

## DECLARAȚIE

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

S-au întocmit situațiile financiare anuale la 31.12.2019 pentru:

Persoana juridică: CEC BANK SA

Județul: 40 – MUNICIPIUL BUCUREȘTI

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

Număr din registrul comerțului: J40/155/1997

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

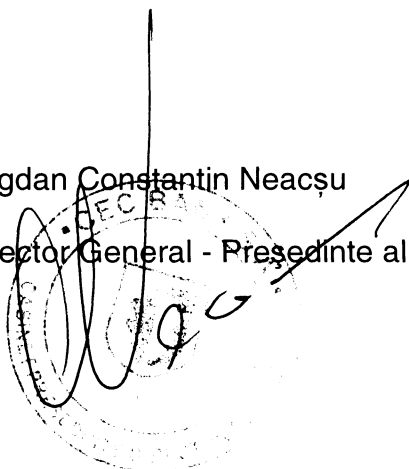
Cod de identificare fiscală: 361897

Directorul General - Președinte al Comitetului de Direcție, Bogdan Constantin Neacșu își asumă răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la 31.12.2019 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.

Bogdan Constantin Neacșu

Director General - Președinte al Comitetului de Direcție



A handwritten signature in black ink, located in the bottom right corner of the page.



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

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

## Raportul auditorului independent

### Catre actionarul unic al CEC Bank S.A.

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

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

#### Opinie

- Am auditat situatiile financiare anexate ale bancii CEC Bank S.A. ("Banca") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2019, situatiile contului de profit sau pierdere si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 se identifica astfel:

• Activ net/Total capitaluri proprii:	3.958.879 mii lei
• Profitul net al exercitiului financiar:	379.585 mii lei
- In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2019 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

### Baza pentru opinie

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

### Aspecte cheie de audit

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

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

La 31 decembrie 2019, situatiile financiare prezinta credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 20.759.071 mii lei, ajustari pentru pierderi de credit asteptate in suma de 855.785 mii lei si cheltuieli cu constituirea ajustarilor pentru pierderi de credit asteptate recunoscute in contul de profit sau pierdere in suma de 158.487 mii lei (31 December 2018: credite si avansuri acordate clientilor in suma bruta de 18.931.536 mii lei, ajustari pentru pierderi de credit asteptate in suma de 734.584 mii lei, cheltuieli cu constituirea ajustarilor pentru pierderi de credit asteptate recunoscute in contul de profit sau pierdere in suma de 202.238 mii lei).

A se vedea Notele 2.8 (viii), 4, 11 si 18 la situatiile financiare.

#### Aspect cheie de audit

Asa cum este descris in Nota 2.8 (viii) la situatiile financiare, pierderile asteptate din credite sunt determinate de catre Banca in conformitate cu politicile contabile, in baza cerintelor IFRS 9 *Instrumente financiare* (“IFRS 9”).

Cerintele IFRS 9 presupun o evaluare privind identificarea cresterii semnificative a riscului de credit de la recunoasterea initiala sau a dovezilor obiective de depreciere, pe baza analizei serviciului datoriei inregistrat de debitori, a situatiei financiare si a fluxurilor de numerar asteptate din partea acestora.

In conformitate cu prevederile IFRS 9, in scopul estimarii pierderilor asteptate, fiecare credit si avans acordat (denumit generic „credit”) este alocat intr-unul din cele trei stadii.

#### Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit au fost efectuate, acolo unde a fost cazul, cu implicarea specialistilor nostri in managementul riscului financiar, evaluare si tehnologia informatiei si au inclus, printre altele:

- ➔ Evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile referitoare la pierderile de credit asteptate cu cerintele IFRS 9, cu intelegerea noastra a modelului de afaceri si cu practicile specifice sectorului de activitate;
- ➔ Evaluarea gradului de adecvare a tehnicilor de modelare a riscului de credit si a metodologiei Bancii cu cerintele cadrului de raportare financiara relevant.

Creditele încadrate în stadiile 1 și 2 sunt performante, stadiul 2 reprezentând acele credite pentru care s-a identificat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială. Creditele încadrate în stadiul 3 sunt credite depreciate sau neperformante.

Pentru stadiul 1, stadiul 2, și creditele evaluate colectiv din stadiul 3, pierderile de credit așteptate sunt determinate pe baza modelelor statistice care utilizează datele istorice ale Bancii, precum și previziuni macroeconomice, ținând cont de caracteristici de risc de credit similare.

Principalele ipoteze și raționamente profesionale ale conducerii cu privire la determinarea pierderilor de credit așteptate includ următoarele:

- Definiția stării de nerambursare și a creșterii semnificative a riscului de credit; și
- Probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea în caz de nerambursare (LGD) și expunerea în caz de nerambursare (EAD).

În cazul expunerilor analizate individual, încadrate în stadiul 3, pierderile de credit așteptate sunt determinate în general pe baza estimării valorii juste a garanțiilor aferente.

Considerăm pierderile de credit așteptate un aspect cheie de audit datorită nivelului ridicat al soldurilor aferente precum și a complexității prevederilor IFRS 9 cu privire la estimările și raționamentele profesionale pe care conducerea trebuie să le facă, precum datele macroeconomice și modelele de risc utilizate.

➤ Testarea proiectării, implementării și eficienței controalelor cheie ale Bancii privind procesul de estimare a pierderilor de credit așteptate. Acestea au inclus testarea controalelor privind:

- Completitudinea și acuratețea introducerii datelor (în principal pentru expunerea creditelor, valoarea de piață a garanțiilor și ratele de dobândă);
- Aprobarea creditelor, și
- Sistemul de calcul al serviciului datoriei.

➤ Testarea mediului de control intern al sistemului informatic, cu privire la securitatea informației și accesul la date, cu sprijinul specialiștilor noștri în tehnologia informației

➤ Evaluarea critică, pentru un esanțion de credite, a identificării de către Banca a creșterii semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială sau a existenței dovezilor obiective de depreciere, prin inspectarea dosarelor de credit și prin interviuri cu personalul Bancii însărcinat cu administrarea riscului de credit.

➤ Cu privire la creditele clasificate în stadiul 1, stadiul 2, și creditele evaluate colectiv din stadiul 3, evaluarea parametrilor cheie PD, LGD și EAD, după cum urmează:

- Evaluarea critică a previziunilor macroeconomice utilizate de Banca în model, în ceea ce privește relevanța și acuratețea sursei acestora;
- Coroborarea informațiilor istorice ale Bancii privind pierderile de credit cu previziunile macroeconomice. Această procedură a inclus dezvoltarea unui scenariu alternativ privind incorporarea factorilor macroeconomici în pierderea în caz de nerambursare;
- Testarea, pe baza unui esanțion, a acurateții datelor utilizate în procesul Bancii de calcul al PD, LGD și EAD, prin referire la documentele justificative cum ar fi: analize de risc de credit, situația serviciului datoriei, scadențare, operațiuni de restructurare și recuperările ulterioare intrării în starea de nerambursare.

➤ Pentru un esanțion de credite clasificate în stadiul 3, evaluarea critică a ipotezele-cheie utilizate în estimarea fluxurilor de numerar viitoare, cum ar fi

	<p>perioadele de recuperare si valorile garantiilor, prin raportare la rapoartele de evaluare, experienta istorica a Bancii si practica din industrie.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>➔ Evaluarea critica a rezonabilitatii globale a pierderilor de credit asteptate prin:<ul style="list-style-type: none"><li>○ Analizarea alocarii pe stadii atat a expunerilor brute cat si a gradului de acoperire cu ajustari pentru pierderi de credit asteptate si,</li><li>○ Evaluarea rezultatelor analizei de validare a modelelor efectuate de catre Banca.</li></ul></li><li>➔ Testarea acuratetii calculului de pierderi de credit asteptate al Bancii, luand in considerare alocarea si actualizarea garantiilor in cazul creditelor analizate individual din stadiul 3, respectiv alocarea probabilitatii de nerambursare si a pierderii in caz de nerambursare pentru creditele calificate in stadiul 1 si stadiul 2 si pentru creditele analizate colectiv din stadiul 3.</li><li>➔ Evaluarea adecvării prezentării în situațiile financiare a pierderilor de credit așteptate, inclusiv impactul incertitudinilor referitoare la estimari, în conformitate cu cerințele standardelor de raportare financiară relevante.</li></ul>
--	--

#### Alte informatii – Raportul Consiliului de administratie

6. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de administratie, care include si declaratia nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul Consiliului de administratie este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 si 17 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Consiliului de administratie pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Consiliului de administratie a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010, punctele 12, 13, 15, 16 si 17 din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Banca si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consiliului de administratie. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

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

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

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
  - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Bancii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Banca sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
  - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
12. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta si, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.
14. Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

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

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

## Alte aspecte

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

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

**Greco Tudor Alexandru**



inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF2368



inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Bucuresti, 5 mai 2020

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Auditor financiar: GRECU TUDOR ALEXANDRU**  
**Registrul Public Electronic: AF2368**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.**  
**Registrul Public Electronic: FA9**



**CEC Bank SA**

**SITUAȚII FINANCIARE  
LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

**CEC BANK SA**

**SITUAȚII FINANCIARE**

**31 DECEMBRIE 2019**

---

<b>Cuprins</b>	<b>PAGINA</b>
Declarația privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare	-
Raportul auditorului independent	-
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	1 - 2
Situația poziției financiare	3
Situația modificărilor capitalurilor proprii	4 - 5
Situația fluxurilor de trezorerie	6 - 8
Note la situațiile financiare	9 - 138

**CEC BANK SA**

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE  
REZULTATULUI GLOBAL**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Venituri din dobânzi	6	1.367.749	1.209.636
Cheltuieli cu dobânzile	6	<u>(243.163)</u>	<u>(124.445)</u>
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<u>1.124.586</u>	<u>1.085.191</u>
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței	11	<u>(158.487)</u>	<u>(202.238)</u>
<b>Venituri nete din dobânzi după deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței</b>		<u>966.099</u>	<u>882.953</u>
Venituri din comisioane	7	281.838	246.822
Cheltuieli cu comisioane	7	<u>(29.856)</u>	<u>(29.981)</u>
<b>Venituri nete din comisioane</b>		<u>251.982</u>	<u>216.841</u>
Câștig net din tranzacționare în valută		37.151	32.476
Câștig net/(pierdere netă) din instrumente financiare derivate		(212)	(257)
Câștig net din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		363	243
Câștig net/(pierdere netă) din diferențe de curs valutar		1.303	(698)
Alte venituri din exploatare	8	16.341	15.594
<b>Venituri operaționale</b>		<u>1.273.027</u>	<u>1.147.152</u>
Cheltuieli cu personalul	9	(464.687)	(430.099)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	19, 20, 21,22	(67.166)	(48.775)
Câștig net/(pierdere netă) din deprecierea instrumentelor financiare		(322)	53
Alte cheltuieli operaționale	10	<u>(288.864)</u>	<u>(235.357)</u>
<b>Cheltuieli operaționale</b>		<u>(821.039)</u>	<u>(714.178)</u>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<u>451.988</u>	<u>432.974</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	<u>(72.403)</u>	<u>(78.376)</u>
<b>Profit aferent anului</b>		379.585	354.598

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE  
REZULTATULUI GLOBAL**


**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
<i>Elementele care pot fi reclassificate ulterior în profit sau pierdere:</i>			
Modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit		58.272	1.087
Pierdere netă din tranzacții cu active financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global, transferat în contul de profit sau pierdere, netă de impozit		(305)	(204)
<i>Elemente care nu vor fi clasificate ulterior în profit sau pierdere:</i>			
Câștig net din reevaluarea terenurilor și a clădirilor	34	7	5.481
Corecții ale anului anterior		<u>251</u>	<u>2.396</u>
<b>Alte elemente ale rezultatului global afereente anului – total</b>		<b><u>58.225</u></b>	<b><u>8.760</u></b>
<b>Rezultatul global total aferent anului</b>		<b><u>437.810</u></b>	<b><u>363.358</u></b>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Bogdan Constantin Neacșu  
Director General - Președinte al Comitetului de Direcție

  
Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

## SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

31 DECEMBRIE 2019

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

	Note	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
<b>Active</b>			
Casa și disponibilități la bănci centrale	13	4.041.653	2.226.200
Instrumente financiare derivate	14	6	1
Credite și avansuri la bănci	15	378.107	430.787
Credite și avansuri acordate clienței	18	19.903.286	18.196.952
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16	5.625.182	5.399.233
Active financiare la cost amortizat	17	2.097.416	2.321.290
Creanțe cu privire la impozitul pe profit curent		8.140	-
Imobilizări corporale	19	577.837	592.744
Imobilizări necorporale	20	20.325	14.219
Investiții imobiliare	21	66.132	70.395
Active reprezentând dreptul de utilizare	22	72.658	-
Alte active financiare	23	44.765	55.473
Alte active	24	17.885	13.054
<b>Total activ</b>		<b>32.853.392</b>	<b>29.320.348</b>
<b>Datorii</b>			
Instrumente financiare derivate	14	8	15
Depozite de la bănci	25	235.405	724.616
Depozite de la clienți	26	27.985.149	25.300.458
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	27	429.335	543.174
Datorii privind impozitul amânat	29	45.332	38.011
Datorii din operațiuni de leasing cu imobilizări corporale	30	74.213	-
Provizioane	28	19.193	14.323
Alte datorii financiare	32	31.937	27.666
Alte datorii	31	73.941	51.911
Datorii cu privire la impozitul pe profit curent		-	39.104
<b>Total datorii</b>		<b>28.894.513</b>	<b>26.739.278</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	33	2.499.746	1.559.746
Rezerva din reevaluare pentru imobilizări corporale	34	460.845	462.335
Rezerve pentru active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		48.660	(9.307)
Alte rezerve	35	227.739	203.791
Rezultatul reportat		721.889	364.505
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>3.958.879</b>	<b>2.581.070</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>32.853.392</b>	<b>29.320.348</b>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Bogdan Constantin Neacșu  
 Director General - Președinte al Comitetului de Direcție

Ștefan Silviu Fota  
 Director, Direcția Contabilitate

CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

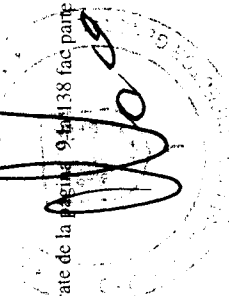
	Nota	Capital social	Rezerva din reevaluare	Rezerve pentru active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>		<u>1.559.746</u>	<u>462.335</u>	<u>(9.307)</u>	<u>203.791</u>	<u>364.505</u>	<u>2.581.070</u>
<b>Rezultatul global :</b>							
Profitul anului		-	-	-	-	379.585	379.585
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>							
Căștiguri din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amânat		-	-	57.967	-	-	57.967
Majorarea rezervei din reevaluare, netă de impozitul amânat	34	-	7	-	-	-	7
Rezultat reportat din corecția erorilor contabile		-	-	-	-	<u>251</u>	<u>251</u>
<b>Rezultat global total</b>		-	7	57.967	-	379.836	437.810
Alte contribuții și distribuții:							
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat, netă de impozitul amânat	34	-	(1.497)	-	-	1.497	-
Diminuare aporturi la capital-vânzare teren		-	-	-	(1)	-	(1)
Rezerva legală		-	-	-	23.949	(23.949)	-
Majorarea capitalului social prin aport de numerar	33	940.000	-	-	-	-	940.000
<b>Total alte contribuții și distribuții</b>		<u>940.000</u>	<u>(1.497)</u>	-	<u>23.948</u>	<u>(22.452)</u>	<u>939.999</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>		<u>2.499.746</u>	<u>460.845</u>	<u>48.660</u>	<u>227.739</u>	<u>721.889</u>	<u>3.958.879</u>

Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate



Bogdan Constantin Neacșu  
Director General - Președinte al Comitetului de Direcție

Notele alăturate de la pagina 9 la 138 fac parte integrantă din situațiile financiare.  
4 din 138



CEC BANK SA

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALULUI PROPRIU

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Rezerva din reevaluare</u>	<u>Rezerve pentru active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>Alte rezerve</u>	<u>Rezultatul reportat</u>	<u>Total</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2017</b>		1.379.529	460.837	(10.410)	180.863	233.139	2.243.958
<b>Impact din aplicare IFRS 9</b>				220		(26.524)	(26.304)
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>		1.379.529	460.837	(10.190)	180.863	206.615	2.217.654
<b>Rezultatul global :</b>							
Profitul anului		-	-	-	-	354.598	354.598
<b>Alte elemente ale rezultatului global:</b>							
Căștiguri din modificarea valorii juste a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amânat		-	-	883	-	-	883
Majorarea rezervei din reevaluare, netă de impozitul amânat	34	-	5.481	-	-	-	5.481
Rezultat reportat din corecția erorilor contabile		-	-	-	-	2.396	2.396
<b>Rezultat global total</b>		-	5.481	883	-	356.994	363.358
Alte contribuții și distribuții:							
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat, netă de impozitul amânat	34		(3.983)	-	-	4.043	60
Diminuare aporturi la capital-vânzare teren		-	-	-	(2)	-	(2)
Rezerva legală		-	-	-	22.930	(22.930)	-
Majorarea capitalului social din rezultatul reportat		180.217	-	-	-	(180.217)	-
<b>Total alte contribuții și distribuții</b>	33	<u>180.217</u>	<u>(3.983)</u>	-	<u>22.928</u>	<u>(199.104)</u>	<u>58</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>		<u>1.559.746</u>	<u>462.335</u>	<u>(9.307)</u>	<u>203.791</u>	<u>364.505</u>	<u>2.581.070</u>

Bogdan Constantin Meacsă

Director General - Președinte al Comitetului de Direcție

Notele alăturate de la pagina 9 la 38 fac parte integrantă din situațiile financiare.

