că și la 31.12.2016 valoarea acestor credite este nesemnificativă, putând menține în bilanț valoarea integrală a creditelor acordate în cadrul Programului Jeremie.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 2016 se prezintă astfel:

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

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

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

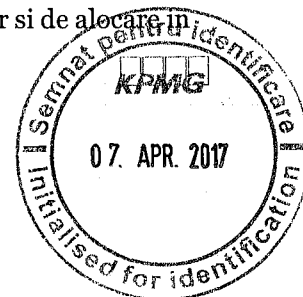
La data de 18 decembrie 2013 a fost semnată cea de-a doua tranșă în valoare de 30 milioane EUR, care a fost trasă integral până la data de 31 decembrie 2014:

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

La data de 11 Septembrie 2014 Banca a semnat cu Banca Europeană de Investiții un nou acord de împrumut în valoare de 100 milioane EUR, din care până la data de 31.12.2016 s-au tras 60 milioane EUR:

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

La data de 14.09.2016 a fost semnat un amendament la Acordul de Împrumut în valoare de 100 milioane EUR prin care s-a prelungit perioada de utilizare a fondurilor și de alocare în credite până la data de 30.06.2017.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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

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

Pentru imprumutul de la Banca Europeană pentru Investiții (BEI), au fost găsite drept garanție investiții pastrate până la scadența a caror valoare justă la 31 decembrie 2016 este 523.209.594 lei (31.12.2015: 396.372.225 lei).

- (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, în valoare de 72.829.224 lei, echivalent 19.890.000 CHF.

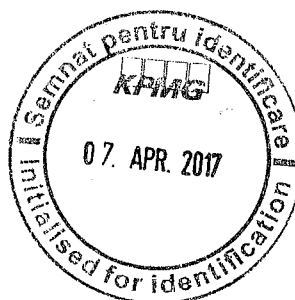
Până în prezent, au fost semnate 3 acte adiționale la convenția de colaborare, modificările vizând atât flexibilizarea condițiilor de acordare a creditelor cât și suplimentarea fondurilor disponibile cu 19.195.200 lei, echivalent 4.500.000 CHF.

La data de 31 decembrie 2016 imprumutul total este în valoare de 92.024.424 lei, echivalent 24.390.000 CHF și este scutit de la plata dobazii.

Până la data de 31 decembrie 2016 Banca a accesat 18 tranșe în valoare de 26.420.764 lei. Tranșele se virează în contul de tranzit, iar plata acestora de către Banca se efectuează până la data de 16 ianuarie 2019 pe măsura acumulării în acest cont a sumelor rambursate de clienți. După această dată, dar nu mai târziu de 16 ianuarie 2024, Banca va plăti și restul diferențelor acumulate în contul de tranzit, reprezentând rambursările efectuate de clienți, aferente creditelor acordate.

Conformitate cu convențiile

Banca este supusă la anumite convenții referitoare în principal la împrumuturile ei. Nerespectarea acestor convenții poate duce la consecințe negative pentru Banca, inclusiv creșterea costului privind împrumuturile și declarația de neplată. Managementul consideră că Banca a fost în conformitate cu convențiile la 31 decembrie 2016.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
26 PROVIZIOANE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Provizioane pentru litigii	1.102	751
Provizioane pentru fraude interne si externe	2.950	2.939
Provizioane pentru angajamente de creditare	5.835	407
Total	<u>9.887</u>	<u>4.097</u>

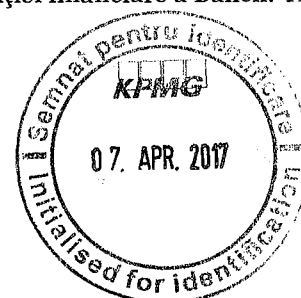
Miscările în provizioanele pentru litigii sunt prezentate în continuare:

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la 1 ianuarie	751	418
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	617	562
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	<u>(266)</u>	<u>(229)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>1.102</u>	<u>751</u>

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

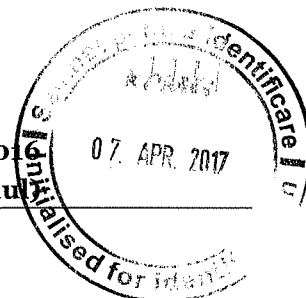
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Sold la 1 ianuarie	2.939	893
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	4.227	2.279
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	<u>(4.216)</u>	<u>(233)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>2.950</u>	<u>2.939</u>

