

CEC Bank SA

**SITUAȚII FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2015**

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

CEC BANK SA

SITUAȚII FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2015

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

DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2015 pentru:

Persoana juridică: CEC BANK SA

Județul: 40 – MUNICIPIUL BUCUREȘTI

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

Număr din registrul comerțului: J40/155/1997

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

Cod de identificare fiscală: 361897

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

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

RADU GRAȚIAN GHEȚEA

Președinte-Director General





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

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

Raportul auditorului independent

Catre actionarul
CEC Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

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

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

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

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

Bazele opiniei cu rezerve

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

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

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

Opinia cu rezerve

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

Alte aspecte

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

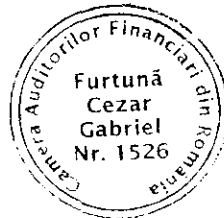
Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

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

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

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

C. Furtuna



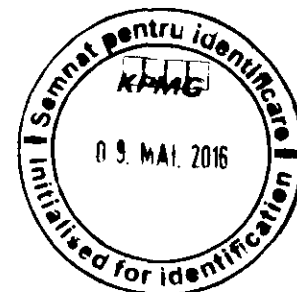
Furtuna Cezar-Gabriel

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

KPMG Audit SRL

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

Bucuresti, 9 mai 2016



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

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

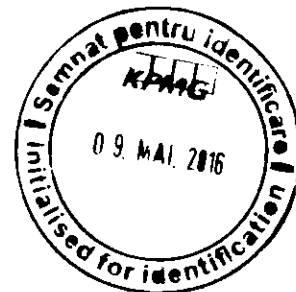
Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.

CEC BANK SA

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

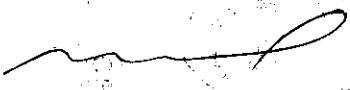
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015

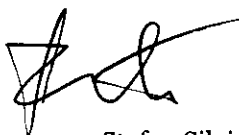
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)



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

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

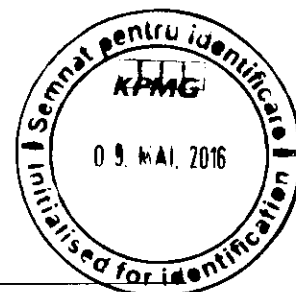

Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General


Ștefan Silviu Fota
Director, Direcția Contabilitate

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

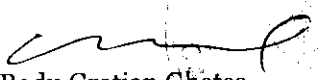
31 DECEMBRIE 2015


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



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

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


 Dr. Radu Grațian Ghețea
 Președinte-Director General


 Ștefan Silviu Fota
 Director, Direcția Contabilitate

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

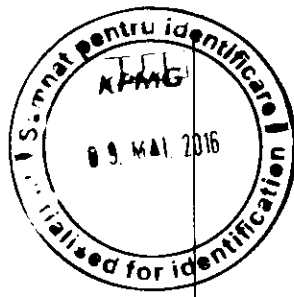
CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

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

	Nota	Rezerve pentru active financiare disponibile pentru vânzare				Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
		Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerva financiară	Rezultatul reportat			
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	30	6.981	-	-	-	(6.981)	-	
Total alte contributii si distributii		6.981	(575)	-	779	(7.188)	(3)	
Sold la 31 decembrie 2015		1.379.529	462.974	58.134	168.945	61.072	2.130.654	

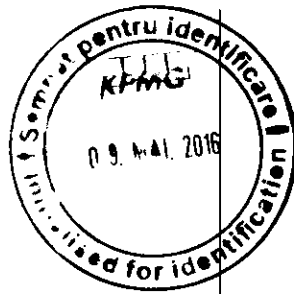
Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.



CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

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



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

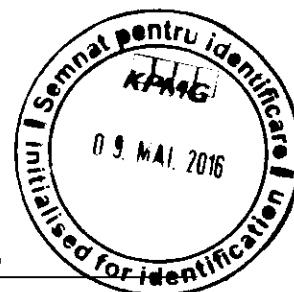
Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General

Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate

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

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

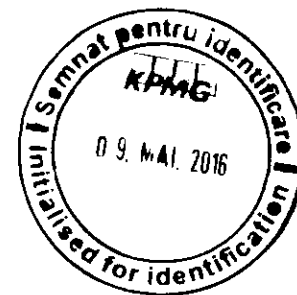


	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Profit înainte de impozitare		15.635	13.788
Ajustări pentru elemente nemonetare:			
Provizioane pentru deprecierea valorii activelor financiare	10	458.844	444.738
Cheltuiala cu amortizarea	18,19,20	51.902	56.360
Valoarea justa a instrumentelor derivate		(1.201)	4.064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

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

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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



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

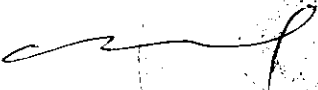
Notele alăturate de la pagina 10 la 131 fac parte integrantă din situațiile financiare.


CEC BANK SA

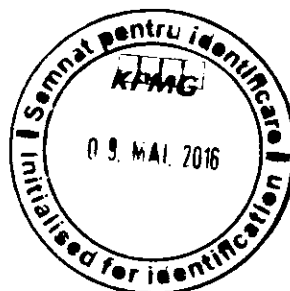
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

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


Dr. Radu Grațian Ghețea
Președinte-Director General


Ștefan Silviu Fota
Director, Directia Contabilitate




SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

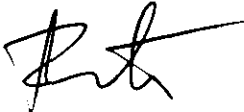
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2015
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

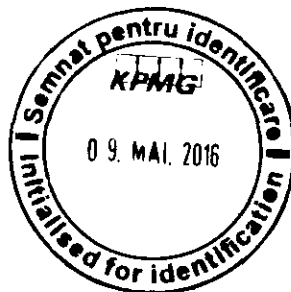
(i) Analiza numerar și a echivalente de numerar

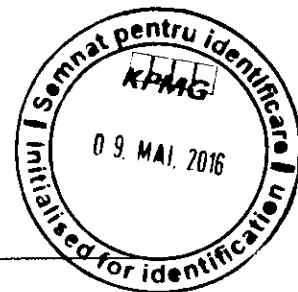
	<u>31 decembrie 2015</u>	<u>31 decembrie 2014</u>
Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:		
Numerar în casierie (Nota 12)	270.667	259.625
Numerar în ATM-uri (Nota 12)	151.090	156.692
Conturi curente la Banca Națională a României (Nota 12)	3.459.941	4.788.850
Conturi curente la alte bănci (Nota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

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


Dr. Radu Grațian Ghetea
Președinte-Director General


Ștefan Silviu Fota
Director, Direcția Contabilitate





1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

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

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

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

Banca își desfășoară activitatea prin sediul său central din București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 111 agenții urbane de tip A, 387 de agenții urbane de tip B și 512 agenții rurale de tip B.

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

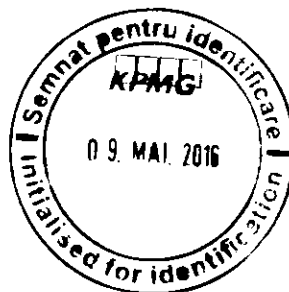
1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)

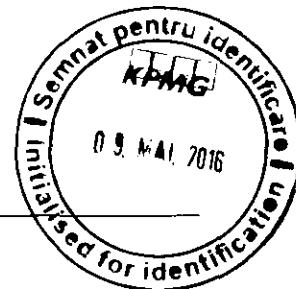
La 31 decembrie 2015, Consiliul de Administrație („CA”) al Băncii include următoarele persoane:

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

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

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





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE

2.1 Bazele Întocmirii

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

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

Aceste situații financiare sunt întocmite având la 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 celor pentru care valoarea justă nu a putut fi stabilită în mod credibil.