5 din 138

Ștefan Silviu Fota

Director, Direcția Contabilitate

**CEC BANK SA**

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

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

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	12	451.988	432.974
<b>Ajustări pentru elemente nemonetare:</b>			
Ajustări pentru pierderi așteptate aferente valorii instrumentelor financiare	11	158.487	202.238
Cheltuiala cu amortizarea	19,20,21 ,22	67.166	48.775
Pierdere netă din instrumente financiare derivate		212	257
Castig din vânzarea mijloacelor fixe		(1.420)	(1.811)
Alte venituri operaționale		(1.699)	(4.257)
Pierdere netă din active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(363)	(243)
Castig din diferențe de curs valutar		(71.878)	(16.447)
Cheltuieli din ajustări pentru pierderi așteptate aferente altor active	10	1.397	190
Venituri din dividende	8	(2.789)	(1.054)
Cheltuiala cu dobânda	6	243.163	124.445
Venituri din dobânzi	6	(1.367.749)	(1.209.636)
Alte ajustări		4.494	5.783
		<u>(518.991)</u>	<u>(418.786)</u>
<b>Modificarea activelor operaționale:</b>			
Creșterea creditelor și avansurilor acordate clienței		(2.015.731)	(2.424.581)
Diminuarea/(creșterea) altor active		4.256	(16.851)
<b>Creșterea/diminuarea datoriilor operaționale:</b>			
Diminuarea depozitelor de la bănci		(502.897)	(2.958.179)
Creșterea depozitelor de la clienți		2.625.934	310.684
Creșterea altor datorii		31.164	17.196
<b>Flux de numerar utilizat în activități operaționale înainte de dobânzi și impozit</b>		(376.265)	(5.428.947)
Dobânzi încasate din credite și avansuri acordate clienței		1.185.601	966.383
Dobânzi plătite pentru depozitele de la clienți și bănci		(169.021)	(128.558)
Plăți de numerar aferente contractelor de leasing pentru active cu valoare mică		(2.653)	-
Recuperări din credite cesionate și din credite anterior scoase în afara bilanțului	11	129.436	126.460
Impozitul pe profit plătit		<u>(123.355)</u>	<u>(63.755)</u>
<b>Flux de numerar utilizat în activități operaționale</b>		643.743	(4.528.417)
<b>Activități de investiții:</b>			
Diminuarea/(creșterea) activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16	(188.222)	1.269.797

Notele alăturate de la pagina 9 la 138 fac parte integrantă din situațiile financiare.



## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

	<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Încasări din investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	17	244.501	837.517
Plăți pentru investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	17	-	(117.121)
Dobânzi încasate din activități de investiții		285.958	354.029
Plăți de numerar pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare		(34.962)	(24.186)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizări corporale și necorporale și investiții imobiliare		3.201	3.048
Incasari din dividende		<u>2.789</u>	<u>1.054</u>
<b>Flux de numerar utilizat în activități de investiții</b>		313.265	2.324.138
<b>Activități de finanțare</b>			
Incasări din majorare de capital social		940.000	-
Plati de numerar pentru datorii din operațiuni de leasing cu imobilizări corporale		(20.950)	-
Rambursări de împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	27	(118.140)	(101.504)
Trageri de împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	27	5.333	62.305
Plăți de dobânzi pentru împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare		<u>(1.032)</u>	<u>(1.305)</u>
<b>Flux de numerar utilizat în activități de finanțare</b>		805.211	(40.504)
<b>Creșterea netă/( Diminuarea netă) a numerarului și echivalentului de numerar</b>		<u>1.762.219</u>	<u>(2.244.783)</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului</b>		<u>2.654.310</u>	<u>4.899.093</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului (i)</b>		<u>4.416.529</u>	<u>2.654.310</u>

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## (i) Analiza numerar și echivalente de numerar

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
<b>Numerarul și echivalentele de numerar cuprind:</b>		
Numerar în casierie (Nota 13)	472.032	446.699
Numerar în ATM-uri (Nota 13)	236.528	217.556
Conturi curente la Banca Națională a României (Nota 13)	3.333.093	1.561.945
Conturi curente la alte bănci (Nota 15)	<u>64.301</u>	<u>44.461</u>
<b>Casa și disponibilități la bănci</b>	<b><u>4.105.954</u></b>	<b><u>2.270.661</u></b>
Plasamente la alte bănci – maturitate mai mică de 3 luni (Nota 15)	<u>310.575</u>	<u>383.649</u>
<b>Numerar și echivalente de numerar</b>	<b><u>4.416.529</u></b>	<b><u>2.654.310</u></b>

Situațiile financiare au fost semnate în numele Băncii de către:

Bogdan Constantin Neacsu  
Director General - Președinte al Comitetului de Direcție

Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ**

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

La data de 8 iulie 2005, Ministerul Finanțelor Publice prin Ordinul 979, a aprobat Statutul CEC Bank SA, conform căruia obiectul de activitate al Băncii este „alte activități monetare”, iar domeniul de activitate, „intermedieri 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 a Statutului CEC Bank SA, aprobat prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 425 din 14 februarie 2008, cu următoarele amendamente (Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 1312/2008, Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 2083/2008, Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3264 / 2008).

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

Banca își desfășoară activitatea prin sediul său central din București, precum și prin cele 48 sucursale județene și unități similare din Municipiul București, 109 agenții urbane de tip A, 387 de agenții urbane de tip B și 478 agenții rurale de tip B.

În total, la 31 decembrie 2019 sunt: 974 agenții și 48 sucursale (31 decembrie 2018: 976 agenții, din care: 109 agenții urbane de tip A, 387 de agenții urbane de tip B și 480 agenții rurale de tip B precum și 48 de sucursale).

CEC Bank SA are 6.006 salariați la 31 decembrie 2019, cu 54 mai puțin decât la 31 decembrie 2018.

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

**CEC BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2019, Consiliul de Administrație („CA”) al Băncii include următoarele persoane:

- 1) Valentin Mavrodin - Președinte;
- 2) Bogdan Constantin Neacșu - Membru;
- 3) Mihaela Lucica Popa - Membru;
- 4) Ciprian Badea - Membru;
- 5) Mirela Sitoiu - Membru;
- 6) Mihai Gogancea Vătășoiu - Membru;
- 7) Mirela Călugăreanu – Membru.

La 31 decembrie 2019, Comitetul de Directie („CD”) al Băncii include următoarele persoane:

- 1) Bogdan Constantin Neacșu, Director General - Președinte al CD;
- 2) Mihaela Lucica Popa, Director – Primvicepreședinte al CD;
- 3) Mirela Iovu, Director – Vicepreședinte al CD.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

**2.1 Bazele întocmirii**

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

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

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

**a) Bazele evaluării**

Situațiile financiare ale Băncii au fost întocmite pe baza convenției valorii juste pentru instrumentele financiare derivate, activele și datoriile financiare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere precum și pentru instrumentele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu a putut fi stabilită în mod credibil.

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

**b) Moneda funcțională și de prezentare**

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

**c) Utilizarea estimărilor și judecăților semnificative**

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Informațiile legate de aceste estimări folosite în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate în Nota 5.

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

Următoarele Standarde noi, amendamente aduse Standardelor și Interpretări nu sunt obligatoriu în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau după această dată, și nu au fost aplicate la pregătirea acestor situații financiare. Banca intenționează să adopte aceste pronunțări atunci când vor intra în vigoare.

**d) Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeană, care nu sunt în vigoare și care nu au fost aplicate la întocmirea acestui set de situații financiare:**

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

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

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

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

**Amendamente aduse IFRS 9: Instrumente financiare, IAS 39 Instrumente financiare și IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat (în vigoare pentru perioade anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2020)**

Amendamentele sunt obligatorii și se aplică tuturor relațiilor de acoperire direct afectate de incertitudinile legate de reforma IBOR. Amendamentele oferă o scutire temporară de la aplicarea cerințelor specifice privind contabilitatea de acoperire la relațiile de acoperire cu efectul că reforma IBOR nu ar trebui să determine, în general, încetarea contabilității de acoperire. Principalele scutiri oferite de amendamente se referă la:

- Cerința “foarte probabil”
- Componentele de risc
- Evaluările prospective
- Testul de eficiență retrospectivă (pentru IAS 39)
- Reciclarea rezervei de acoperire a fluxurilor de numerar.

De asemenea, amendamentele impun companiilor să furnizeze informații suplimentare investitorilor cu privire la relațiile lor de acoperire, care sunt direct afectate de aceste incertitudini.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

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

**2.2 Moneda străină**

Moneda funcțională este moneda mediului economic primar în care operează Banca. Moneda funcțională și de prezentare este moneda națională, leul românesc ("RON"). Activele și pasivele monetare sunt convertite în RON la cursul de schimb al "BNR" de la sfârșitul perioadei respective.

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

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

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

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

<u>Moneda</u>	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>	<u>Majorare/ (diminuare) (%)</u>
Euro (EUR)	1: RON 4,7793	1: RON 4,6639	2,47
US Dollar (USD)	1: RON 4,2608	1: RON 4,0736	4,60

**2.3 Venituri din dobânzi și cheltuieli cu dobânzi**

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

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

Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact fluxurile de numerar viitoare estimate de plătit sau de încasat pe perioada de viață estimată a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea contabilă brută 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 pierderile viitoare din depreciere.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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.

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

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

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

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

Aplicarea prevederilor IFRS 9 se realizează conform modelului de calcul implementat prin care veniturile din comisioane care sunt parte din rata efectivă a dobânzii sunt recunoscute eșalonat pe toată durata creditelor, iar eșalonarea se realizează pe baza ratei efective a dobânzii, cu excepția comisioanelor aferente liniilor de credit sau creditelor care nu sunt utilizate integral (care nu au grafic de rambursare) pentru care Banca aplică metoda amortizării liniare.

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

- Dobânda pentru creditele și avansurile acordate clienților;
- Dobânda pentru alte active și datorii financiare la cost amortizat, și;
- Dobânda la active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global.

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**2.5 Dividende**

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

Pentru instrumentele de capitaluri proprii pentru care Banca a optat la recunoșterea inițială clasificarea acestora în categoria active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, exceptând cazul în care dividendele reprezintă în mod clar o recuperare a unei părți a costului investiției.

Dividendele sunt recunoscute doar atunci când:

- dreptul Băncii de a primi plata dividendului este stabilită;
- este probabil ca beneficiile economice asociate dividendului să fie generate pentru entitate; și
- valoarea dividendului poate fi evaluată în mod fiabil.

**2.6 Venituri din contractele comerciale**

În conformitate cu prevederile IFRS 15 atunci când (sau pe măsură ce) o obligație de executare este îndeplinită, Banca recunoaște la venituri valoarea prețului tranzacției care este alocat acelei obligații de executare.

**2.7 Cheltuiala cu impozitul pe profit**

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

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul impozabil al perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente. Impozitul pe profit curent este egal cu valoarea impozitului pe profit plătitibil/recuperabil în raport cu profitul impozabil/pierdere fiscală pe o perioadă de timp.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțieră, pe baza diferențelor temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la realizarea valorii contabile a activelor și datoriilor, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creanțele din impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabilă realizarea de suficiente profituri taxabile viitoare care să permită existența acestor creanțe.

Creanțele din impozit amânat sunt reduse corespunzător în cazul în care se consideră că nu este probabilă realizarea beneficiului din impozitul aferent.

La 31 decembrie 2019, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat și curent a fost de 16% (2018: 16%).

La data de 31 decembrie 2019, Banca a recunoscut o datorie netă cu impozitul pe profit de 72.403 mii lei ca urmare a înregistrării unei datorii cu impozitul pe profitul curent de 76.111 mii lei și a unei creanțe nete din impozitul amânat în valoare de 3.708 mii lei.

Creanțele cu impozitul pe profit amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare între baza de impozitare și valoarea contabilă a activelor și datoriilor la data bilanțului, precum și pentru creditele și pierderile fiscale neutilizate și reportate în perioada următoare, în măsura în care este probabil un profit impozabil viitor, asupra cărora vor putea fi imputate aceste diferențe temporare și credite și pierderi fiscale neutilizate.

Creanțele și datoriile din impozitul curent și amânat sunt compensate când țin de aceeași entitate fiscală, sunt legate de aceeași autoritate fiscală și când există dreptul legal de compensare.

**2.8 Active și datorii financiare**

**(i) Clasificare**

Banca clasifică activele financiare în una dintre următoarele categorii:

Active financiare evaluate la cost amortizat

- Instrumente de datorie inclusiv credite

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

- Instrumente financiare derivate
- Instrumente de datorie

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

Banca nu aplică contabilitatea de acoperire.

**Credite și instrumente de datorie**

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

- a) Analiza modelului de afaceri;
- b) Analiza caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale (“testul SPPI”).

- a) Analiza modelului de afaceri

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

(iii) Alte modele de afaceri

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

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

Un portofoliu de active financiare care este gestionat și ale cărui performante sunt evaluate pe baza valorii juste nu este deținut nici pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale, nici atât pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale cât și pentru a vinde active financiare. Banca este concentrată în principal pe informațiile despre valoarea justă și folosește aceste informații pentru a evalua performanța activelor și pentru a lua decizii. Suplimentar, un portofoliu de active financiare care corespund definiției de a fi deținute în vederea tranzacționării nu este deținut pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale sau deținut atât pentru a colecta fluxuri de numerar contractuale cât și pentru a vinde active financiare. Pentru astfel de portofolii, colectarea fluxurilor de numerar este doar conexa obiectivului modelului de afaceri. În consecință, astfel de portofolii de active financiare trebuie evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. [IFRS 9.B4.1.5-6].