În categoria „Provizioane pentru litigii” sunt incluse sume pentru anumite litigii în care Banca este implicată ca și pârât. Pentru anul 2017, pe baza statusului acțiunilor juridice, se estimează o ieșire de numerar de 1.102 mii lei (2015: 751 mii lei). Conducerea Bancii consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Bancii. A se vedea nota 36 Angajamente și Datorii Contingente.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT

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

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

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2015 sunt atribuibile diferențelor temporare detaliate în tabelul următor:

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

- (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 2013 pe care a recuperat-o in cursul anului 2016.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

27 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

Mișcările în datorii privind impozitul amânat la 31 decembrie 2015 sunt prezentate în continuare:

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

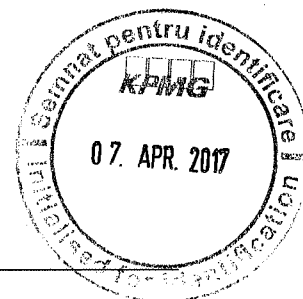
Pierdere fiscală reportată expiră după cum urmează:

	2016	2015
Pierdere fiscală reportată expiră până la sfârșitul anului:		
31 decembrie 2019	-	-
31 decembrie 2020	-	<u>108.437</u>
Total pierdere fiscală reportată	<u>-</u>	<u>108.437</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

**28 ALTE DATORII**

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Contributii sociale datorate la bugetul de stat	12.897	11.904
Impozite datorate la bugetul de stat	6.517	7.277
Fondul de participare al salariatilor la profit	1.166	544
Alte datorii	1.903	1.517
Provizion pentru beneficii ale angajatilor sub forma absentelor compensatorii	<u>2.142</u>	<u>1.463</u>
Total	<u>24.625</u>	<u>22.705</u>

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

29 ALTE DATORII FINANCIARE

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Venituri în avans din emiterea de garanții financiare	583	358
Creditori diversi	12.642	16.546
Alte datorii financiare	<u>8.170</u>	<u>8.493</u>
Total	<u>21.395</u>	<u>25.397</u>
Curent	21.395	25.397

30 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2016, capitalul social al CEC Bank SA era de 1.379.529 mii lei (31 decembrie 2015: 1.379.529 mii lei). Banca este detinuta 100% de Statul Roman prin intermediul Ministerului Finantelor Publice. Capitalul social subscris varsat este de 1.170.444 mii lei format din 11.704.437 actiuni nominative cu o valoare de 100 lei/actiune.

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Capital social inregistrat la Registrul Comertului	1.170.444	1.163.463
Majorarea capitalului social in cursul anului	-	<u>6.981</u>
Total capital social inregistrat la Registrul Comertului	<u>1.170.444</u>	<u>1.170.444</u>
Ajustarea capitalului social la inflatie (IAS 29)	<u>209.085</u>	<u>209.085</u>
Total capital social	<u>1.379.529</u>	<u>1.379.529</u>

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
31 REZERVE DIN REEVALUARE

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

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

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

	Rezerve din reevaluare brut	Total impozit amânat	Total net
Sold la 1 ianuarie 2015	515.681	(58.678)	457.003
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(639)	64	(575)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 18)	<u>8.156</u>	<u>(1.610)</u>	<u>6.546</u>
Sold la 31 decembrie 2015	<u>523.198</u>	<u>(60.224)</u>	<u>462.974</u>
Sold la 1 ianuarie 2016	523.198	(60.224)	462.974
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(376)	37	(339)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 18)	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>24</u>
Sold la 31 decembrie 2016	<u>522.822</u>	<u>(60.163)</u>	<u>462.659</u>