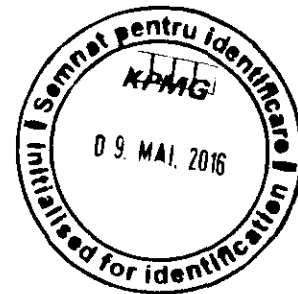
Alte active și datorii financiare precum și activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

b) Moneda funcțională și de prezentare

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

c) Utilizarea estimărilor și judecăților semnificative

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



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

d) **Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeană**

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

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

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

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

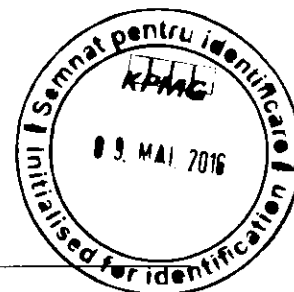
Amendamentele interzic amortizarea bazată pe venituri pentru imobilizările corporale și introduc restricții asupra aplicabilității acestei metode pentru imobilizările necorporale.

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

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

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

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



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

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

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

Banca nu a adoptat standarde noi sau modificate în 2015.

2.2 Moneda străină

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

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

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

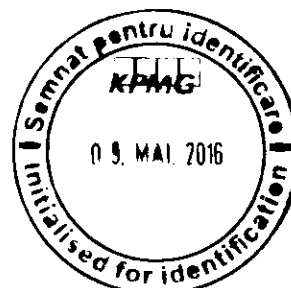
Diferentele din cursul de schimb al tranzactiilor în valuta precum si din convertirea activelor si pasivelor monetare în RON la cursul de schimb oficial de la sfarsitul anului sunt prezentate în contul de profit sau pierdere (drept "Castig/pierdere net(a) dindiferente de curs"). Convertirea la cursul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

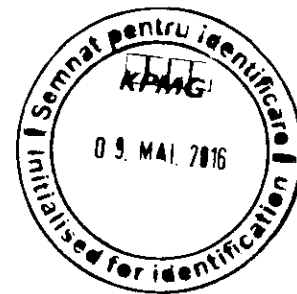
Actiunile si pasivale nemonetare evaluate la valoarea justa în moneda straina, inclusiv participatiile, sunt convertite folosind cursul de schimb de la data determinarii valorii juste.

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

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

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



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

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

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

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

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

2.4 Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzi

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

Când creditele și alte instrumente de datorii devin depreciate, sunt evaluate la valoarea actualizată a viitoarelor intrări de fluxuri de numerar urmând ca venitul din dobânzi să se înregistreze pe baza netă.

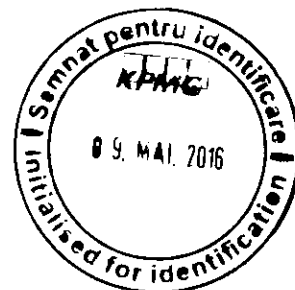
Toate celelalte comisioane și alte venituri și cheltuieli sunt în general înregistrate pe baza contabilității de angajament prin referire la gradul de finalizare a tranzacțiilor specifice evaluate pe baza unei estimări al unui serviciu efectiv furnizat ca proporție din totalul serviciilor ce vor fi prestate.

Comisioanele pentru credite sindicalizate sunt recunoscute ca venit când sindicalizarea a fost finalizată și Banca nu reține o parte a pachetului de credit pentru sine, sau reține o parte la aceeași rată de dobândă efectivă folosită pentru ceilalți participanți.

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.5 Venituri din comisioane și cheltuieli cu speze și comisioane

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

2.6 Dividende

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

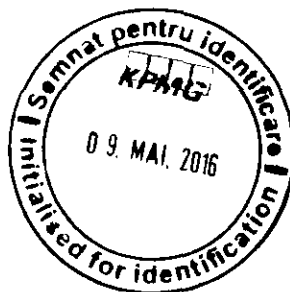
2.7 Plăți de leasing

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

2.8 Cheltuiala cu impozitul pe profit

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

2.9 Active și datorii financiare

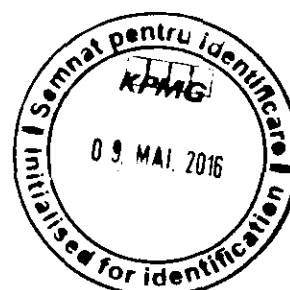
(i) Clasificare

Banca își clasifică activele și datoriile financiare în următoarele categorii:

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

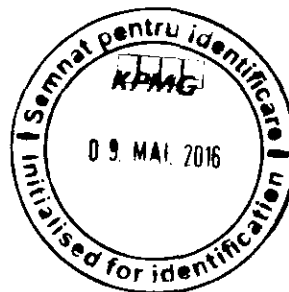
Dividendele din instrumentele de capital disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al anului când dreptul Bancii de a încasa este stabilit și este probabil ca dividendele să fie colectate. Toate celelalte elemente ale schimbărilor de valoare justă sunt recunoscute în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

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

Evaluarea la valoare justă

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

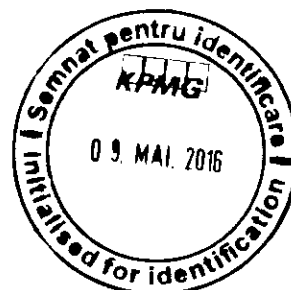
Un portofoliu de instrumente financiare derivate sau alte active și pasive care nu sunt tranzacționate pe o piață activă financiară este evaluat la valoarea justă a unui grup de active financiare și datorii financiare pe baza prețului care ar fi primit pentru a vinde o poziție lungă netă (de exemplu,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

Acest lucru este aplicabil pentru activele contabilizate la valoarea justă, în mod recurent, dacă Banca: (a) gestionează grupul de active financiare și datorii financiare pe baza expunerii nete a entității la un anumit risc de piață (sau riscuri) sau pentru riscul de credit al unei anumite contrapartide, în conformitate cu strategia documentată de gestionare a riscurilor entității sau strategia de investiții a entității; (b) furnizează informații pe această bază despre grupul de active și pasive către personalul de conducere cheie ale entității; și (c) riscurile de piață, inclusiv durata expunerii entității la un anumit risc de piață (sau riscurile) ce rezultă din activele financiare și datoriile financiare este substanțial același.

Tehnici de evaluare, cum ar fi modele fluxurilor de numerar actualizate sau modele bazate pe tranzacțiile recente nepriviligiante sau luarea în considerare a datelor financiare ale investitorilor, sunt folosite pentru a măsura valoarea justă a anumitor instrumente financiare pentru care informațiile externe tarifare de piață nu sunt disponibile.

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Evaluarea la cost amortizat

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

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

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

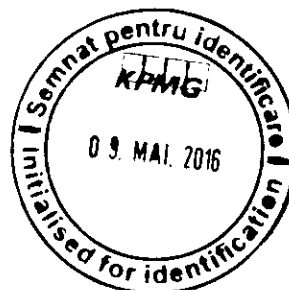
(ii) Recunoaștere

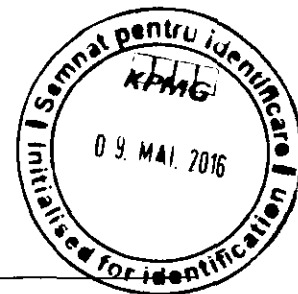
Activele financiare și datoriile financiare sunt evaluate inițial la valoare justă plus, în cazul activelor financiare și datoriilor financiare altele decât cele la valoare justă prin contul de profit sau pierdere, costurile de tranzacționare direct atribuibile.

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

(iii) Derecunoaștere

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





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

(iv) Reclasificare

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

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

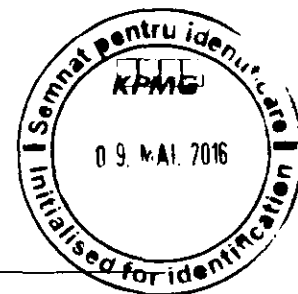
(v) Compensări

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

(vi) Identificarea și evaluarea deprecierei

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

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



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Credite și avansuri acordate clienților

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

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

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

Conform metodologiei interne de evaluare a Bancii, criteriile folosite pentru determinarea existenței unor dovezi obiective de depreciere includ:

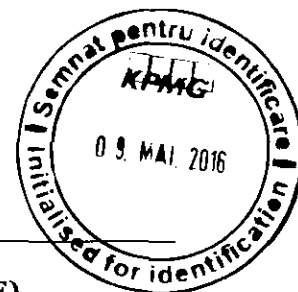
- Plati restante din principal sau dobanda și istoricul relației cu clientul;
- Evoluția negativă a performanței financiare a clientului cu impact în estimarea rambursărilor;
- Evoluția negativă în industria în care operează clientul;
- Restructurări ale creditelor contractate de client;
- Inițierea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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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