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

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

Portofoliile de titluri de stat ale Băncii sunt deținute pentru:

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

*1) Colectare de fluxuri de numerar contractuale*

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

În perioada 2014-2019, Banca nu a înregistrat vânzări din acest sub-portofoliu de titluri de stat, acestea fiind deținute până la maturitate.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

***Instrumente financiare derivate***

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

***Instrumente de capitaluri proprii***

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

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

**(ii) Evaluarea**

***Evaluarea inițială***

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

Costurile de tranzacționare sunt:

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

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

(iii) costurile de tranzacționare includ taxele și comisioanele plătite agenților (inclusiv anagajaților care acționează ca agenți de vânzare), consilierilor, brokerilor și dealerilor, taxele agenților de reglementare și ale burselor de valori, precum și taxele de transfer și atribuții;

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

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

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

*Evaluarea ulterioară*

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

*Evaluarea la valoarea justă*

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă este evaluată ca produsul dintre prețul cotat pentru activul sau datoria individuală și cantitatea deținută de entitate. Un portofoliu de instrumente financiare derivate sau alte active și pasive care nu sunt tranzacționate pe o piață activă financiară este evaluat la valoarea justă a unui grup de active financiare și datorii financiare pe baza prețului care ar fi primit pentru a vinde o poziție 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 valoare 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 al entității;

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

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

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(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 a unei datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este evaluată la recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, plus sau minus amortizarea cumulată folosind metoda dobânzii efective pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin orice ajustare pentru pierderi așteptată.

Dobânda acumulată include amortizarea costurilor de tranzacție amânate la recunoașterea inițială și orice prime sau reduceri la valoarea scadentă utilizând metoda dobânzii efective.

Veniturile din dobânzi de încasat și cheltuieli cu dobânzile acumulate, incluzând atât cuponul acumulat cât și reducerea sau prima amortizată (inclusiv comisioanele amânate inițial, dacă este cazul), nu sunt prezentate separat ci sunt incluse în informațiile financiare în cadrul activelor sau datoriilor financiare corespunzătoare.

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

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

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

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

În cazul în care clauzele contractuale ale unui activ financiar prezentat la cost amortizat sunt renegociate sau modificate, Banca aplică tratamentul contabil stabilit pe baza principiilor standardului internațional de raportare financiară IFRS 9 “Instrumente financiare” și prevederile Ordinului BNR nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și completările ulterioare.

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**(iv) Recunoașterea inițială**

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

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

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

Activele financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială (Stadiul 1), care beneficiază sau li se poate asocia în mod direct o evaluare externă a riscului de credit de tip Investment Grade și care, în același timp, îndeplinesc următoarele criterii:

(i) Creditele și avansurile înregistrate față de clientela nebancaară acordate debitorilor încadrați în clasele de performanță financiară A și B care înregistrează un serviciu al datoriei de zero zile în ultima zi a lunii curente;

(ii) Expunerile înregistrate față de clientela bancaară care înregistrează serviciul datoriei zero zile;

(iii) Titlurile de datorie reprezentate de titlurile de stat emise de administrația centrală a statului român, se clasifică în categoria instrumentelor cu risc de credit scăzut.

**(v) 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 transferă activul financiar iar transferul îndeplinește cumulativ următoarele 2 condiții:

(i) transferă drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar, sau

(ii) păstrează drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar dar își asumă o obligație contractuală de a plăti fluxurile de trezorerie unuia sau mai multor destinatari printr-un contract care îndeplinește următoarele condiții:

(a) Banca nu are nicio obligație de a plăti sume eventualilor beneficiari, cu excepția cazului în care Banca încasează sume echivalente de pe urma activului transferat;

(b) Băncii i se interzice prin condiții contractuale de transfer al activului să vândă sau să pună gaj pe activul inițial, din alte motive decât garantarea obligației de a plăti eventualilor beneficiari fluxuri de trezorerie;

(c) Banca remite orice fluxuri de trezorerie pe care le încasează în numele beneficiarilor, fără întârzieri semnificative.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

**(vi) Reclasificarea**

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

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

Tipuri de reclasificări:

(a) Reclasificarea activelor financiare din categoria activelor financiare evaluate la cost amortizat în categoria de evaluare la valoare justă prin contul de profit sau pierdere.

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

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

- Valoarea justă este evaluată la data reclasificării și va fi considerată valoarea contabilă brută a activului.

- Rata dobânzii efective va fi stabilită pe baza valorii juste de la data reclasificării iar pentru evaluarea deprecierei, data reclasificării va fi considerată data recunoașterii inițiale.

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

- Valoarea justă este evaluată la data reclasificării iar diferența între costul amortizat anterior și valoarea justă este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global.

- Rata dobânzii efective și evaluarea pierderilor preconizate din creditare nu sunt ajustate ca urmare a reclasificării.

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

- Activul financiar va fi evaluat și reclasificat la valoarea justă la data reclasificării.

- Câștigul sau pierderea cumulată recunoscută anterior în alte elemente ale rezultatului global este eliminată din capitalurile proprii și ajustată în raport cu valoarea justă a activului financiar la data reclasificării.

- Ajustarea afectează alte elemente ale rezultatului global și nu va fi considerată o ajustare din reclasificare în cadrul situațiilor financiare, conform prevederilor IAS 1.

- Rata dobânzii efective și evaluarea pierderilor preconizate din creditare nu sunt ajustate ca urmare a reclasificării.

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

- Activul financiar va continua să fie evaluat la valoarea justă.

- Rata dobânzii efective va fi stabilită pe baza valorii juste de la data reclasificării iar pentru evaluarea deprecierei, data reclasificării va fi considerată data recunoașterii inițiale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

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

**(vii) 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;
- (b) trebuie să fie aplicabil din punct de vedere legal în toate circumstanțele următoare:
  - (i) în cursul normal al activității,
  - (ii) în caz de neplată,
  - (iii) în caz de insolvabilitate sau faliment.

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

**Identificarea 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.

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

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

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

Improbabilitatea recuperării este cuantificată prin:

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

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

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

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

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

(f) situații de fraudă;

(g) inițierea față de debitori a unor proceduri judiciare de către terți creditori (executări silită, procedurile insolvenței, reorganizare judiciară, etc.), care prin natura lor anticipează efecte

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

negative asupra capacității de plată a datoriilor față de Bancă, intrarea într-o procedură de rezoluție pentru instituțiile financiare sau default pentru administrațiile centrale;

(h) decesul debitorului.

**Evaluarea pierderilor de credit așteptate**

***Credite și avansuri acordate clienților***

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

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

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

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

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

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

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

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

În scopul calculului pierderilor așteptate pentru expunerile care nu sunt depreciate, Banca încorporează efectul macroeconomic asupra Probabilității de nerambursare ("PD") și Pierderii în

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

caz de nerambursare ("LGD"). Metodologia de estimare a probabilității de nerambursare(PD) presupune:

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

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

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

În scopul determinării pierderilor așteptate pe baza individuală sau colectivă, activele cărora li se aplică dispozițiile de depreciere conform prevederilor IFRS 9, sunt împărțite în semnificative și nesemnificative, la data la care se efectuează analiza, în baza criteriilor stabilite de Bancă și revizuite anual.

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

Pentru activele financiare nesemnificative, precum și pentru activele financiare semnificative pentru care nu au fost identificate indicii de depreciere, pierderea așteptată este determinată în baza unei analize colective.

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

Pierderile preconizate din creditare sunt evaluate de către Bancă astfel încât să reflecte:

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

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

În scopul determinării pierderilor așteptate pe baza individuală sau colectivă, toate creditele și creanțele sunt împărțite în semnificative și nesemnificative, la data la care se efectuează analiza.

Pentru creditele și creanțele nesemnificative, precum și pentru creditele semnificative pentru care nu au fost identificate indicii de depreciere, pierderea așteptată este determinată pe întreaga durată de viață a acestora din evenimente de default înregistrate în decursul a 12 luni ulterioare datei de raportare.

Pentru creditele pentru care nu se înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit în raport cu momentul acordării, pierderea de credit așteptată este estimată pe întreaga durată de viață a activului financiar dacă există o deteriorare semnificativă a calității creditului comparativ cu data recunoașterii inițiale a acestuia, în baza unei analize colective (pentru portofoliile de credite cu risc de credit similar).

Valoarea pierderii așteptate reprezintă valoarea actualizată a diferenței dintre fluxurile de numerar contractuale și fluxurile de numerar așteptate (deficit de numerar), care include atât fluxuri de numerar de principal, cât și de dobândă.

Pierderile de credit așteptate sunt o estimare a pierderilor pe care Banca se așteaptă să le înregistreze dintr-un eveniment, precum incapacitatea de plată a debitorului.

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

Fiecare stadiu reprezintă o categorie separată și va fi evaluat în scopul estimării pierderii așteptate, după cum urmează:

- credite aflate în stadiul 1 – estimarea pierderii așteptate pe o durată de 12 luni;
- credite aflate în stadiul 2 – estimarea pierderii pe întreaga durată de viață a acestora;
- credite aflate în stadiul 3 (depreciate) – estimarea pierderii pe întreaga durată de viață a acestora.

Pentru a calcula pierderea așteptată aferentă fiecărui portofoliu, se vor aplica Probabilitatea de nerambursare (PD) și Pierderea în cazul nerambursării (LGD) la valoarea expunerii la starea de nerambursare aferentă creditelor din fiecare portofoliu. Modificarea estimărilor fluxurilor de numerar viitoare ar trebui să reflecte și să fie consecventă cu modificarea în datele observabile de la o perioadă la alta (de exemplu, modificare PIB în raport cu stadiul intrărilor în stare de nerambursare sau a altor factori care indică modificări în probabilitatea înregistrării de pierderi de către Bancă și amplitudinii acestora).



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Metodologia utilizată în estimarea fluxurilor de numerar viitoare este revizuită periodic de către Bancă pentru a reduce orice diferențe între pierderile estimate și experiența reală a pierderilor, pe baza rezultatelor procesului de validare a modelului.

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

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

***Credite cu măsuri de restructurare***

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

Se consideră operațiuni de restructurare situațiile în care debitorului i-au fost acordate concesiuni urmând ca faptul că se confruntă sau este pe punctul de a se confrunța 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 aferente unui alt contract încheiat cu Banca, care a înregistrat restante de cel puțin 30 de zile cel puțin o dată în ultimele 3 luni anterioare refinanțării;

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

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

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

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

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

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

d) la sfârșitul perioadei de probă, nici o expunere față de debitor nu este restantă mai mult de 30 de zile.

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

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

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

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

***Credite scoase în afara bilanțului***

Potrivit IFRS 9, în cazul în care nu sunt estimări rezonabile de recuperare a unui activ financiar integral, se va reduce direct valoarea contabilă brută a activului respectiv iar eliminarea reprezintă un eveniment de derecunoaștere.

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

***Angajamente în afara bilanțului***

Banca analizează angajamentele în afara bilanțului, considerându-le în aceeași categorie de risc ca expunerile din bilanț. Pierderile așteptate pentru angajamentele extrabilanțiere sunt calculate în baza unui factor de conversie care descrie cum va crește utilizarea limitelor de creditare sau cum se vor transforma garanțiile emise în credite de la începutul perioadei de observație până la momentul intrării în stare de nerambursare. La echivalentul determinat al expunerii bilanțiere se aplică parametrii PD/LGD corespunzători portofoliului omogen în care este încadrată expunerea respectivă.

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

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

***Investiții în instrumente de capitaluri proprii***

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

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

**2.9 Plăți de leasing**

Pentru contractele de leasing în care are calitatea de locatar, începând cu perioadele anuale de raportare care încep cu data de 1 ianuarie 2019, Banca aplică prevederile Standardului IFRS 16, folosind metoda retrospectivă modificată (metoda simplificată) pentru tranziție.

Metoda de tranziție aleasă s-a aplicat în mod consecvent tuturor contractelor de leasing care intra în scopul IFRS 16 [IFRS 16 Anexa C paragraful C6], după cum urmează:

-recunoașterea datoriei de leasing – calculată ca valoarea plăților de leasing rămase actualizată utilizând rata marginală de dobândă la care Banca se poate împrumuta, la data aplicării inițiale; și

-recunoașterea dreptului de utilizare a activului – calculată ca valoarea datoriei de leasing (ajustată cu valoarea oricăror plăți de leasing efectuate în avans sau acumulate aferente contractului de leasing respectiv).

La data aplicării inițiale, datoriile de leasing au fost egale cu dreptul de utilizare a activelor, cu excepția contractelor în care au fost efectuate plăți în avans înainte de data tranziției (plata în avans în decembrie 2018 pentru ianuarie 2019; plăți în avans în decembrie 2018 pentru primul trimestru din 2019). Pentru aceste contracte, drepturile de utilizare a activelor au depășit valoarea datoriilor de leasing cu valoarea plătită în avans. La data tranziției, Banca a înregistrat diferențele de curs valutar datorate plăților în avans efectuate în anul 2018 și aferente unor perioade din anul 2019 în rezultatul reportat.

Politica contabilă a Băncii este aceea de a nu aplica cerințele IFRS 16 contractelor de leasing pentru imobilizări necorporale.

**(i) Identificarea unui contract de leasing**

Un contract este sau conține un leasing dacă respectivul contract acordă dreptul de a controla utilizarea unui activ identificabil, pentru o anumită perioadă de timp, în schimbul unei contravalori.

Banca va reevalua dacă un contract este, sau conține, un leasing numai dacă termenii și condițiile contractului se modifică. În acest caz, Banca va trata schimbarea ca pe o modificare a contractului de leasing existent.

Contractele combină adesea mai multe tipuri de obligații ale furnizorului, putând conține o combinație de componente de leasing și componente non-leasing. În cazul unui contract cu mai multe elemente,

Banca identifică fiecare componentă de leasing și o tratează separat din punct de vedere contabil astfel:

- a) Contracte ce conțin atât componente de leasing, cât și componente non-leasing

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Banca nu aplică abordarea practică prevăzută în paragraful 15 al IFRS 16 cu privire la posibilitatea locatarului de a nu separa componentele non-leasing de cele de leasing, și, prin urmare, a tratat separat fiecare componentă de leasing și fiecare componentă de servicii a contractului.

În identificarea unei componente non-leasing, Banca determină dacă aceasta transferă un bun sau un serviciu către locatar.

b) Componente separate, altele decât cele de leasing (servicii)

Cheltuielile aferente serviciilor ce reprezintă componente separate, altele decât cele de leasing (servicii): întreținerea zonelor comune în cazul contractelor de leasing pentru activele imobiliare, servicii de electricitate sau alte utilități, servicii de marketing, taxe de management, al caror preț este facturat separat față de chiria activului-suport, sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere ca și cheltuieli operaționale.

c) Componente neseperate, altele decât cele de leasing

Costurile aferente impozitelor pe proprietate/clădire plătite în numele locatorului, ce reprezintă componente neseperate, altele decât cele de leasing, nu reprezintă componente separate de non-leasing, deoarece nu se transferă niciun bun sau serviciu către Bancă.

d) Tratatamentul contabil al TVA

Componenta de TVA nu este inclusă în calculul datoriei de leasing deoarece nu presupune transferul unui bun sau serviciu. Banca va înregistra TVA-ul când va fi facturată și va deveni exigibilă (nu o va capitaliza pe perioada contractului de leasing).