32 REZERVA PENTRU ACTIVELE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE

31 decembrie 2016 31 decembrie 2015

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

	30.351	58.134
Total	<u>30.351</u>	<u>58.134</u>



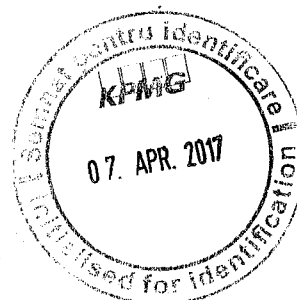
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(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 stat	Investitii de capital	Brut	Impozit amânat	Net
Sold la 1 ianuarie 2015	74.632	6.309	80.941	(12.736)	68.205
Câștig/(pierdere) din modificări în valoarea justă provenind din marcare la piata	16.368	17.952	34.320	(5.159)	29.161
Câștig/(pierdere) din modificări în valoarea justă provenind din vanzari	(46.390)	-	(46.390)	7.422	(38.968)
Amortizarea rezervei aferenta transferului de titluri	(264)	-	(264)	-	(264)
Sold la 31 decembrie 2015	<u>44.346</u>	<u>24.261</u>	<u>68.607</u>	<u>(10.473)</u>	<u>58.134</u>
Sold la 1 ianuarie 2016	44.346	24.261	68.607	(10.473)	58.134
Câștig/(pierdere) din modificări în valoarea justă provenind din marcare la piata	42.156	(18.686)	23.470	(4.060)	19.410
Câștig/(pierdere) din modificări în valoarea justă provenind din vanzari	(55.866)	-	(55.866)	8.939	(46.927)
Amortizarea rezervei aferenta transferului de titluri	(266)	-	(266)	-	(266)
Sold la 31 decembrie 2016	<u>30.370</u>	<u>5.575</u>	<u>35.945</u>	<u>(5.594)</u>	<u>30.351</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

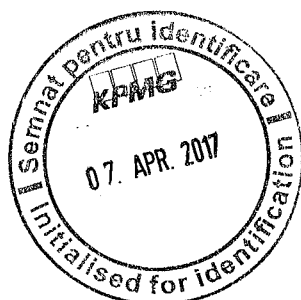
32 REZERVA PENTRU ACTIVELE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VÂNZARE
(CONTINUARE)

În septembrie 2013, Banca a reclasificat 51.500 titluri din categoria de titluri disponibile pentru vânzare (seria de înregistrare 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 2016, rezerva pentru instrumente disponibile pentru vânzare datorate reclasificării este de 982 mii lei (31 decembrie 2015: 1.247 mii lei).

33 ALTE REZERVE

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rezerva legală statutară (*)	100.912	100.121
Rezerva pentru risc bancar general (**)	65.840	65.840
Rezerva din bunuri primite cu titlu gratuit	<u>2.983</u>	<u>2.984</u>
Total	<u>169.735</u>	<u>168.945</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 2016 Banca a transferat 792 mii lei în rezerva legală statutară (2015: 782 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 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

Natura relațiilor cu acele părți aflate în relații speciale cu care Banca a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2016 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 în condiții de favoare față de dobânda practică pe piață în cadrul desfășurării normale a activității. La 31 decembrie 2016 soldul creditelor acordate angajaților și directorilor Băncii se ridică la 185.345 mii lei (31 decembrie 2015: 182.086 mii lei) și soldul depozitelor la 139.295 mii lei (31 decembrie 2015: 156.640 mii lei).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

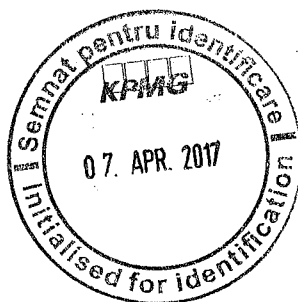
Salariile și beneficiile conducerii Bancii:

	Cheltuieli	Datorii în sold la	Cheltuieli	Datorii în sold la
	<u>2016</u>	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>2015</u>	<u>31 Decembrie</u>
				<u>2015</u>
<i>Beneficii pe termen scurt:</i>				
- Salarii	25.945	646	26.292	654
- Bonusuri pe termen scurt	-	-	-	-
- Bonusuri în natura	<u>5</u>	<u>-</u>	<u>82</u>	<u>3</u>
Total	<u>25.950</u>	<u>646</u>	<u>26.374</u>	<u>657</u>

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

Tranzacții cu entitățile controlate de Stat

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

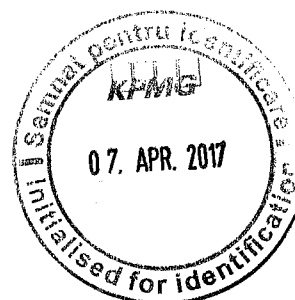
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