2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

Credite restructurate

Creditele restructurate sunt credite care au fost supuse operațiunilor de restructurare, respectiv operațiuni de înlocuire a expunerilor existente reprezentând credite din categoria activelor-problema, inclusiv a creditelor acordate prin card, care se estimează ca au ca rezultat credite care în urma evaluării la nivel individual vor rămâne în continuare după înlocuire în categoria activelor-problema și care implică diminuarea serviciului datoriei

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

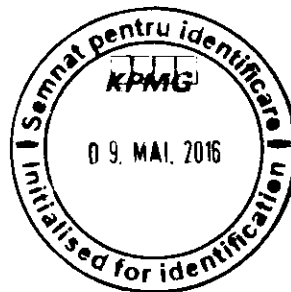
g. contractul modificat a fost restant mai mult de 30 de zile (fără a fi neperformant) cel puțin o dată în ultimele 3 luni anterioare restructurării sau ar fi fost în această situație dacă nu ar fi fost modificat.

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

Credite write-off

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Angajamente în afara bilanțului

Banca analizează colectiv angajamentele în afara bilanțului considerându-le în aceeași categorie de risc ca expunerile din bilanț. Provizionul pentru angajamentele extrabilanțiere este calculat în baza unui factor de conversie a acestora în echivalent expunere bilanțieră într-o perioadă de identificare a pierderii de 4 luni anterior intrării în default. La echivalentul determinat al expunerii bilanțiere se aplică parametrii PD/LGD corespunzători portofoliului omogen în care este încadrată expunerea respectivă.

Active financiare disponibile pentru vânzare

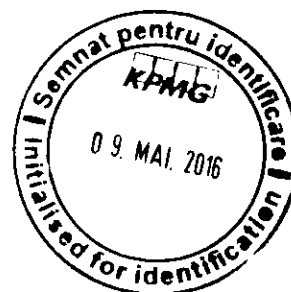
Pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, când un declin în valoarea justă a activului financiar a fost recunoscut direct în alte elemente ale venitului global și există indicii obiective ca acel activ este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută direct în alte elemente ale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

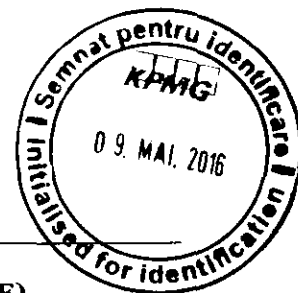
Ajustarea pentru deprecierea cumulată care este transferată din alte elemente ale venitului global și recunoscută în contul de profit sau pierdere este diferența între costul de achiziție (net de plățile de principal și amortizare) și valoarea justă curentă, diminuată cu alte pierderi din depreciere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

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

Active financiare prezentate la cost

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





2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.10 Casa si disponibilitati la banci centrale

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

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

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

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

2.11 Instrumente derivate

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

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

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

2.12 Credite si avansuri la banci

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.13 Investiții imobiliare

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

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

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

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

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

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

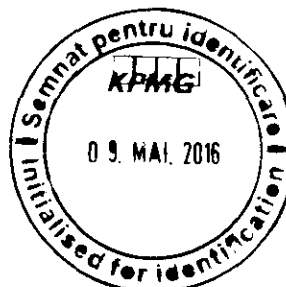
Dacă există vreun indiciu că investițiile imobiliare pot fi depreciate, Banca estimează valoarea recuperabilă ca cea mai mare valoare dintre valoarea de utilizare și valoarea justă minus costurile de vânzare.