**(ii) Durata contractului de leasing**

Durata contractului de leasing include perioada irevocabilă pentru care Banca are dreptul de a folosi activul-suport, la care se adaugă perioadele acoperite de opțiunea de prelungire a contractului de leasing, dacă Banca are, în mod rezonabil, certitudinea că va exercita acea opțiune și perioadele acoperite de opțiunea de denunțare unilaterală a contractului de leasing, dacă Banca are, în mod rezonabil, certitudinea că nu va exercita acea opțiune.

Atunci când evaluează măsura în care un locatar are, în mod rezonabil, certitudinea că va exercita o opțiune de prelungire a unui contract de leasing sau că nu va exercita o opțiune de denunțare unilaterală a unui contract de leasing, Banca are în vedere toți factorii relevanți și toate circumstanțele relevante, care reprezintă un stimulent economic pentru ca locatarul să exercite opțiunea de prelungire sau să nu exercite opțiunea de denunțare unilaterală a contractului de leasing.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

Banca va reevalua dacă are, în mod rezonabil, certitudinea că va exercita o opțiune de prelungire sau că nu va exercita o opțiune de denunțare unilaterală, la apariția unui eveniment semnificativ sau a unei modificări semnificative a circumstanțelor care se află sub controlul Bancii și care afectează măsura în care Banca are, în mod rezonabil, certitudinea că va exercita o opțiune ce nu era anterior inclusă în determinarea duratei contractului de leasing, sau că nu va exercita o opțiune inclusă anterior în determinarea duratei contractului de leasing.

În vederea stabilirii duratei contractelor de leasing în cazul contractelor încheiate pe perioadă nedeterminată sau pentru care durata contractului de leasing se prelungește automat pe perioade succesive specifice sau pe perioadă nedeterminată, Banca ia în considerare toate circumstanțele care generează un stimulente economic pentru a exercita opțiunea de prelungire sau pentru a nu exercita opțiunea de denunțare unilaterală a contractului de leasing.

Contracte de concesiune pentru terenuri încheiate pe care s-au construit spații de birouri pentru sucursalele și agențiile sale, și care nu prevăd o dată certă de maturitate. S-a considerat perioada contractuală ca fiind egală cu perioada de viața utilă estimată a clădirilor pe care Banca le-a construit pe aceste terenuri concesionate. Banca estimează o perioadă de viață utilă pentru construcție de 50 de ani.

Contracte de concesiune pentru terenuri încheiate pe perioadă de viață utilă a clădirii.

În cazul contractelor de concesiune terenuri pentru care perioada contractuală este egală cu perioada de viață utilă a clădirii care a fost construită pe respectivul teren, Banca consideră perioada contractuală ca fiind egală cu perioada de viață utilă estimată a clădirii, respectiv de 50 de ani.

Contracte de concesiune pentru terenuri, în care perioada de plată a chiriilor nu coincide cu perioada contractuală

În cazul contractelor de concesiune terenuri pentru care chiria este platită pe o perioadă mai scurtă decât perioada contractuală, Banca a luat în considerare cerințele prevăzute de IFRS 16 paragraful B36, potrivit cărora durata contractului de leasing începe la data intrării în vigoare a acestuia și include perioadele scutite de la plata chiriei, oferite locatarului de către locator. Astfel, durata contractului de leasing este considerată întreaga durată contractuală.

Contracte de închiriere pentru spații de birouri a căror durată e prelungită automat pe perioade succesive de 12 luni/perioade nedefinite

Pentru aceste contracte, Banca ia în considerare factorii care creează o motivare economică pentru a exercita opțiunea de prelungire/opțiunea de denunțare unilaterală pentru contractele cu perioada nedefinită, incluzând activul ce face obiectul închirierii și factorii de piață.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

**(iii) Recunoașterea și măsurarea**

***Excepții de la criteriile de recunoaștere și măsurare***

IFRS 16 conține două excepții de la cerințele de recunoaștere și măsurare:

- pentru „contractele de leasing pe termen scurt” și
- pentru contractele de leasing pentru care „activul-suport este de valoare redusă”.

Banca nu a aplicat excepția pentru “contractele de leasing pe termen scurt”, pe clase de active-suport, prevăzută în Anexa A la IFRS 16.

Banca aplică excepția pentru contractele de leasing cu „active-suport de valoare redusă” tuturor contractelor de închiriere pentru care valoarea activelor-suport este sub 5.000 USD.

În aplicarea excepției pentru contractele de leasing cu „active-suport de valoare redusă”, Banca a considerat prevederile din paragraful B4 al Anexei B la Standard, conform cărora Băncii nu i se impune să determine că valoarea agregată a activelor-suport este ne semnificativă, excepția fiind aplicabilă și în cazul în care valoarea agregată a activelor-suport este semnificativă.

***Măsurarea inițială – datoria de leasing***

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

La începutul unui contract de leasing, locatarul evaluează datoria de leasing la o valoare egală cu valoarea actualizată a plăților de leasing aferente duratei contractuale, care nu sunt plătite la acea dată.

Pe baza prevederilor din paragraful 27 al IFRS 16, Banca a considerat ca plăți de leasing următoarele:

- a) plăți fixe, mai puțin orice stimulente primite;

Pentru toate contractele incluse în scopul standardului, Banca plătește cel puțin o rată lunară / trimestrială/semi-anuală/anuală fixă. Stimulentele de leasing constau în costuri preluate de către furnizor în numele sau în beneficiul Băncii, pentru a facilita acordul sau reînnoirea contractului de leasing.

Un exemplu de stimulente de leasing sunt perioadele scutite de la plata chiriei, oferite Băncii pentru o parte a contractelor sale de leasing. La momentul măsurării inițiale, Banca include aceste perioade în calculul datoriei de leasing.

- b) plăți de leasing variabile care depind de un indice sau de o rată, măsurate inițial utilizând indicele sau rata de la data de aplicare inițială;

- c) plăți de leasing variabile care nu depind de un indice sau de o rată;

Conform prevederilor IFRS 16, paragraful 38, astfel de plăți nu sunt incluse în datoria de leasing, însă sunt recunoscute în contul de profit și pierdere atunci când are loc evenimentul sau se îndeplinește condiția ce conduce la acest tip de plată. Banca calculează creșterea chiriei datorată

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

indexării de la un an la altul și, în cazul în care suma nu este semnificativă pentru operațiunile sale, Banca include plățile de leasing variabile care nu depind de un indice sau de o rată în calculul datoriei de leasing.

d)alte componente ale datoriei de leasing

În cazul contractelor care conțin clauze referitoare la plata unor penalități pentru denunțarea unilaterală a contractului de leasing, Banca nu a inclus aceste sume în calculul datoriei de leasing deoarece, la momentul tranziției, nu are în mod rezonabil, certitudinea că va exercita această opțiune.

Plățile de leasing care se efectuează în valută străină nu constituie plăți de leasing variabile în baza unui indice sau a unei rate, ci plăți fixe.

Pentru fiecare perioadă de raportare, Banca va calcula datoria de leasing în moneda originală a contractului și va efectua conversia în RON la cursul de schimb din ziua raportării. Banca va recunoaște orice diferență de curs valutar în contul de profit sau pierdere.

Dreptul de utilizare nu este un element monetar și este recunoscut în RON, moneda funcțională a Băncii. Astfel, dreptul de utilizare nu este remasurat ulterior pentru a considera diferențele de curs valutar, cum se întâmplă în cazul datoriei de leasing.

Rata de actualizare pe care Banca ar trebui să o utilizeze pentru a măsura valoarea actualizată a datoriilor de leasing este rata dobânzii implicită în contractul de leasing. În caz contrar, Banca ar trebui să utilizeze rata de împrumut marginală, adică rata dobânzii pe care ar trebui să o plătească pentru a se împrumuta, pentru o perioadă similară și cu o garanție similară, fondurile necesare pentru a obține un activ cu o valoare similară cu cel al dreptului de utilizare, într-un mediu economic similar.

În cazul CEC Bank, nu există contracte de leasing cu o rată a dobânzii implicită. Din acest motiv, Banca măsoară valoarea actualizată a datoriilor de leasing folosind rata sa de împrumut marginală.

***Măsurarea inițială – dreptul de utilizare a activului***

La începutul unui contract de leasing, Banca măsoară dreptul de utilizare a activului la cost.

Banca include în costul pentru dreptul de utilizare a activului următoarele:

a) Valoarea aferentă măsurării inițiale a datoriei de leasing;

b) Plăți de leasing efectuate la începutul contractului sau înainte de data de început a contractului, mai puțin orice stimulente de leasing primit;

c) Costuri directe inițiale

În conformitate cu prevederile standardului IFRS 16 paragraful 24, costul aferent dreptului de utilizare ar trebui să includă și costurile directe inițiale suportate de către Bancă pentru a putea încheia contractul de leasing.

Costurile directe inițiale sunt definite ca fiind "... costurile pentru obținerea unui contract de leasing care nu ar fi fost suportate dacă acest contract de leasing nu ar fi fost obținut.." Astfel de



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

costuri includ comisioane sau anumite plăți efectuate locatarilor existenți în scopul semnării contractului.

Banca a decis să aplice abordarea practică prezentată în paragraful C10 al Anexei C la IFRS 16 și să excludă costurile directe inițiale din calculul dreptului de utilizare a activului la momentul aplicării inițiale a IFRS 16. Costurile directe inițiale vor fi incluse în calculul dreptului de utilizare a activului pentru contractele încheiate începând cu data de 1 ianuarie 2019.

***Măsurarea ulterioară – datoria de leasing***

***a) Măsurarea ulterioară a datoriei de leasing***

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

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

***b) Remăsurarea datoriei de leasing***

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

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

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

Banca va remăsura datoria de leasing actualizând plățile de leasing prin utilizarea ratei de actualizare inițiale dacă există o schimbare în valoarea reziduală garantată și dacă există o schimbare cu privire la un indice sau o rată folosită pentru a determina acele plăți.

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

➤ modificarea extinde obiectul contractului de leasing prin adăugarea dreptului de utilizare a unui sau mai multor active-suport; și

➤ contravaloarea contractului de leasing crește cu o valoare proporțională cu prețul individual de vânzare pentru dreptul de utilizare a activelor-suport cu care a fost extins obiectul contractului și cu orice ajustări adecvate ale prețului individual de vânzare pentru a reflecta circumstanțele respectivului contract.

Pentru o modificare a unui contract de leasing care nu este înregistrată ca un contract de leasing separat, la data intrării în vigoare a modificării contractului de leasing, Banca trebuie să aloce contravaloarea contractului modificat aplicând prețul pentru fiecare componentă de leasing, să

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

determine durata contractului de leasing modificat și să remăsoare datoria de leasing prin actualizarea plăților de leasing, utilizând o rată de actualizare revizuită.

Pentru o modificare a contractului de leasing care nu este înregistrată ca un contract de leasing separat, Banca va înregistra remăsurarea datoriei de leasing prin reducerea valorii contabile a dreptului de utilizare a activului, pentru a reflecta denunțarea parțială sau totală a contractului de leasing, în cazul modificărilor care reduc obiectul contractului de leasing și prin efectuarea unei ajustări corespunzătoare asupra dreptului de utilizare a activului, pentru toate celelalte tipuri de modificări ale contractului de leasing.

***Măsurarea ulterioară – dreptul de utilizare a activului***

După data de început a contractului, Banca va măsura dreptul de utilizare a activului aplicând metoda costului. Valoarea dreptului de utilizare a activului este redusă cu orice amortizare acumulată sau orice ajustări din depreciere acumulate și ajustată ca urmare a oricărei remăsurări a datoriei de leasing.

Banca va calcula amortizarea dreptului de utilizare a activului pe bază liniară, în conformitate cu cerințele IAS 16 “Imobilizări corporale”.

Banca va amortiza dreptul de utilizare a activului pe perioada cea mai scurtă dintre perioada contractului de leasing și durata de viață utilă a dreptului de utilizare a activului.

De asemenea, Banca va aplica dreptului de utilizare a activelor, prevederile IAS 36 cu privire la ajustările din depreciere.

**2.10 Casa și disponibilități la bănci centrale**

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

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

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

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

**2.11 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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(ă) din instrumente financiare derivate). Banca nu aplică contabilitatea de acoperire.

**2.12 Credite și avansuri la bănci**

Sumele datorate de alte bănci sunt înregistrate când Banca oferă împrumuturi altor bănci fără a avea intenția să tranzacționeze creanțele rezultate nederivative, necotate, cu scadențe fixe sau determinabile. Sumele datorate de alte bănci sunt prezentate la costul amortizat.

**2.13 Investiții imobiliare**

Investițiile imobiliare sunt proprietăți deținute de Bancă pentru obținerea de venituri din chirii și care nu sunt folosite de Bancă în activitatea curentă proprie.

O investiție imobiliară este evaluată inițial la cost, luând în considerare orice cheltuieli direct atribuibile achiziționării (cum ar fi onorariile pentru servicii juridice, onorariile către agentul imobiliar, taxe și onorarii notariale, taxe și speze de transfer ale proprietății). După recunoașterea inițială, o investiție imobiliară este evaluată la cost mai puțin amortizarea acumulată și ajustările pentru depreciere, conform IAS 16. Diferența dintre încasările nete în urma vânzării și valoarea contabilă netă a activului este recunoscută în profit sau pierdere în momentul derecunoașterii.

Investițiile imobiliare care întrunesc criteriile pentru a fi clasificate ca deținute pentru vânzare în conformitate cu IFRS 5 sunt evaluate în conformitate cu IFRS 5.

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

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

Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este depreciată până la valoarea recuperabilă prin constituirea 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 când există probabilitatea că beneficiile economice viitoare asociate cu acestea vor genera fluxuri Băncii și costul poate fi evaluat în mod credibil. Toate celelalte reparații și costuri de întreținere sunt recunoscute atunci când apar.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

b) spațiile cu utilizare mixtă care nu se pot vinde separat se clasifică integral în categoria investițiilor imobiliare numai în condițiile în care procentul spațiului excedentar este de minim 70%;

c) spațiile cu utilizare mixtă care se pot vinde separat și care au o valoare contabilă brută mai mică de 2.000.000 lei se vor înregistra integral în categoria investiții imobiliare sau în categoria imobilizări corporale în funcție de partea din spațiul respectiv (excedentară sau bancară) care este semnificativă (mai mare sau egală cu 70%).

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

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

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

**2.14 Imobilizări corporale**

*(i) Recunoaștere și evaluare*

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

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

Evaluările sunt efectuate de evaluatori autorizați externi și interni.

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****2 REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)***(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 liniară pe perioada duratei de viață utilă estimată pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale sau categoriilor importante de imobilizări corporale care sunt evidențiate separat. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

*(iv) Derecunoștere*

Câștigurile și/sau pierderile din derecunoșterea imobilizărilor corporale se determină ca diferența între veniturile din vânzarea imobilizărilor corporale și cheltuielile cu cedarea și/sau casarea acestora și sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere (în categoria alte venituri/cheltuieli din exploatare).

Duratele de viață utilă estimate pe categorii sunt următoarele:

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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

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

**2.17 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 Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare**

Împrumuturi 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.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

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 clienței, după caz. Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare, ajustat cu dobânda și venitul din dividende colectat de contrapartida, este tratat ca venit din dobândă și estimat pe durata contractelor repo folosind metoda dobânzii efective.

Titlurile date cu împrumut către alte bănci la un pret fix sunt păstrate la categoria inițială în situația poziției financiare, cu excepția cazului în care cealaltă bancă are dreptul prin contract să vândă sau să gajeze titlurile, caz în care sunt reclasificate și prezentate separat.

Titlurile luate cu împrumut la un preț fix nu sunt înregistrate în situațiile financiare decât dacă sunt vândute către o terță parte, caz în care cumpararea și vânzarea sunt înregistrate în contul de profit sau pierdere al anului ca venit net rezultat din tranzacționarea titlurilor. Obligația de a returna titlurile este înregistrată la valoarea justă în alte fonduri împrumutate.

