

**RAPORTUL**

**CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE AL CEC BANK SA  
PENTRU PERIOADA ÎNCHEIATĂ LA 31 DECEMBRIE 2017**

**atașat situațiilor financiare întocmite conform  
Ordinului Băncii Naționale a României nr. 27/2010 (cu modificările și completările  
ulterioare) pentru aprobarea Reglementărilor contabile  
conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile  
instituțiilor de credit**

# Raportul Consiliului de Administrație 2017

## CUPRINS

<b>1</b>	Notă introductivă	<b>3</b>
<b>2</b>	Considerații la nivelul sectorului bancar în anul 2017	<b>4</b>
<b>3</b>	Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor CEC Bank pe anul 2017	<b>6</b>
<b>4</b>	Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2017	<b>7</b>
	4.1 Evoluția activului net bilanțier	<b>8</b>
	4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor	<b>8</b>
	4.3 Evoluția contului de profit și pierdere	<b>10</b>
<b>5</b>	Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2017 și comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	<b>12</b>
	5.1 Gradul de realizare a țintelor prevăzute pentru anul 2017	<b>12</b>
	5.2 Comparația indicatorilor Băncii cu cei realizați la nivelul sistemului bancar	<b>14</b>
<b>6</b>	Evoluția portofoliului de credite neperformante	<b>16</b>
<b>7</b>	Produse și servicii bancare	<b>21</b>
<b>8</b>	Rețeaua de unități și personalul băncii	<b>26</b>
	8.1 Evoluția rețelei CEC Bank în anul 2017	<b>26</b>
	8.2 Măsuri de eficientizare a activității la nivelul rețelei CEC Bank	<b>27</b>
	8.3 Evoluția personalului CEC Bank	<b>28</b>
<b>9</b>	Expunerea Băncii la riscurile semnificative	<b>31</b>
<b>10</b>	Premii obținute de CEC Bank în anul 2017	<b>37</b>
<b>11</b>	Politica privind mediul înconjurător	<b>38</b>
<b>12</b>	Dezvoltarea previzibilă a Băncii în perioada următoare	<b>38</b>
<b>13</b>	Guvernanța corporativă	<b>39</b>
<b>14</b>	Informații nefinanciare, conform Ordinului BNR nr 7/2016	<b>40</b>
<b>15</b>	Repartizarea profitului	<b>44</b>

# Raportul Consiliului de Administrație 2017

---

## 1. Nota introductivă

CEC Bank SA („Banca”), înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J/40/155/1997, a funcționat în anul 2017 în conformitate cu prevederile Ordonanței de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 227/2007, coroborate cu cele ale Legii 31/1990 privind societățile comerciale și în conformitate cu Statutul propriu, aprobat prin Ordinul nr. 425/2008 al Ministrului Economiei și Finanțelor, cu modificările și completările ulterioare, respectiv cu Regulamentul de Organizare și Funcționare.

În cursul exercițiului financiar al anului 2017, operațiunile Băncii precum și cele efectuate pentru și în numele clienților s-au înregistrat în contabilitate pe baza documentelor justificative legal întocmite, potrivit prevederilor Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, cu modificările și completările ulterioare și a planului de conturi pentru instituțiile de credit, aprobat prin Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare.

Pentru întocmirea situațiilor financiare aferente anului 2017 s-au avut în vedere:

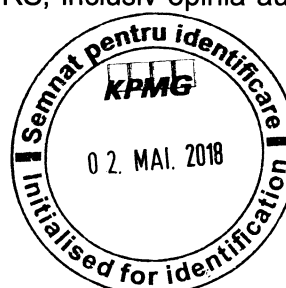
- prevederile Ordinului nr. 27/2010 al Băncii Naționale a României pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit (cu modificările și completările ulterioare);
- Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”), așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană;
- politicile contabile aprobate de Consiliul de Administrație al Băncii.

Patrimoniul a fost inventariat la toate unitățile Băncii la sfârșitul anului 2017, în conformitate cu prevederile Legii contabilității nr. 82/1991 republicată, precum și cu precizările Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 2861/2009, pentru aprobarea Normelor privind organizarea și efectuarea inventarierii elementelor de natura activelor, datoriilor și capitalurilor proprii.