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

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- b) spațiile cu utilizare mixta care nu se pot vinde separat se clasifica integral in categoria investitiilor imobiliare numai in conditiile in care procentul pragului de semnificatie este de minim 70% spatiul excedentar;
- c) spațiile cu utilizare mixta care se pot vinde separat si care au o valoare contabila bruta mai mica de 2.000.000 lei se vor inregistra integral in categoria investitii imobiliare sau in categoria imobilizari corporale in functie de partea din spatiul respectiv (excedentara sau bancara) care este semnificativa (mai mare sau egala cu 70%).
- d) pentru restul spatiilor mixte care se pot vinde separat se clasifica in categoria investitiilor imobiliare numai valoarea partii excedentare; pentru aceasta este necesara stabilirea valorii brute pe baza raportului de alocare a valorilor.

Rezerva din reevaluare de la data transferului din mijloace fixe in investii imobiliare este reclasificata in rezultatul reportat la data derecunoasterii investitiei imobiliare.

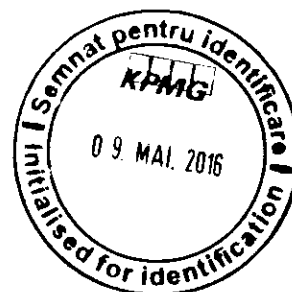
În cazul în care o investiție imobiliară este introdusa in activitatea bancara, este reclasificată la imobilizari corporale.

2.14 Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

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

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

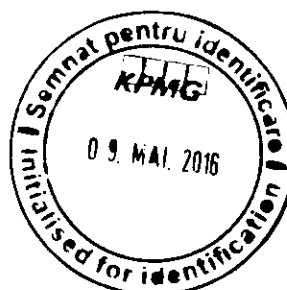
Câștigurile și/sau pierderile din derecunosterea imobilizarilor corporale se determina ca diferenta între veniturile din vanzarea imobilizarilor corporale si cheltuielile cu cedarea si/sau casarea acestora si sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere (în categoria alte venituri/cheltuieli din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

(ii) *Costuri ulterioare*

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

(iii) *Amortizare*

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Duratele de viață utilă estimate pe categorii sunt următoarele:

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

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

2.15 Imobilizări necorporale

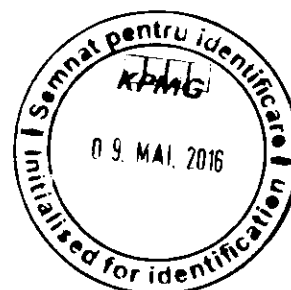
Imobilizările necorporale care sunt achiziționate de către Bancă sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea cumulată și pierderi din depreciere. Imobilizările necorporale includ aplicații informatice și licențe.

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

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

2.16 Deprecierea activelor nefinanciare

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

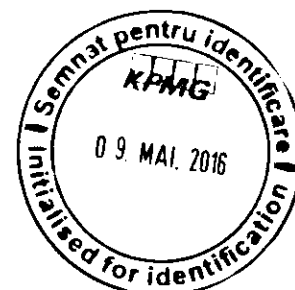
2.18 Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

2.20 Provizioane

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

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

2.21 Datorii si active contingente

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

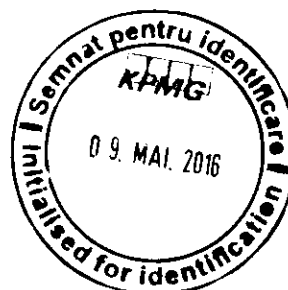
Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, dar sunt prezentate cand o intrare de beneficii este probabila.

2.22 Garanții financiare

Banca emite garanții financiare și angajamente pentru a oferi credite.

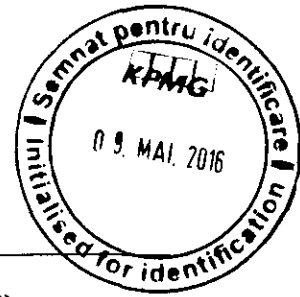
Garanțiile financiare sunt contracte prin care Banca își asumă un angajament de a efectua plăți specifice către deținătorul garanției financiare pentru a compensa pierderea pe care deținătorul o suferă în cazul în care un debitor specific nu reușește să efectueze plata la scadență în conformitate cu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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

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

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

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

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

2.23 Active recuperate

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

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

2.24 Beneficiile angajaților*Beneficii pe termen scurt*

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

Planuri de pensii/contribuții sociale și de pensii

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