**2.20 Provizioane**

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

**2.21 Datorii și active contingente**

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate în note, cu excepția cazurilor în care posibilitatea unei ieșiri de beneficii economice este îndepărtată. Activele contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare, dar sunt prezentate când o intrare de beneficii este probabilă.

**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 și reprezintă un risc de credit.

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(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 că 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 recunoscută inițial, minus, acolo unde este cazul, valoarea cumulată a venitului recunoscut în conformitate cu IFRS 15 și (ii) valoarea provizionului pentru pierderi determinat la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

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

**2.23 Active recuperate**

Activele recuperate reprezintă active financiare și nefinanciare preluate de Bancă prin procedura de executare silită sau dare în plată pentru a acoperi creditele neplătite de clienți.

Activele financiare (numerar și titluri) intrate în posesia Băncii ca urmare a executării silite sunt evidențiate în conturile de trezorerie și, respectiv, titluri, în contrapartidă cu conturile de creanțe aferente și contul „Creditori” (pentru eventuala diferență de restituit clientului). Câștigul sau pierderea netă din derecunoașterea creditului se recunoaște în contul de profit sau pierdere.

Bunurile mobile și imobile, altele decât titlurile și numerarul, preluate de Bancă prin procedura de executare silită sunt recunoscute inițial la valoarea justă în categoria „Stocuri” prin contul „Alte active deținute în vederea vânzării” în contrapartidă cu conturile de creanțe aferente și contul „Creditori” (pentru eventuala diferență de restituit clientului). Câștigul sau pierderea netă din derecunoașterea creditului se recunoaște în contul de profit sau pierdere.

Bunurile imobile care au intrat în posesia Băncii ca urmare a operațiunilor de dare în plată sunt recunoscute inițial la valoarea justă în categoria „Stocuri” prin contul „Alte active deținute în vederea vânzării” în contrapartidă cu conturile de creanțe.

Activele preluate în patrimoniul Băncii prin procedura de executare silită sau dare în plată care își schimbă ulterior destinația, încadrându-se în categoria imobilizărilor, vor fi transferate din categoria „Stocuri” în conturile de imobilizări.

**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 poate fi plătită în termen de douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

*Planuri de pensii/contribuții sociale și de pensii*

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

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

*Beneficii post angajare*

Conform Convenției de muncă valabilă timp de 12 luni începând cu 01.01.2019, încheiată cu Federația Sindicatelor Libere a Salariaților din CEC Bank, salariații Băncii care ies la pensie pentru limita de vârstă în anul 2019 vor primi sume reprezentând salarii datorate de Bancă ca ajutoare de pensionare calculate și înghețate la 31.12.2016 (3-9 salarii în funcție de vechimea în Bancă). Sumele astfel stabilite se vor majora corespunzător astfel încât valoarea netă a acestora (la 31.12.2016) să nu fie diminuată ca urmare a modificărilor legislative intervenite prin OUG nr. 79/2017 pentru modificarea și completarea Legii nr. 227/2015 privind Codul fiscal.

**2.25 Contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor**

Depozitele persoanelor fizice și a unor tipuri de persoane juridice, incluzând întreprinderile mici și mijlocii, sunt garantate până la un anumit plafon (100.000 EUR) de Fondul de Garantare a Depozitelor în Sistemul Bancar ("Fond") conform legislației în vigoare (Legea 311/2015 privind schemele de garantare a depozitelor și Fondul de garantare a depozitelor). Instituțiile de credit din România sunt obligate să plătească o contribuție anuală către FGDB ("Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare"), în scopul garantării depozitelor clienților în caz de insolvabilitate a instituției de credit, cât și o cotizație anuală aferentă Fondului de Rezoluție.

Banca a aplicat prevederile IFRIC 21 "Taxe", prin care această cotizație la Fond corespunde definiției unei taxe.

**2.26 Capitalul social**

Acțiunile ordinare sunt clasificate la capitaluri proprii.

Capitalul social a fost ajustat să reflecte cerințele IAS 29 până la data de 1 ianuarie 2004 când România a încetat să fie o economie hiperinflationistă.

**2.27 Datorii comerciale și alte datorii**

Datoriile comerciale sunt recunoscute pe baza contabilității de angajament când terța parte și-a îndeplinit obligațiile contractuale și sunt evaluate la costul amortizat.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3 MODIFICĂRI ALE UNOR POLITICI CONTABILE**

Banca a aplicat Standardul IFRS 16 începând cu data de 1 ianuarie 2019, folosind metoda retrospectivă modificată (metoda simplificată) pentru tranziție. Metoda de tranziție aleasă este aplicată în mod consecvent tuturor contractelor de leasing care intră în scopul IFRS 16.

Banca a aplicat metoda retrospectivă modificată (simplificată) după cum urmează:

a) recunoașterea datoriei de leasing – calculată ca valoarea plăților de leasing rămase actualizată utilizând rata marginală de dobândă la care Banca se poate împrumuta, la data aplicării inițiale; și

b) recunoașterea dreptului de utilizare a activului – calculat ca valoarea datoriei de leasing (ajustată cu valoarea oricăror plăți de leasing efectuate în avans sau acumulate aferente contractului de leasing respectiv).

La data aplicării inițiale, datoriile de leasing sunt egale cu dreptul de utilizare a activelor, cu excepția contractelor în care au fost efectuate plăți în avans înainte de data tranziției (plată în avans în decembrie 2018 pentru ianuarie 2019; plăți în avans în decembrie 2018 pentru primul trimestru din 2019). Pentru aceste contracte, drepturile de utilizare a activelor vor depăși valoarea datoriilor de leasing cu valoarea plătită în avans.

La data tranziției, Banca a înregistrat diferențele de curs valutar datorate plăților în avans efectuate în anul 2018 și aferente unor perioade din anul 2019 în rezultatul raportat.

Anterior, Banca a analizat la începutul contractului, dacă este, sau conține, o componentă de leasing, conform IFRC 4 „Determinarea măsurii în care un angajament conține un contract de leasing”, luând în considerare definiția unui contract de leasing, așa cum este explicat la punctul 2.9.

Banca nu a aplicat abordarea practică permisă de IFRS 16 Anexa C paragraful C3 (abordarea “grandfathered”), ci a analizat toate contractele de închiriere existente pentru a determina dacă acestea conțin un leasing, la momentul tranziției.

Pentru a identifica contractele de leasing în scopul IFRS 16, Banca a efectuat următoarea analiză:

a) a identificat toate contractele de leasing (în baza definiției din IAS 17) în vigoare la data de 31 decembrie 2018;

b) a evaluat dacă toate contractele conțin un leasing la momentul tranziției, conform cerințelor IFRS 16;

c) a evaluat posibilitatea aplicării uneia dintre cele două excepții permise de IFRS 16 (“contract de leasing pe termen scurt” și „contract de leasing pentru active-suport de valoare redusă”). Banca a decis să nu aplice excepția permisă de IFRS 16 pentru contractele pe termen scurt.

În calitate de locatar, Banca a închiriat spații birouri, terenuri (concesiuni și închirieri), și echipament. Anterior, Banca a clasificat aceste închirieri ca leasinguri operaționale, conform IAS 17, luând în considerare dacă prin contractul de închiriere s-a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului de bază.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****3 MODIFICĂRI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**

În conformitate cu IFRS 16, Banca recunoaște activele aferente dreptului de utilizare și datoriile de închiriere pentru aceste contracte – acestea reflectându-se în bilanț.

În contractele care prevăd o combinație a mai multor componente de leasing și componente non-leasing, Banca identifică fiecare componentă de leasing și o tratează separat din punct de vedere contabil.

Ca o abordare practică la momentul tranziției, paragraful 15 al IFRS 16 permite locatarului să nu separe componentele non-leasing de cele de leasing. Această abordare este aplicată pe clasă de active-suport. Banca a decis să nu aplice abordarea practică prevăzută în paragraful 15 al IFRS 16 și, prin urmare, va trata separat fiecare componentă de leasing și fiecare componentă de servicii a contractului.

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

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

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

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

La data tranziției, Banca a înregistrat diferențele de curs valutar datorate plăților în avans efectuate în anul 2018 și aferente unor perioade din anul 2019 în rezultatul reportat.

**1 Ianuarie 2019**

Active reprezentând dreptul de utilizare	66.897
Datorii din operațiuni de leasing cu imobilizări corporale	66.718
Cheltuieli înregistrate în avans (plată în avans în decembrie 2018 pentru ianuarie 2019; plăți în avans în decembrie 2018 pentru primul trimestru din 2019)	179
Rezultatul reportat	-

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**3 MODIFICĂRI ALE UNOR POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**

În identificarea unei componente non-leasing, Banca determină dacă aceasta transferă un bun sau un serviciu către locatar.

a) Componente separate, altele decât cele de leasing (servicii)

În urma analizei efectuate, Banca a identificat următoarele servicii ce reprezintă componente separate, altele decât cele de leasing (servicii): întreținerea zonelor comune în cazul contractelor de leasing pentru activele imobiliare, servicii de electricitate sau alte utilități, servicii de marketing, taxe de management. Prețul acestor servicii este facturat separat față de chiria activului-suport.

Prin urmare, aceste cheltuieli se înregistrează în contul de profit sau pierdere ca și cheltuieli operaționale.

b) Componente neseperate, altele decât cele de leasing

În urma analizei efectuate, Banca a identificat impozitele pe proprietate/clădire ca fiind componente neseperate, altele decât cele de leasing.

Aceste costuri plătite în numele locatorului nu reprezintă componente separate de non-leasing, deoarece nu se transferă niciun bun sau serviciu către Bancă.

Astfel, politica contabilă a Băncii este să aplice prevederile IFRIC 21 „Impozite” și să trateze aceste costuri drept cheltuieli operaționale în totalitate, atunci când devin exigibile. Banca va prezenta soldurile acestor datorii pe linia „alte datorii nefinanciare” din situația poziției financiare.

**Tratamentul contabil al TVA**

Componenta de TVA nu presupune transferul unui bun sau serviciu, însă îi este impusă Băncii de către locatar și nu poate fi recuperată ulterior. Astfel, aceasta nu trebuie inclusă în calculul datoriei de leasing. Banca înregistrează TVA-ul când va fi facturată și va deveni exigibilă (nu o capitalizează pe perioada contractului de leasing).

În consecință, plățile de TVA nu sunt incluse în calculul dreptului de utilizare (deoarece acestea apar pe parcursul perioadei contractului de leasing, nu doar la momentul achiziției activului, prevederile paragrafului 16 (a) al IAS 16 nu se aplică).

Banca prezintă soldul TVA-ului de plată pe linia „alte datorii nefinanciare” din situația poziției financiare.

Banca închiriază proprietăți. Banca a clasificat aceste contracte de leasing la leasing operațional al investițiilor imobiliare: a se vedea notele 22 și 30.

Banca nu este obligată să efectueze ajustări la tranziția la IFRS 16 pentru contractele de închiriere în care acționează ca locatar.

Banca a aplicat IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții pentru a aloca fiecare componentă de închiriere și non-închiriere.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

**a) Introducere**

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

*Managementul riscului – cadru general*

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

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

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

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

**b) Riscul de credit**

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

La data de 31.12.2019 numărul creditelor înregistrate în bilanțul Băncii pentru care au fost înregistrate notificări privind darea în plată este 26 cu o expunere de 12.687 mii lei pentru care Banca a constituit ajustări pentru pierderi așteptate în valoare de 8.285 mii lei, respectiv garanții imobiliare în valoare de 14.744 mii lei, astfel încat impactul estimat asupra aplicării legii asupra portofoliului de credite și situației financiare a Băncii este unul nesemnificativ.

Până în prezent Banca a preluat în plată ca urmare a prevederilor Legii 77/2016: 6 imobile și 4 terenuri. În anul 2019 s-au efectuat remiteri de datorie în valoare de 933,87 mii lei, reprezentând creanțe reziduale evidențiate în conturi extrabilanțiere.

Conform Ordonanței de Urgență nr. 114/2018 privind instituirea unor măsuri în domeniul investițiilor publice și a unor măsuri fiscal-bugetare, modificarea și completarea unor acte normative și prorogarea unor termene, instituțiile bancare sunt obligate la plata unei taxe pe activele financiare, începând cu anul 2019.

Taxa pe activele financiare ale Băncii calculată pentru anul 2019 conform normelor de aplicare detaliate în cap. X din Ordonanța de Urgență nr. 19/29.03.2019 este în valoare de 9.921 mii lei.

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

LTV	Expunere bilanțieră	Expunere extrabilanțieră
	<u>31.12.2019</u> (mii lei)	<u>31.12.2019</u> (mii lei)
< 60%	850.324	1.968
61-80%	1.011.942	7.187
81-100%	169.294	455
101-120%	26.178	144
121-140%	9.422	10
>140%	<u>9.966</u>	<u>596</u>
Total	<u>2.077.126</u>	<u>10.360</u>

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

La data de 31.12.2019 Banca înregistrează un portofoliu de credite acordate persoanelor fizice ce pot beneficia de prevederile legii dării în plată în valoare de 2.077.126 mii lei, având garanții reale în valoare de 4.407.105 mii lei. Ajustările pentru pierderi așteptate aferente portofoliului respectiv sunt în valoare de 36.484 mii lei.

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

Banca este expusă riscului de credit provenind din multe alte active financiare, inclusiv instrumente derivate și titluri de valoare, expunerea maximă la risc fiind egală cu valoarea contabilă din bilanț a acestor instrumente. În plus, Banca este expusă riscului de credit extra-bilanțier prin angajamentele de acordare a creditărilor pentru care expunerea maxima este valoarea angajamentului.

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

Riscul de credit este diminuat prin valoarea garanțiilor primite. Valoarea ajustării creditelor care au suferit deprecieri se bazează pe analizele efectuate de către conducere la data bilanțului contabil, după ce a luat în considerare fluxurile de numerar potențiale din executarea garanțiilor, net de costurile de obținere și vânzare a acestora.

Pe piața din România, mai multe tipuri de garanții au fost serios afectate de volatilitatea recentă a piețelor financiare și de existența unui nivel scăzut de lichiditate pentru anumite tipuri de active. În consecință, valoarea realizabilă a activelor poate să difere de valoarea alocată estimărilor ajustărilor pentru pierderi așteptate.

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

*Managementul riscului de credit*

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

- *Formularea politicilor de credit* prin consultarea cu unitățile, acoperirea cerințelor pentru garanții, evaluarea creditului, clasificarea și raportarea riscului, proceduri legale și de documentare, și conformitatea cu cerințele statutare și de reglementare.

- *Stabilirea structurii de autorizare* a aprobării și reînnoirii facilităților de credit, aprobarea de modificări în termenii contractuali (restructurare). Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele ale comitetului de credit. Facilitățile de credit de valori mai mari necesită aprobarea celui mai înalt nivel al Comitetului de Credit, Comitetului de Direcție sau Consiliului de Administrație, după caz.

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

- *Limitarea concentrării expunerii* pe terți, arii geografice și industrii (pentru credite și avansuri acordate clienților) și pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pieței și țara (pentru titluri de plasament).

- *Verificarea conformității* unității cu limitele de expunere stabilite, inclusiv cele pentru industrii și produse specifice.

- *Furnizarea periodică de raportări* despre calitatea portofoliului către Consiliul de Administrație și luarea de măsuri adecvate de rectificare.

- *Furnizarea de consultanță, recomandări și expertiză* pentru unități pentru a promova practica cea mai adecvată în Bancă în ceea ce privește gestionarea riscului de credit.