Rezultatele inventarierii au fost înregistrate în contabilitate și reflectate în bilanța de verificare a Băncii, la data de 31 decembrie 2017.

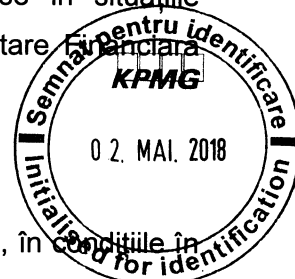
Acest *Raport* cuprinde date și comentarii complementare, care sunt incluse în următoarele documente anexate:

- Situațiile financiare întocmite în conformitate cu IFRS, inclusiv opinia auditorului independent extern (**Anexa 1**);
- Raport privind evoluția CEC Bank (**Anexa 2**);



## **Raportul Consiliului de Administrație 2017**

Datele prezentate în acest *Raport* reflectă întocmai datele înscrise în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”).



### **2. Considerații la nivelul sectorului bancar românesc în anul 2017**

Sectorul bancar a performat corespunzător și pe parcursul anului 2017, în condițiile în care s-a continuat procesul de optimizare a calității portofoliului de active, rata creditelor neperformante fiind în scădere, asigurând astfel premisele pentru o percepție mai bună asupra pieței românești în fața investitorilor și o imagine mai atractivă a economiei. Băncile au adoptat noi modele de business și strategii în conformitate cu noile cerințe de reglementare europene și în funcție de competiția în creștere. Astfel, băncile au continuat să-și diminueze costurile prin închiderea de unități și au realizat investiții în digitalizare și în sistemele informatice, în condițiile în care comportamentul clienților s-a reorientat spre utilizarea aplicațiilor de internet și mobile banking în special pentru efectuarea de operațiuni și obținerea de credite.

Profitul net realizat a fost de 5,6 mld. lei (cca.1,2 mld. euro), în creștere cu 31,2% față de finalul anului 2016, când a înregistrat o valoare de 4,3 mld lei, potrivit informațiilor disponibile în prezent.

Activele au atins un nivel de 427,4 mld. lei (94 mld.euro), față de 393,6 mld.lei cât au înregistrat în 2016 (în creștere cu 8,6 % față de finalul anului 2016), susținute în special de ascensiunea creditării.

Economia a înregistrat o creștere record de 7% (serie ajustată sezonier), după ce în anul 2016 avansul PIB a fost de 4,8%, situație care a avut o influență favorabilă și asupra activității de creditare. Soldul creditelor la 31.12.2017 a ajuns la suma de 232,3 mld. lei, înregistrând o creștere de 5,6% față de decembrie 2016.

Creditele în lei au avut în continuare o evoluție ascendentă, înregistrând creșteri de două cifre, în timp ce împrumuturile în valută și-au continuat declinul. Practic, creditarea populației și companiilor a reușit să crească cu 15,8%, susținută de avântul împrumuturilor în lei, în timp ce creditele în valută au scăzut cu 8,1% față de decembrie 2016. Defalcăt, pe categorii de clienți, creditele pentru populație au reprezentat în continuare motorul principal. Dezvoltarea activității de creditare în anul 2017 a determinat un salt al activelor băncilor la un nou record, acestea fiind în creștere cu circa 33,8 mld. lei față de nivelul de la finele anului 2016.

## Raportul Consiliului de Administrație 2017

---

Sumele economisite în depozite în cursul anului 2017 au urcat semnificativ, astfel încât există suficiente resurse financiare care să susțină o activitate de creditare mai puternică. Sistemul bancar a avut în anul 2017, la nivel agregat, o rată credite/depozite de 74,7%, cel mai mic nivel din ultimii 10 ani. Raportul credite/ depozite a înregistrat un trend de scădere după perioada de „boom economic”, când creditarea era puternic susținută de finanțările externe (perioada în care acest raport a ajuns și la 130%).