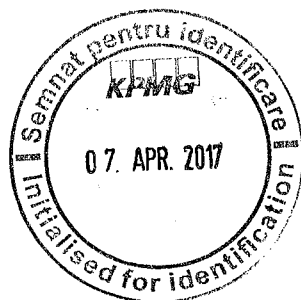
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

Tabelul următor prezintă soldurile la data de 31 decembrie 2015 cu partile afiliate:

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

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 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

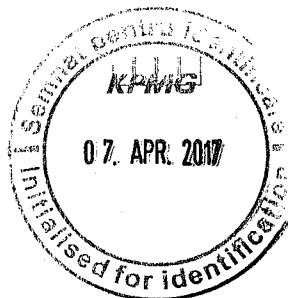
34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

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

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

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

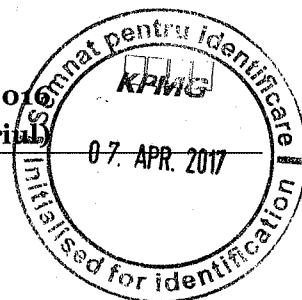
	Actionar - Ministerul Finantelor	Personalul-cheie din conducerea entității sau societății – mamă	Alte părți afiliate
Venituri din dobanzi	370.627	196	42.470
Cheltuieli cu dobanzi	-	(263)	(15.146)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	1	(8.426)
Venituri din comisioane	-	-	55.328



CEC BANK SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



34 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (Nota 12)	3.144.767	3.459.941

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

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Cheltuieli cu dobânzi provenite din operațiuni REPO cu BNR	1	222
Venituri din dobânzi provenite din conturi curente deținute la Banca Nationala a Romaniei	2.198	4.753

35 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

Acțiuni în instanță

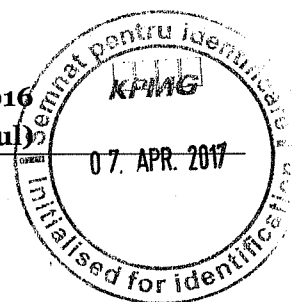
La 31 decembrie 2016 Banca este obiectul unui număr de acțiuni în instanță rezultate din cursul normal al activității. Existența potențialelor obligații în legătură cu litigiile va fi confirmată de evenimente viitoare care nu sunt în totalitate controlate de Banca. Din același motiv, Banca nu poate estima în mod credibil momentul în care ar putea fi înregistrate în mod efectiv pierderile.

	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Datorii contingente contingente aferente litigiilor cu terții (inclusiv clientela) și altor evenimente de risc operational conform IAS 37	23.014	22.290

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,02% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Bancii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariu)



35 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

Pretul de transfer

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

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

Angajamente de creditare

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)
35 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)

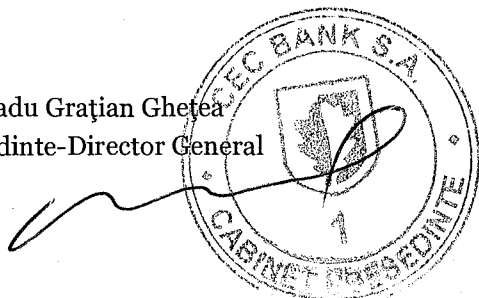
	<u>31 decembrie 2016</u>	<u>31 decembrie 2015</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți, din care:	<u>226,746</u>	<u>210.100</u>
Scrisori de garanție de participare la licitație	424	3.048
Scrisori de garanție de buna executie	39,910	17.759
Scrisori de garanție de restituire în avans	60,754	75.597
Scrisori de garanție pentru garantarea plății	41,316	59.215
Scrisori de garanție pentru plata taxelor vamale și a celorlalte creanțe aferente	118	2.318
Scrisori de garanție pentru alte destinații	84,224	52.163
Angajamente de credit netrase	<u>1.802.452</u>	<u>1.898.448</u>
Total	<u>2.029.198</u>	<u>2.108.548</u>
Provizion pentru angajamente de creditare netrase și garanții financiare emise (Nota 26)	<u>5.835</u>	<u>407</u>

Scrisorile de garanție emise pentru clienți sunt parțial acoperite de depozite colaterale în suma de 6.061 mii lei (la 2015: 18.849 mii lei).

36 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

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

Dr. Radu Grațian Ghetea
Președinte-Director General



Ștefan Silviu Fota
Director, Direcția Contabilitate