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



## CEC BANK SA

### NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

#### PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019 (Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

---

#### 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

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

Tabelul de mai jos prezintă angajamentele de creditare și garanțiile financiare date, nete de provizion, existente în sold la 31 decembrie 2019, pe stadii de depreciere:

	<u>Stadiul 1</u>	<u>Stadiul 2</u>	<u>Stadiul 3</u>	<u>Total</u>
Angajamente de creditare				
Expunere	3.563.753	193.844	15.447	<b>3.773.044</b>
Provizion	11.951	555	65	<b>12.571</b>
Angajamente de creditare nete	3.551.802	193.289	15.382	<b>3.760.473</b>
Angajamente de garantare				
Expunere	478.510	40.247	9.675	<b>528.432</b>
Provizion	1.692	142	33	<b>1.867</b>
Angajamente de garantare nete	476.818	40.105	9.642	<b>526.565</b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

	<u>Stadiul 1</u>	<u>Stadiul 2</u>	<u>Stadiul 3</u>	<u>Total</u>
Angajamente de creditare				
Expunere	3.403.417	221.324	9.209	<b>3.633.950</b>
Provizion	7.281	568	16	<b>7.865</b>
Angajamente de creditare nete	3.396.136	220.756	9.193	<b>3.626.085</b>
Angajamente de garantare				
Expunere	347.242	123.069	7.918	<b>478.230</b>
Provizion	595	163	10	<b>768</b>
Angajamente de garantare nete	346.647	122.906	7.908	<b>477.462</b>

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

	<b>Expunere brută</b>	<b>Ajustări pentru pierderi</b>	<b>Expunere netă</b>
	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>de credit așteptate</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
		<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>
Bucuresti-Ilfov	6.654.877	225.964	6.428.913
Centru	1.472.743	70.462	1.402.281
Nord-Est	2.114.594	126.964	1.987.630
Nord-Vest	2.917.240	157.261	2.759.979
Sud-Est	2.471.294	76.297	2.394.997
Sud-Muntenia	1.961.833	85.378	1.876.455
Sud-Vest Oltenia	1.930.195	49.888	1.880.308
Vest	1.236.295	63.571	1.172.723
<b>Total credite</b>	<b><u>20.759.071</u></b>	<b><u>855.785</u></b>	<b><u>19.903.286</u></b>

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienți pe portofolii și categorii, la 31 decembrie 2019 (valori brute):

	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	266.150	81.486	36.062	383.698
Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acoperă integral expunerea	1.049.637	60.869	42.439	1.152.945
Credite PF Ipotecare	4.664.173	167.266	29.317	4.860.756
Carduri/ Overdraft	<u>247.716</u>	<u>12.990</u>	<u>9.219</u>	<u>269.925</u>
Total credite persoane fizice	<u>6.227.676</u>	<u>322.611</u>	<u>117.037</u>	<u>6.667.324</u>
Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat	1.284.971	152.924	300.423	1.738.318
Credite Administrații Publice Locale	3.803.943	137.520	2.080	3.943.543
Credite PJ Industrie	1.776.944	283.960	335.135	2.396.039
Credite PJ Comerț	1.291.709	88.300	92.601	1.472.610
Credite PJ Construcții	436.942	78.043	66.374	581.359
Credite PJ Servicii	2.831.198	605.095	357.514	3.793.807
Credite acordate în baza subvențiilor de încasat	<u>136.483</u>	<u>22.396</u>	<u>7.192</u>	<u>166.071</u>
Total credite persoane juridice	<u>11.562.190</u>	<u>1.368.238</u>	<u>1.161.319</u>	<u>14.091.747</u>
Total credite și avansuri, valoare brută	<u>17.789.866</u>	<u>1.690.849</u>	<u>1.278.356</u>	<u>20.759.071</u>
Valoare justă garanții	<u>20.055.607</u>	<u>2.633.202</u>	<u>1.999.029</u>	<u>24.687.838</u>

Valoarea garanțiilor prezentate în tabelele din paginile 57-68 cuprinde valoarea garanțiilor acceptate a fi luate în calcul ca diminuator de risc în scopul determinării ajustărilor pentru pierderi așteptate; în cazul creditelor care au garanții emise de fondurile de garantare/ Eximbank cu clauze privind împărțirea riscului în procesul de executare a celorlalte garanții asociate creditului, valoarea garanțiilor este cea rezultată după aplicarea principiului pari-passu.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

	<b><u>Stadiul 1</u></b>	<b><u>Stadiul 2</u></b>	<b><u>Stadiul 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	280.646	113.103	41.424	435.173
Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acoperă integral expunerea	923.855	72.748	39.090	1.035.693
Credite PF Ipotecare	4.124.572	248.109	36.706	4.409.387
Carduri/ Overdraft	<u>220.961</u>	<u>6.900</u>	<u>6.693</u>	<u>234.554</u>
Total credite persoane fizice	<u>5.550.034</u>	<u>440.860</u>	<u>123.913</u>	<u>6.114.807</u>
Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat	1.158.538	146.076	313.991	1.618.605
Credite Administrații Publice Locale	3.840.022	43.630	247	3.883.899
Credite PJ Industrie	1.405.788	408.963	246.891	2.061.642
Credite PJ Comerț	1.097.867	160.302	129.939	1.388.108
Credite PJ Construcții	480.861	64.949	101.584	647.394
Credite PJ Servicii	2.334.615	401.595	380.520	3.116.730
Credite acordate în baza subvențiilor de încasat	<u>81.794</u>	<u>14.870</u>	<u>3.687</u>	<u>100.351</u>
Total credite persoane juridice	<u>10.399.485</u>	<u>1.240.385</u>	<u>1.176.859</u>	<u>12.816.729</u>
Total credite si avansuri, valoare brută	<u>15.949.519</u>	<u>1.681.245</u>	<u>1.300.772</u>	<u>18.931.536</u>
Valoare justă garanții	<u>18.708.120</u>	<u>3.025.357</u>	<u>2.040.359</u>	<u>23.773.836</u>

**CEC BANK SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Ajustările pentru pierderi de credit așteptate aferente creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2019:

	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	862	1.592	17.426	19.880
Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acoperă integral expunerea	6.261	1.828	29.623	37.712
Credite PF Ipotecare Carduri/ Overdraft	4.654 <u>2.425</u>	1.652 <u>443</u>	14.675 <u>7.191</u>	20.981 <u>10.059</u>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate aferente persoanelor fizice	<u>14.202</u>	<u>5.515</u>	<u>68.915</u>	<u>88.632</u>
Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat	9.158	2.924	167.991	180.073
Credite Administrații Publice Locale	16.409	591	1.852	18.852
Credite PJ Industrie	23.257	10.037	198.432	231.726
Credite PJ Comerț	12.515	3.356	31.833	47.704
Credite PJ Construcții	4.324	1.901	36.790	43.015
Credite PJ Servicii	29.421	35.283	175.557	240.261
Credite acordate în baza subvențiilor de încasat	24	37	5.461	5.522
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate aferente persoanelor juridice	<u>95.108</u>	<u>54.129</u>	<u>617.916</u>	<u>767.153</u>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>109.310</u>	<u>59.644</u>	<u>686.831</u>	<u>855.785</u>
Total credite și avansuri acordate cliențele, brute	<u>17.789.866</u>	<u>1.690.849</u>	<u>1.278.356</u>	<u>20.759.071</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>17.680.556</u>	<u>1.631.205</u>	<u>591.525</u>	<u>19.903.286</u>

**CEC BANK SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE****PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019****(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Ajustările pentru depreciere aferente creditelor și avansurilor acordate clienței au fost la 31 decembrie 2018:

	<b><u>Stadiul 1</u></b>	<b><u>Stadiul 2</u></b>	<b><u>Stadiul 3</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	2.918	3.897	23.598	30.413
Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acoperă integral expunerea	8.265	2.705	21.342	32.312
Credite PF Ipotecare Carduri/ Overdraft	12.889 <u>2.455</u>	5.575 <u>263</u>	22.165 <u>5.431</u>	40.629 <u>8.149</u>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate aferente persoanelor fizice	<u>26.527</u>	<u>12.440</u>	<u>72.536</u>	<u>111.503</u>
Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat	6.731	2.155	139.775	148.661
Credite Administrații Publice Locale	4.754	186	178	5.118
Credite PJ Industrie	17.316	12.616	120.846	150.778
Credite PJ Comerț	11.647	5.088	54.424	71.159
Credite PJ Construcții	5.142	1.591	52.846	59.579
Credite PJ Servicii	32.070	12.186	140.582	184.838
Credite acordate în baza subvențiilor de încasat	<u>50</u>	<u>23</u>	<u>2.875</u>	<u>2.948</u>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate aferente persoanelor juridice	<u>77.710</u>	<u>33.845</u>	<u>511.526</u>	<u>623.081</u>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>104.237</u>	<u>46.285</u>	<u>584.062</u>	<u>734.584</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, brute	<u>15.949.519</u>	<u>1.681.245</u>	<u>1.300.772</u>	<u>18.931.536</u>
Total credite și avansuri acordate clienței, nete	<u>15.845.282</u>	<u>1.634.960</u>	<u>716.710</u>	<u>18.196.952</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

<b>Rating intern 31 decembrie 2019</b>	<b>Foarte bun</b>	<b>Bun</b>	<b>Indoielnic</b>	<b>Total</b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	217.536	37.625	10.989	266.150
Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acoperă integral expunerea	520.739	334.839	194.059	1.049.637
Credite PF Ipotecare	2.937.571	1.331.799	394.803	4.664.173
Carduri/ Overdraft	<u>109.983</u>	<u>125.947</u>	<u>11.786</u>	<u>247.716</u>
Total credite brute persoane fizice	3.785.829	1.830.210	611.637	6.227.676
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate persoane fizice	<u>7.815</u>	<u>4.673</u>	<u>1.714</u>	<u>14.202</u>
<b>Total credite nete persoane fizice</b>	<b>3.778.014</b>	<b>1.825.537</b>	<b>609.923</b>	<b>6.213.474</b>
Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat	330.447	752.336	202.188	1.284.971
Credite Administrații Publice Locale	3.099.321	704.622	-	3.803.943
Credite PJ Industrie	903.367	612.046	261.531	1.776.944
Credite PJ Comerț	324.375	783.891	183.443	1.291.709
Credite PJ Construcții	137.919	278.481	20.542	436.942
Credite PJ Servicii	1.267.793	966.662	596.743	2.831.198
Credite acordate în baza subvențiilor de încasat	<u>69.636</u>	<u>44.485</u>	<u>22.362</u>	<u>136.483</u>
Total credite brute persoane juridice	6.132.858	4.142.523	1.286.809	11.562.190
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate persoane juridice	<u>45.379</u>	<u>36.667</u>	<u>13.062</u>	<u>95.108</u>
<b>Total credite nete persoane juridice</b>	<b>6.087.479</b>	<b>4.105.856</b>	<b>1.273.747</b>	<b>11.467.082</b>
Total brut	9.918.687	5.972.733	1.898.446	17.789.866
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>53.194</u>	<u>41.340</u>	<u>14.776</u>	<u>109.310</u>
<b>Total credite nete</b>	<b>9.865.493</b>	<b>5.931.393</b>	<b>1.883.670</b>	<b>17.680.556</b>
Valoare justă garanții	<u>10.395.710</u>	<u>6.940.937</u>	<u>2.718.960</u>	<u>20.055.607</u>

**CEC BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

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

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

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

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

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>0 zile</b>	<b>1- 30 zile</b>	<b>31- 60 zile</b>	<b>61- 90 zile</b>	<b>Total</b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	25.291	23.753	17.844	14.598	81.486
Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acoperă integral expunerea	9.708	14.206	24.741	12.214	60.869
Credite PF Ipotecare	55.529	57.061	40.131	14.545	167.266
Carduri/ Overdraft	<u>3.152</u>	<u>3.273</u>	<u>4.310</u>	<u>2.255</u>	<u>12.990</u>
<b>Total credite brute persoane fizice</b>	<b><u>93.680</u></b>	<b><u>98.293</u></b>	<b><u>87.026</u></b>	<b><u>43.612</u></b>	<b><u>322.611</u></b>
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate persoane fizice	<u>1.530</u>	<u>1.672</u>	<u>1.535</u>	<u>778</u>	<u>5.515</u>
<b>Total credite nete persoane fizice</b>	<b>92.150</b>	<b>96.621</b>	<b>85.491</b>	<b>42.834</b>	<b>317.096</b>
Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat	129.679	10.656	8.887	3.702	152.924
Credite Administrații Publice Locale	4.844	91.650	41.025	1	137.520
Credite PJ Industrie	219.937	49.902	10.809	3.312	283.960
Credite PJ Comerț	60.644	12.290	13.681	1.685	88.300
Credite PJ Construcții	70.634	4.045	1.451	1.913	78.043
Credite PJ Servicii	519.107	50.177	16.909	18.902	605.095
Credite acordate în baza subvențiilor de încasat	<u>19.637</u>	<u>2.075</u>	<u>529</u>	<u>155</u>	<u>22.396</u>
<b>Total credite brute persoane juridice</b>	<b><u>1.024.482</u></b>	<b><u>220.795</u></b>	<b><u>93.291</u></b>	<b><u>29.670</u></b>	<b><u>1.368.238</u></b>
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate persoane juridice	<u>43.610</u>	<u>6.475</u>	<u>2.497</u>	<u>1.547</u>	<u>54.129</u>
<b>Total credite nete persoane juridice</b>	<b>980.872</b>	<b>214.320</b>	<b>90.794</b>	<b>28.123</b>	<b>1.314.109</b>
<b>Total brut</b>	<b><u>1.118.162</u></b>	<b><u>319.088</u></b>	<b><u>180.317</u></b>	<b><u>73.282</u></b>	<b><u>1.690.849</u></b>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>45.140</u>	<u>8.147</u>	<u>4.032</u>	<u>2.325</u>	<u>59.644</u>
<b>Total credite nete</b>	<b>1.073.022</b>	<b>310.941</b>	<b>176.285</b>	<b>70.957</b>	<b>1.631.205</b>
Valoare justă garanții	<u>1.887.465</u>	<u>384.323</u>	<u>225.481</u>	<u>135.933</u>	<u>2.633.202</u>