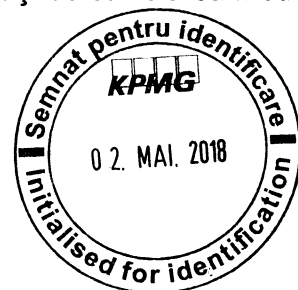
Rentabilitatea activelor (ROA) și rentabilitatea capitalurilor (ROE) erau la sfârșitul anului 2017 de 1,32% și respectiv 12,68%, în creștere față de 2016, dar sub valorile raportate pentru perioada de „boom economic”, când s-a înregistrat o explozie a creditării.

Rata fondurilor proprii totale (solvabilitatea) a coborât la 31.12.2017 până la 18,86%, după ce - la jumătatea anului 2017 - urcase la un maxim istoric. Nivelul este însă în continuare confortabil, chiar și în noile condiții privind cerințele totale de capital determinate pentru fiecare instituție de credit de către autoritatea de supraveghere în cadrul SREP (Supervisory, Review and Evaluation Process), ceea ce reprezintă un alt indiciu că băncile au suficient spațiu pentru continuarea creditării economiei.

Rata creditelor neperformante (NPL – „non-performing loans”) a coborât la sfârșitul anului 2017 la 6,4%, cel mai scăzut nivel de după anul 2009, când semnele crizei financiare globale își făceau simțită prezența pe piața locală. Spre comparație, rata creditelor neperformante la finele anului 2016 a reușit să coboare sub 10% din totalul creditelor, anul încheindu-se cu o rată de 9,62%. România are în continuare un nivel al ratei NPL peste media înregistrată în zona europeană, care oscilează în jurul a 4-5% (potrivit datelor centralizate de Autoritatea Bancară Europeană).

De-a lungul anului 2017, Banca Națională a României a menținut rata dobânzii de politică monetară la nivelul de 1,75% (valabil începând cu semestrul II al anului 2015). Decizia de menținere a fost adoptată în condițiile în care noua prognoză a evoluțiilor macroeconomice pe termen mediu a reconfirmat în linii mari coordonatele precedentei proiecții a inflației.

În anul 2017, produsul intern brut a fost mai mare cu cca. 7% (serie ajustată sezonier) comparativ cu anul 2016, creșterea economică fiind susținută atât de stimularea consumului intern (ca urmare a creșterii puterii de cumpărare a populației), cât și de stimularea mediului de afaceri.





### 3. Gradul de realizare a previziunilor avute în vedere la construirea țintelor CEC Bank pe anul 2017

Principalele premise avute în vedere la construirea țintelor de activitate în anul 2017 au vizat:

- a) menținerea activului băncii cel puțin la nivelul celui realizat în anul 2016;
- b) creșterea anuală a soldului creditelor cu cel puțin 4,5% în anul 2017 față de realizările din 2016;
- c) diminuarea soldului depozitelor atrase de la clientela nebancaară la finalul anului 2017 până la un nivel de cca. 22,7 mld. lei;
- d) estimarea unui rezultat financiar brut de 106,7 mil. lei la 31.12.2017, față de 14,8 mil. lei realizat la 31.12.2016;

Realizările anului 2017 indică faptul că **premisele menționate mai sus au fost îndeplinite în totalitate**, Banca reușind chiar să își depășească țintele propuse, astfel :

- a) activul Băncii realizat este de 31,7 mld. lei, față de premisa de menținere la cca. 28 mld. lei;
- b) creditele în sold au înregistrat o creștere cu 5,2%, față de premisa de creștere cu 4,5%;
- c) soldul depozitelor atrase a înregistrat o creștere cu cca. 9% față de nivelul propus (ajungând la 24,8 mld. lei), acesta fiind un argument în plus ca valorile fundamentale ale CEC Bank - încredere, onestitate, stabilitate – continuă să fie recunoscute și apreciate în piața bancară;
- d) profitul brut realizat este de 205,1 mil. lei, cu mult peste nivelul estimat de 106,7 mil. lei.

Totodată, pentru construirea țintelor pe anul 2017 au fost avute în vedere previziuni ale indicatorilor de politică monetară, care au fost realizate astfel :

Nr. crt.	Indicatori	Ipoteze pentru buget	Conditii de piata
0	1	2	3
1	Rata de politica monetara	mentinere la nivelul de 1,75 pp;	mentinere la nivelul de 1,75 pp;
2	Rata rezervei minime obligatorii	lei 8% valuta 10%: Ian-Iun 2017; 8% Iul-Dec 2017	8% 10%: Ian-23 mai 2017; 8% 24 mai - dec 2017

## Raportul Consiliului de Administrație 2017

În ceea ce privește ecartul dintre dobânda activă și cea pasivă, nivelul estimat se situează foarte aproape de cel realizat, respectiv :

	2017		Realizat vs. Bugetat	
	Realizat	Bugetat	abs	%
0	1	2	3=1-2	4=1/2
<b>Ecart de dobânda (%)</b>	<b>2,91</b>	<b>2,93</b>	<b>-0,02</b>	<b>99,20%</b>

#### 4. Poziția și performanța financiară ale CEC Bank în anul 2017

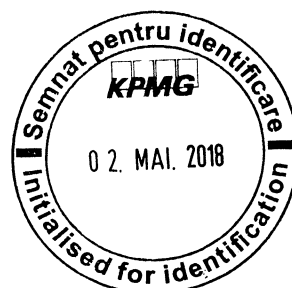
În 2017, CEC Bank și-a concentrat atenția și resursele în scopul continuării îndeplinirii misiunii Băncii, precum și în vederea realizării principalelor obiective strategice. Astfel, Banca a susținut în continuare finanțarea activității economice și a cetățenilor, urmărind totodată îmbunătățirea indicatorilor de prudență bancară și eficientizarea fluxurilor operaționale, conform Strategiei de Dezvoltare pentru perioada 2017-2020.

Totodată, activitatea Băncii s-a desfășurat în linie cu obiectivele aprobate în cadrul sesiunii AGOA din data de 04.05.2017.

Datorită eforturilor susținute și acțiunilor concentrate, CEC Bank a încheiat anul 2017 cu o valoare netă a bilanțului de 31.651,2 mil. lei, semnificativ mai mare (cu 12,4%) față de anul 2016, determinată de creșterea soldului de depozite noi atrase de la clientela bancară și nebanară, ceea ce a susținut evoluția bună a activelor generate din activitatea de creditare. Acest fapt a condus la creșterea cotei de piață în funcție de volumul activelor, de la 7,16% la finele anului 2016, la 7,42% la finele anului 2017, având ca rezultat menținerea poziției în top 7 bănci din sistemul bancar românesc. De remarcat este faptul că aceste realizări au avut loc în condițiile în care Banca nu a beneficiat de o majorare a capitalului social din partea acționarului și în contextul în care piața bancară românească a fost influențată în anul 2017 de unele fuziuni și achiziții.

Poziția „Credite și avansuri acordate clienților” reflectată în activul bilanțului a înregistrat o evoluție satisfăcătoare, cu 1.562,1 mil. lei mai mare față de anul 2016, atingându-se astfel o creștere cu 10,7%.

Datoriile reflectate în pasivul bilanțului au înregistrat o creștere față de anul anterior, la pozițiile „Depozite de la bănci”, cu 2.104,5 mil lei, și „Depozite de la clienți”, cu 1.148,9 mil lei, în condițiile în care Banca a aplicat în continuare o politică de creștere moderată a surselor atrase de la clientela nebanară.



## Raportul Consiliului de Administrație 2017

### 4.1 Evoluția activului net bilanțier

<b>Active</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Mii lei</b>	<b>Mii lei</b>
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.688.574	3.626.786
Instrumente financiare derivate	5	70
Credite și avansuri la bănci	213.173	866.935
Credite și avansuri acordate clienței ( <u>valoare netă</u> )	16.152.721	14.590.584
Active financiare disponibile pentru vânzare	6.774.954	5.368.338
Investiții păstrate până la scadență	3.072.330	2.952.426
Creanțe cu privire la impozitul pe profit curent	-	-
Imobilizări corporale	605.168	618.941
Imobilizări necorporale	18.190	25.173
Investiții imobiliare	74.347	78.093
Alte active financiare	42.154	25.464
Alte active	9.615	10.079
<b>Total activ</b>	<b>31.651.231</b>	<b>28.162.889</b>