**CEC BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

CEC BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

<b>31 decembrie 2019</b>	<b><u>0 zile</u></b>	<b><u>1-30 zile</u></b>	<b><u>31-60 zile</u></b>	<b><u>61-90 zile</u></b>	<b><u>91-180 zile</u></b>	<b><u>181-360 zile</u></b>	<b><u>Peste 360 zile</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Credite PF Consum garantate integral cu garanții reale	5.907	7.187	4.454	5.603	6.978	2.315	3.618	36.062
Credite PF Consum fără garanții reale sau garanții care nu acoperă integral expunerea	2.874	1.826	591	1.746	14.815	14.405	6.182	42.439
Credite PF Ipotecare	6.038	2.145	1.994	4.827	6.064	2.055	6.194	29.317
Carduri/ Overdraft	<u>2.381</u>	<u>114</u>	<u>52</u>	<u>68</u>	<u>2.711</u>	<u>2.946</u>	<u>947</u>	<u>9.219</u>
Total credite brute persoane fizice	<u>17.200</u>	<u>11.272</u>	<u>7.091</u>	<u>12.244</u>	<u>30.568</u>	<u>21.721</u>	<u>16.941</u>	<u>117.037</u>
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate persoane fizice	<u>9.202</u>	<u>6.298</u>	<u>4.409</u>	<u>8.400</u>	<u>10.750</u>	<u>18.205</u>	<u>11.651</u>	<u>68.915</u>
<b>Total credite nete persoane fizice</b>	<b>7.998</b>	<b>4.974</b>	<b>2.682</b>	<b>3.844</b>	<b>19.818</b>	<b>3.516</b>	<b>5.290</b>	<b>48.122</b>
Credite PJ Agricultură exclusiv credite acordate în baza subvențiilor de încasat	45.951	6.970	3.723	48.479	5.903	22.616	166.781	300.423
Credite Administrații Publice Locale	-	-	-	-	2.080	-	-	2.080
Credite PJ Industrie	58.153	30.020	79	15.154	34.493	21.963	175.273	335.135
Credite PJ Comerț	1.899	42.281	102	2.366	4.086	10.676	31.191	92.601
Credite PJ Construcții	2.844	6.153	1.301	833	5.177	7.955	42.111	66.374
Credite PJ Servicii	30.181	43.345	35.518	25.787	58.745	19.964	143.974	357.514
Credite acordate în baza subvențiilor de încasat	<u>3.117</u>	<u>30</u>	<u>-</u>	<u>1.417</u>	<u>177</u>	<u>2.287</u>	<u>164</u>	<u>7.192</u>
Total credite brute persoane juridice	<u>142.145</u>	<u>128.799</u>	<u>40.723</u>	<u>94.036</u>	<u>110.661</u>	<u>85.461</u>	<u>559.494</u>	<u>1.161.319</u>
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate persoane juridice	<u>54.807</u>	<u>32.314</u>	<u>10.401</u>	<u>47.302</u>	<u>51.380</u>	<u>50.667</u>	<u>371.045</u>	<u>617.916</u>
<b>Total credite nete persoane juridice</b>	<b>87.338</b>	<b>96.485</b>	<b>30.322</b>	<b>46.734</b>	<b>59.281</b>	<b>34.794</b>	<b>188.449</b>	<b>543.403</b>
Total brut	<u>159.345</u>	<u>140.071</u>	<u>47.814</u>	<u>106.280</u>	<u>141.229</u>	<u>107.182</u>	<u>576.435</u>	<u>1.278.356</u>
Total ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>64.009</u>	<u>38.612</u>	<u>14.810</u>	<u>55.702</u>	<u>62.130</u>	<u>68.872</u>	<u>382.696</u>	<u>686.831</u>
<b>Total credite nete</b>	<b>95.336</b>	<b>101.459</b>	<b>33.004</b>	<b>50.578</b>	<b>79.099</b>	<b>38.310</b>	<b>193.739</b>	<b>591.525</b>
Valoare justă garanții	<u>271.127</u>	<u>317.651</u>	<u>101.742</u>	<u>154.476</u>	<u>214.823</u>	<u>129.591</u>	<u>809.619</u>	<u>1.999.029</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

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

Prezentarea tipurilor de garanții acceptate de Bancă la 31.12.2019 sunt următoarele:

<b><u>Tipul garanției</u></b>	<b>Valoare garanții</b>	<b>(%)</b>	<b>Garantii afere expunerilor bilantiere</b>	<b>Garantii afere expunerilor extrabilantiere</b>
Garanții primite de la administrații publice și alte organisme similare	1.991.104	6,79	1.976.754	14.350
Garanții primite de la alte instituții financiare	200.136	0,68	199.674	463
Garanții imobiliare	20.477.108	69,78	18.996.244	1.480.864
Garanții mobiliare (bunuri mobile, stocuri, disponibilități)	3.949.291	13,46	3.515.168	434.124
Altele (cesiune de creanță)	<u>2.726.273</u>	<u>9,29</u>	<u>2.089.349</u>	<u>636.925</u>
Total	<u>29.343.912</u>	<u>100</u>	<u>26.777.189</u>	<u>2.566.726</u>

Prezentarea tipurilor de garanții acceptate de Bancă la 31.12.2018 sunt următoarele:

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Ipoteze și tehnici utilizate în estimarea ajustărilor pentru pierderi de credit așteptate:

Probabilitatea medie de default pe 12 luni, estimată la nivel de portofoliului de credite și utilizată pentru determinarea ajustărilor pentru pierderi așteptate este:

Pentru persoane fizice	2,26%
Pentru persoane juridice	3,40%

Determinarea curbei probabilității de default cumulative (CPD), este estimată de Bancă pentru o perioadă maximă de 420 luni, în baza ratei de default observată la nivelul portofoliilor omogene de credite în ultimele 60 de luni și prin încorporarea impactului evoluției produsului intern brut (PIB) estimat de Banca Mondială pentru perioada 2019-2021 asupra ratei de default. Calculul CPD presupune o evoluție liniară a factorilor macroeconomici pentru întreaga perioadă de viață a creditului, ceea ce în fapt corespunde unei ipoteze potrivit căreia pe tot parcursul acestei perioade, se așteaptă existența unui singur ciclu economic. În vederea completării calculului privind informațiile anticipative incluse în factorul CPD pentru a surprinde existența mai multor cicluri economice pe durata acestuia, s-au utilizat două scenarii:

- un scenariu cu o probabilitate de realizare de 70% care are în vedere evoluția PIB conform estimărilor Bancii Mondiale pentru următorii 3 ani.
- un scenariu alternativ cu o probabilitate de realizare de 30% care are în vedere o creștere a PIB de 0% pentru întreaga perioadă pentru care există estimări.

Analiza de sensibilitate a ajustărilor pentru pierderi așteptate determinate de modificarea factorilor macroeconomici la 31.12.2019 (exclusiv ajustările pentru pierderi așteptate datorate accesoriilor aferente contractelor)

<b>Expunere bilantieră</b>	<b>Scenariul 1</b>	<b>Înregistrat</b>	<b>Scenariul 2</b>
Persoane fizice	6.651.078	6.651.078	6.651.078
Persoane juridice	14.007.225	14.007.225	14.007.225
Total	<u>20.658.303</u>	<u>20.658.303</u>	<u>20.658.303</u>

<b>Ajustări pierderi așteptate</b>	<b>Scenariul 1</b>	<b>Înregistrat</b>	<b>Scenariul 2</b>
Persoane fizice	82.060	82.697	83.740
Persoane juridice	751.962	761.261	770.643
Total	<u>834.022</u>	<u>843.958</u>	<u>854.383</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Pentru anul 2019 la determinarea impactului factorilor macroeconomici asupra curbei probabilității de default cumulative (CPD) s-a utilizat un scenariu cu probabilitate de 70%, reprezentat de evoluția PIB în următorii 3 ani conform previziunilor realizate de Banca Mondială și un scenariu alternativ cu o probabilitate de realizare de 30% care are în vedere o creștere a PIB de 0% pentru întreaga perioadă de estimări.

Scenariile 1 și 2 au în vedere o probabilitate de realizare de 20%, respectiv 40% a scenariului alternativ de creștere a PIB de 0% pentru întreaga perioadă de estimări.

Analiza de sensibilitate a ajustărilor pentru pierderi așteptate determinate de modificarea factorilor macroeconomici la 31.12.2018 (exclusiv ajustările pentru pierderi așteptate datorate accesoriilor aferente contractelor)

<b>Expunere bilantieră</b>	<b>Scenariul 1</b>	<b>Înregistrat</b>	<b>Scenariul 2</b>
Persoane fizice	6.133.584	6.133.584	6.133.584
Persoane juridice	12.788.247	12.788.247	12.788.247
<b>Total</b>	<b><u>18.921.831</u></b>	<b><u>18.921.831</u></b>	<b><u>18.921.831</u></b>

<b>Ajustări pierderi așteptate</b>	<b>Scenariul 1</b>	<b>Înregistrat</b>	<b>Scenariul 2</b>
Persoane fizice	104.207	105.257	106.853
Persoane juridice	613.442	618.674	623.489
<b>Total</b>	<b><u>717.649</u></b>	<b><u>723.931</u></b>	<b><u>730.342</u></b>

Pentru anul 2018 scenariile alternative 1 și 2 au considerat o creștere mai accentuată a PIB cu 10% în perioada pentru care există estimări, respectiv o creștere diminuată a PIB cu 10% în raport cu estimările realizate de Banca Mondială.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

**Credite ipotecare rezidențiale**

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

Raportul dintre credite și garanțiile imobiliare aferente (LTV) la 31.12.2019:

LTV	Expunere bilantieră	Expunere extrabilantieră
< 60%	1.040.642	1.968
61-80%	1.611.690	7.387
81-100%	2.424.045	1.251
101-120%	50.721	401
121-140%	13.919	10
>140%	<u>12.600</u>	<u>806</u>
Total	<u>5.153.617</u>	<u>11.823</u>

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

***Credite cu termeni renegociați***

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

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

La 31 decembrie 2019, valoarea contabilă brută (diminuată cu valoarea unwinding) a expunerilor cu măsuri de restructurare este de 612.365 mii lei (31 decembrie 2018: 715.109 mii lei), din care 93.933 mii lei expuneri performante cu măsuri de restructurare (31 decembrie 2018: 109.274 mii lei).

***Garanții reposedate***

În cadrul altor active Banca a recunoscut, la 31 decembrie 2019, în sumă de 2.767 mii lei (31 decembrie 2018: 2.024 mii lei) bunuri preluate în patrimoniul sau din executarea garanțiilor la creditele acordate clienței. În cursul anului 2019, Banca a preluat în patrimoniu bunuri în valoare de 743 mii lei (2018: 522 mii lei) în baza Legii nr.77/2016 privind darea în plată a unor imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite – Nota 24.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**Titluri de creanță**

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

Ratingul României pentru anul 2019 confirmat de Fitch pentru datoriile pe termen lung în valuta și monedă locală este 'BBB -', cu perspectivă stabilă, confirmând și calificativul F3 pentru datoriile pe termen scurt, precum și plafonul de țară 'BBB+'.

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

Fiecare dintre firmele de rating utilizează scale de rating distincte; ratingul 'BBB -' cu perspectivă stabilă este atribuit doar de Fitch iar ratingul 'BBB -' cu perspectivă negativă este atribuit de S&P și ratingul 'Baa3' cu perspectivă stabilă este atribuit de Moody's. În conformitate cu prevederile reglementărilor interne, ratingurile atribuite pe termen scurt și pe termen lung de cele 3 firme de rating menționate sunt utilizate în sensul că pe baza acestora, instituțiile de credit din străinătate analizate sunt încadrate în clase de risc proprii atribuite de către Bancă.

**Credite și avansuri la bănci**

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

Rating-urile pentru instituțiile de credit la care Banca are conturi curente, de depozit și de operațiuni reverse repo sunt utilizate pentru determinarea limitelor de expunere față de bănci iar aplicarea acestora este prevăzută în reglementările interne:

Credite și avansuri la bănci – nerestante și nedepreciate		31	31	Rating	Rating
		decembrie	decembrie	31 decembrie	31 decembrie
		2019	2018	2019	2018
		<u>sold total</u>	<u>sold total</u>	Termen <u>scurt/</u>	Termen <u>scurt/</u>
				<u>lung</u>	<u>lung</u>
<b>Conturi curente deținute la alte bănci</b>	ING Bank	29.235	24.803	A-1/A+	A-1/A+
	Barclays Bank	4.428	4.075	F1/A+	F1/A+
	Commerzbank	1.454	3.357	P-1/A1	P-1/A1
	Societe Generale, Paris	17.923	5.999	P-1/A1	P-1/A1
	Trezoreria Statului	13	15	A-3/BBB-	A-3/BBB-
	Nordjyske Bank	-	279	-	-
	Swedbank-Stockholm	-	166	F1+/AA-	F1+/AA-
	OTP Bank Budapesta	1.157	1.075	P-3/Baa1	P-3/Baa1
	Altele	10.091	4.692	-	-
	<b>Depozite la alte bănci</b>	Garanti Bank SA	-	68.293	B / BB-
ING Bank		49.979	-	A-1/A+	A-1/A+
Idea Bank		-	25.394	-	-
OTP Bank Romania		49.934	-	NA/Baa3	NA/Baa3
Barclays Bank		19.633	-	F1/A+	F1/A+
Procredit Bank		-	37.192	F3/BBB-	F2/BB+
Credit Europe Bank		121.125	92.842	b1 / Ba2	b1 / Ba2
First Bank		-	99.951	-	-
EXIMBANK		20.001	39.970	-	-
Piraeus Bank		-	10	-	-
Unicredit Bank		49.903	-	F3/BBB-	F3/BBB-
Marfin Bank		-	19.997	-	-
<b>Depozite colaterale la alte bănci</b>		HSBC Bank London	550	516	F1+/A+
	JP Morgan Securities	2.681	2.161	P-1 / Aa3	P-1 / Aa3
<b>Total credite și avansuri la bănci</b>		<b><u>378.107</u></b>	<b><u>430.787</u></b>		

La 31 decembrie 2019 sumele prezentate în cadrul poziției financiare privind credite și avansuri la bănci nete de provizion sunt în valoare de 378.107 mii lei (31.12.2018: 430.787 mii lei).

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**c) Riscul de piață**

Riscul de piață reprezintă riscul actual sau viitor de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor (cum ar fi de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar) și are în vedere două componente majore respectiv riscul de preț și riscul valutar.

Riscul de preț reprezintă riscul înregistrării de pierderi semnificative din vânzarea portofoliului de titluri de stat, iar riscul valutar este reprezentat de riscul înregistrării de pierderi ca urmare a schimbării cursurilor valutare.

Banca evaluează riscul de piață prin prisma unor elemente ce o definesc, respectiv: ponderea în total plasamente a titlurilor de stat, volumul creditelor acordate clienței nebankare, volumul operațiunilor în valută, poziția importantă pe care Banca o deține pe piața atragerilor disponibilităților populației, coroborate cu analiza factorilor exogeni și endogeni.

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

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

Încadrarea în profilul riscului de piață asumat arată îndeplinirea rolului și responsabilităților structurilor Băncii legate de identificarea, cuantificarea/evaluarea, monitorizarea, controlul și diminuarea riscului de piață (în principal risc de preț și risc valutar) și se realizează prin intermediul limitărilor de risc stabilite pentru indicatorii de risc cheie în baza apetitului la risc pe care aceasta și-l asumă în scopul continuității activității pe baze prudente și sănătoase.

În scopul măsurării riscului de piață și monitorizării încadrării în profilul de risc, Banca urmărește nivelul riscului atât pe baza istoricului riscului de piață, cât și pe baza prognozelor privind evoluția indicatorilor cheie.

Indicatorii cheie ai Băncii care stau la baza determinării profilului de risc de piață sunt "Nivelul pierderii ipotetice ce ar rezulta din vânzarea imediată a portofoliului titlurilor de stat încadrate în categoria – active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global" pentru riscul de preț și "Poziția valutară netă totală" pentru riscul valutar.

Nivelul limitelor de risc acceptate de Bancă pentru indicatorii cheie, precum și intervalele avute în vedere la evaluarea valorilor înregistrate de aceștia, au fost stabilite având în vedere strategia Băncii în ceea ce privește riscul de piață, evaluat ca risc semnificativ, corelat cu limitele impuse prin reglementările BNR/UE, cu evoluția pe bază istorică a valorilor acestor indicatori, dimensiunea și

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

## PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

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

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

structura activelor și pasivelor luate în calcul la determinarea acestora, rezultatele obținute în urma diverselor previziuni efectuate, prevederi bugetare, etc.

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

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

De asemenea, prin monitorizarea riscului valutar, Banca își propune menținerea unui echilibru între pozițiile deschise nete lungi și scurte astfel încât, atât impactul volatilității cursului de schimb, cât și pierderea maximă probabilă a se înregistra, să fie minime.

De asemenea, pentru măsurarea riscului aferent portofoliului de valute, Banca dispune de metodologia de determinare/măsurare a indicatorului VaR (Value at Risk).