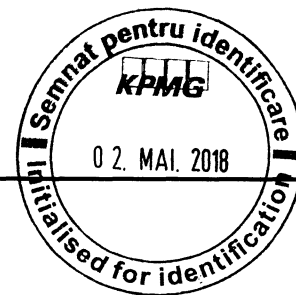
### 4.2 Evoluția datoriilor și capitalurilor

	<b>31 decembrie</b>	<b>31 decembrie</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>Mii lei</b>	<b>Mii lei</b>
<b>Datorii</b>		
Instrumente financiare derivate	15	620
Depozite de la bănci	3.658.202	1.553.698
Depozite de la clienți	25.022.737	23.873.835
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	583.678	500.769
Datorii privind impozitul amânat	43.898	59.479
Provizioane	13.120	9.887
Alte datorii financiare	21.952	21.395
Alte datorii *	42.612	24.625
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent	21.059	5.712
<b>Total datorii</b>	<b>29.407.273</b>	<b>26.050.020</b>
<b>Capitaluri proprii</b>		
Capital social	1.379.529	1.379.529
- Capital subscris vărsat	1.170.444	1.170.444
Rezerva din reevaluare	460.837	462.659
Rezerve pentru titluri de creanțe disponibile pentru vânzare	-10.410	30.351
Alte rezerve	180.863	169.735
Rezultatul reportat	233.139	70.595
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.243.958</b>	<b>2.112.869</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>31.651.231</b>	<b>28.162.889</b>

\*Include provizionul pentru participarea angajaților la profitul aferent anilor 2016 și 2017



## Raportul Consiliului de Administrație 2017



### Analiza principalelor elemente bilanțiere:

- a) Din totalul activului, creditele acordate clienței și titlurile de stat (elemente purtătoare de dobândă) reprezintă 82,1%, din care 51,0% credite acordate clienței (valoare netă) și 31,1% titluri de stat.
- b) Creditele și avansurile acordate clienței nebancale au crescut în 2017 față de 2016 cu 1.562,1 mil. lei (net). Creșterea netă a fost generată în principal de volumul creditelor noi acordate în suma de 6.581,7 mil. lei (brut), fiind rezultatul eforturilor Băncii de a oferi clienților săi soluții de finanțare viabile, precum și produse diversificate și de calitate.
- c) Depozitele atrase de la clientela nebancale au crescut în 2017 față de 2016 cu suma de 1.148,9 mil. lei, principala creștere înregistrându-se la conturile curente ale persoanelor juridice/fizice. Depozitele atrase de la cliență au o pondere semnificativă în total pasiv, respectiv 79,1%. O creștere semnificativă de 135,5% se poate observa și la depozitele atrase de la clientela bancară, care au fost majorate de la 1.553,7 mil. lei în 2016, la 3.658,2 mil. lei în 2017.
- d) La data de 31.12.2017, Banca deține titluri de stat clasificate în categoria „păstrate până la scadență (HTM)” în suma de 3.072,3 mil. lei, în creștere cu cca. 120 mil. lei față de 31.12.2016, când înregistra o valoare de 2.952,4 mil. lei. Totodată, categoria de titluri „disponibile pentru vânzare (AFS)” a înregistrat o creștere cu cca. 1.407 mil. lei față de anul 2016. În anul 2017 abordarea Băncii privind titlurile de stat deținute în portofoliu a fost de creștere a portofoliului de titluri „disponibile pentru vânzare”, astfel încât să fie valorificate mai rapid oportunitățile din piață, în funcție de evoluția dobânzilor.
- e) În ceea ce privește capitalul social, acesta a fost majorat în perioada 2007-2015, exclusiv din profitul net realizat de Bancă, în sumă totală de 520,74 mil. lei (cca. 122,2 mil. euro, utilizând cursurile de schimb valutare comunicate de BNR pentru închiderea fiecărui exercițiu financiar în parte). De menționat că profiturile nete realizate în anii 2015 și 2016, în suma totală de 19.558 mii lei, nu au fost utilizate pentru majorarea capitalului social, întrucât - în conformitate cu deciziile corespunzătoare ale AGOA - s-a aprobat ca sumele respective să fie înregistrate în contul de *Rezultat reportat reprezentând profit nerepartizat*.