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

Activele și datoriile financiare ale Băncii în lei și valute la 31 decembrie 2019 pot fi analizate după cum urmează:

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare bilanțiere</b>				
Casa și disponibilități la banci centrale	3.420.080	574.873	46.700	4.041.653
Instrumente financiare derivate	6	-	-	6
Credite și avansuri la bănci	229.742	101.839	46.526	378.107
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.945.990	1.288.525	390.667	5.625.182
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	906.635	1.190.781	-	2.097.416
Credite și avansuri acordate clienților	17.015.842	2.884.389	3.055	19.903.286
Alte active financiare	<u>36.651</u>	<u>7.947</u>	<u>167</u>	<u>44.765</u>
<b>Total active financiare bilanțiere</b>	<u>25.554.946</u>	<u>6.048.354</u>	<u>487.115</u>	<u>32.090.415</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
<b>Datorii financiare bilanțiere</b>				
Instrumente financiare derivate	8	-	-	8
Depozite de la bănci	205.539	14	29.852	235.405
Depozite de la clienți	21.876.544	5.656.650	451.955	27.985.149
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	111.475	317.860	-	429.335
Alte datorii financiare	<u>31.799</u>	<u>132</u>	<u>6</u>	<u>31.937</u>
<b>Total datorii financiare bilanțiere</b>	<u>22.225.365</u>	<u>5.974.656</u>	<u>481.813</u>	<u>28.681.834</u>
<b>Active / (datorii) financiare bilanțiere nete</b>	<u>3.329.581</u>	<u>73.698</u>	<u>5.302</u>	<u>3.408.581</u>
	<u>RON</u>	<u>EUR</u>	<u>Altele</u>	<u>Total</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți	461.333	66.737	362	528.432
Angajamente de credit netrase	3.027.534	745.321	189	3.773.044

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

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

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



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

4 **MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

**d) Riscul de rată a dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare**

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

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

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

Încadrarea în profilul de risc asumat pentru riscul de rată a dobânzii este gestionată prin intermediul limitărilor stabilite pentru indicatorii cheie în baza apetitului la risc pe care Banca și-l asumă în scopul continuității activității pe baze prudente și sănătoase. Indicatorii cheie determinați de Bancă, monitorizați permanent și care stau la baza determinării profilului de risc de rată a dobânzii sunt: G.A.P.-ul relativ; diferența dintre dobanda medie activă aferentă creditelor în valută acordate persoanelor fizice și juridice și costul surselor atrase la care se adaugă marja de risc și modificarea potențiala a valorii economice.

Nivelul limitărilor de risc acceptate de Bancă pentru indicatorii cheie, precum și intervalele avute în vedere la evaluarea valorilor înregistrate de aceștia, au fost stabilite având în vedere strategia Băncii în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii, evaluat ca risc semnificativ, corelat cu limitele impuse prin reglementările BNR/UE, cu evoluția pe bază istorică a valorilor acestor indicatori, dimensiunea și structura activelor și pasivelor luate în calcul la determinarea acestora, rezultatele obținute în urma diverselor previziuni efectuate, prevederi bugetare, etc.

Banca evaluează încadrarea în profilul de risc de rată a dobânzii asumat conform apetitului la riscul de rată a dobânzii; nivelul riscului se cuantifică în baza unui sistem de punctare a indicatorilor cheie aferenți riscului de rată a dobânzii în funcție de nivelele înregistrate de aceștia.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în limitările interne, Banca monitorizează evoluția în dinamică a activelor și pasivelor Băncii sensibile la variația ratei dobânzii și realizează prognoze, scenarii de tip „stress testing”. Prin strategia de administrare a riscurilor, în vederea desfășurării unei activități prudentiale, caracterizată prin urmărirea și controlul permanent al nivelului indicatorilor cheie pentru riscul de rată a dobânzii în raport cu apetitul la risc, Banca urmărește încadrarea într-un profil de risc de rată a dobânzii moderat ca nivel maxim admis.

Reglementările interne referitoare la riscul de rată a dobânzii în afara portofoliului de tranzacționare sunt prezentate spre avizare către Comitetul de Administrare a Riscurilor.

Nivelul limitelor de risc acceptate de Bancă pentru indicatorii cheie, precum și intervalele avute în vedere la evaluarea valorilor înregistrate de aceștia, au fost stabilite având în vedere strategia Băncii în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii, evaluat ca risc semnificativ, corelat cu limitele impuse

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

prin reglementările BNR/UE, cu evoluția pe bază istorică a valorilor acestor indicatori, dimensiunea și structura activelor și pasivelor luate în calcul la determinarea acestora, rezultatele obținute în urma diverselor previziuni efectuate, prevederi bugetare, etc.

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă pe parcursul anului 2019:

<u>Active</u>	<b>RON</b>		<b>EUR</b>	
	<b>Interval</b>		<b>Interval</b>	
	<u>Min</u>	<u>Max</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
Numerar și echivalent numerar	0,14	0,22	0,01	0,01
Plasamente la Banca Națională a României	1,50	2,50	-	-
Plasamente la alte bănci	1,50	3,60	-	-
Credite și avansuri acordate clienților(*)	3,78	13,38	2,84	9,88
Titluri de creanță	3,39	3,95	0,10	1,12
<b><u>Datorii</u></b>				
Depozite de la bănci	1,40	3,50	(0,25)	(0,40)
Depozite de la clienți	-	6,12	-	0,35
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	4,50	4,82	0,069	0,456

(\*) Pe parcursul anului 2019, Banca a practicat la cardurile de credit, grație la plata dobânzii pe o perioadă de până la 59 de zile calendaristice exclusiv pentru sumele utilizate din credit pentru operațiuni efectuate cu cardul la comercianți (tranzacții non rate și/sau rate scadente postate pe cont), cu condiția achitării integrale a Limitei de credit utilizate aferent ciclului de tranzacționare specific.

Tabelul următor ilustrează ratele anuale ale dobânzii obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și pasivele purtătoare de dobândă pe parcursul anului 2018:

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Tabelul următor prezintă analiza Băncii de modificare a dobânzii la data de 31 decembrie 2019, cu activele și datoriile financiare clasificate după cea dintâi dintre data modificării dobânzii, sau data scadenței contractuale.

	<u>&lt; 1 lună</u>	<u>1 lună 3 luni</u>	<u>3 luni - 1 an</u>	<u>1 an- 5 ani</u>	<u>&gt; 5 ani</u>	<u>Nepurtator de dobanda</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare</b>							
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.041.653	-	-	-	-	-	4.041.653
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	6	6
Credite și avansuri la bănci	199.598	39.632	-	-	-	138.877(*)	378.107
Credite și avansuri acordate clienților	204.644	387.001	1.569.532	3.519.364	14.026.167	196.578(**)	19.903.286
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	889.515	864.726	3.618.071	222.456	30.414	5.625.182
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	271.069	62.197	91.785	1.672.365	-	-	2.097.416
Alte active financiare	-	-	-	-	-	44.765	44.765
<b>Total active financiare</b>	<u>4.716.964</u>	<u>1.378.345</u>	<u>2.526.043</u>	<u>8.809.800</u>	<u>14.248.623</u>	<u>410.640</u>	<u>32.090.415</u>
<b>Datorii financiare</b>							
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	8	8
Depozite de la bănci	235.388	-	-	-	-	17	235.405
Depozite de la clienți	8.681.564	4.413.366	7.010.214	366.797	-	7.513.208(***)	27.985.149
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	109.325	15.186	78.295	210.709	15.820	-	429.335
Datorii din operațiuni de leasing cu imobilizări corporale	1.829	3.666	13.717	40.642	14.359	-	74.213
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	31.937	31.937
<b>Total datorii financiare</b>	<u>9.028.106</u>	<u>4.432.218</u>	<u>7.102.226</u>	<u>618.148</u>	<u>30.179</u>	<u>7.545.170</u>	<u>28.756.047</u>
Decalaj rata dobânzii	<u>(4.311.142)</u>	<u>(3.053.873)</u>	<u>(4.576.183)</u>	<u>8.191.652</u>	<u>14.218.444</u>	<u>(7.134.530)</u>	<u>3.334.368</u>

(\*) valoarea include conturi curente la alte bănci.

(\*\*) valoarea include expuneri aferente unor clienți intrați în insolvență sau faliment pentru care, conform cerințelor legale, nu se mai poate calcula dobânda.

(\*\*\*) valoarea include conturi curente, consemnări, librete de economii retrase din oferta Băncii, pentru care nu se acordă dobândă contractuală.

**CEC BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

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

(\*) valoarea include conturi curente la alte bănci.

(\*\*) valoarea include expuneri aferente unor clienți intrați în insolvență sau faliment pentru care, conform cerințelor legale, nu se mai poate calcula dobânda.

(\*\*\*) valoarea include conturi curente, consemnări, librete de economii retrase din oferta Băncii, pentru care nu se acordă dobândă contractuală.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

**Analiza sensibilității**

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

Senzitivitatea ratelor cursului de schimb: tabelul următor rezumă impactul unei modificări potențial rezonabile din valoarea în lei comparativ cu moneda străină în contul de profit sau pierdere și situația venitului global ale Băncii calculate prin aplicarea modificării instrumentelor financiare monetare denumite în devize deținute de Bancă la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018.

	<b>Total</b>	<b>Senzitivitate</b>	<b>Senzitivitate</b>
<b>31 decembrie 2019</b>	<b><u>senzitivitate</u></b>	<b><u>cont de profit</u></b>	<b><u>alte venituri</u></b>
		<b><u>sau pierdere</u></b>	<b><u>globale</u></b>
Rata dobânzii +/- 1%	-98.866/ +93.937	+/-19.495	-118.361/+113.431
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei funcționale	-/+2.361	-/+2.361	-
<b>31 decembrie 2018</b>		<b>Senzitivitate</b>	<b>Senzitivitate</b>
	<b><u>senzitivitate</u></b>	<b><u>cont de profit</u></b>	<b><u>alte venituri</u></b>
		<b><u>sau pierdere</u></b>	<b><u>globale</u></b>
Rata dobânzii +/- 1%	-68.657 / +65.558	+/-10.532	-79.188/+76.090
Cursul de schimb, aprecierea / deprecierea cu 5% a monedei funcționale	-/+445	-/+445	-

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2019 dacă ratele de piață ale dobânzii ar fi fost cu 100 puncte de bază mai mari/ mai mici pentru lei și cu 100 puncte de bază mai mari/ mai mici pentru EUR și cu 100 puncte de bază mai mari/ mai mici pentru USD în perioada de raportare, toate celelalte variabile fiind menținute constante, profitul aferent perioadei ar fi fost cu 98.866 mii lei (2018: 68.657 mii lei) mai mic respectiv cu 93.937 mii lei mai mare (2018: 65.558 mii lei). Impactul a fost calculat pe baza soldurilor medii lunare purtatoare de dobânzi variabile.

La 31 decembrie 2019, dacă Leul s-ar fi apreciat/ depreciat cu 500 puncte de bază față de valutele relevante (toate celelalte variabile fiind menținute constante) profitul aferent perioadei ar fi fost cu 2.361 mii lei (2018: 445 mii lei) mai mare/ mai mic. Impactul a fost calculat aplicând un curs +/-5% mai mare/mi mic față de cursul de închidere la poziția netă în EUR și USD.

**e) Riscul de lichiditate**

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

Riscul de lichiditate exprimă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea Băncii de a-și îndeplini obligațiile la scadență acestora, având drept potențiale cauze: active lichide insuficiente, incapacitatea Băncii de a lichida active, incapacitatea de a obține finanțare adecvată.

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

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

Strategia în domeniul administrării riscului de lichiditate cuprinde o structură de luare a deciziilor pentru gestionarea riscului, un model de abordare a operațiunilor de finanțare și asigurare a lichidității, profilul de risc acceptat pentru expunerea la riscul de lichiditate, și proceduri de planificare după scenarii alternative de acțiune, inclusiv pentru situații neprevăzute.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

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

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

Tabelul de mai jos prezintă datoriile financiare la 31 decembrie 2019 pe baza maturității lor contractuale ramase. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxurile de numerar contractuale neactualizate, angajamente brute de împrumut și garanții financiare. Fluxurile de numerar neactualizate diferă de sumele incluse în bilanț, deoarece suma din bilanț reprezintă fluxuri actualizate. Derivativele sunt incluse la valoarea contractuală de plătit sau de încasat, cu excepția cazului în care Banca se așteaptă să închidă poziția înainte de maturitatea contractuală, caz în care instrumentele sunt prezentate pe baza fluxurilor estimate.

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

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

**CEC BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>&lt; 1 lună</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni - 1 an</b>	<b>1 an- 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>	<b>Fără scadență fixă</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>							
Casa și disponibilități la bănci centrale	4.041.653	-	-	-	-	-	4.041.653
Credite și avansuri la bănci	335.243	39.632	-	-	-	3.232	378.107
Credite și avansuri acordate clienților	586.995	678.270	3.298.045	6.816.156	8.523.820	-	19.903.286
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	889.515	864.726	3.618.071	222.456	30.414	5.625.182
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	271.069	62.197	91.785	1.672.365	-	-	2.097.416
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	6	-	-	-	-	-	6
-Sume de plata	-	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	<u>44.765</u>	=	=	=	=	=	<u>44.765</u>
<b>Total active financiare</b>	<b><u>5.279.731</u></b>	<b><u>1.669.614</u></b>	<b><u>4.254.556</u></b>	<b><u>12.106.592</u></b>	<b><u>8.746.276</u></b>	<b><u>33.646</u></b>	<b><u>32.090.415</u></b>
<b>Datorii</b>							
Depozite de la bănci	235.873	-	-	-	-	-	235.873
Depozite de la clienți	6.088.517	4.449.929	7.123.586	471.820	-	11.204	28.145.056
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	109.325	15.186	78.295	211.839	16.373	-	431.018
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	-	-	-	-	-	-	-
-Sume de plata	8	-	-	-	-	-	8
Datorii din operațiuni de leasing cu imobilizări corporale	1.829	3.666	13.717	40.642	14.359	-	74.213
Alte datorii financiare	<u>31.937</u>	—	—	—	—	—	<u>31.937</u>



CEC BANK SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>&lt; 1 lună</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni - 1 an</b>	<b>1 an- 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>	<b>Fără scadență fixă</b>	<b>Total</b>
Total datorii financiare	<u>16.467.489</u>	<u>4.468.781</u>	<u>7.215.598</u>	<u>724.301</u>	<u>30.732</u>	<u>11.204</u>	<u>28.918.105</u>
Impact net lichidate	<u>(11.187.758)</u>	<u>(2.799.167)</u>	<u>(2.961.042)</u>	<u>11.382.291</u>	<u>8.715.544</u>	<u>22.442</u>	<u>3.172.310</u>
Angajamente de creditare	<u>182.352</u>	<u>86.297</u>	<u>444.136</u>	<u>556.127</u>	<u>2.504.132</u>	=	<u>3.773.044</u>
Scrisori de garanție emise de Bancă	<u>16.892</u>	<u>36.973</u>	<u>263.207</u>	<u>210.298</u>	<u>1.062</u>	=	<u>528.432</u>
<b>31 decembrie 2018</b>	<b>&lt; 1 lună</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni - 1 an</b>	<b>1 an- 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>	<b>Fără scadență fixă</b>	<b>Total</b>
<b>Active</b>							
Casa și disponibilități la bănci centrale	2.226.200	-	-	-	-	-	2.226.200
Credite și avansuri la bănci	390.916	37.192	-	-	-	2.679	430.787
Credite și avansuri acordate clienței	652.365	496.159	2.647.258	3.522.069	10.879.101	-	18.196.952
Active financiare evaluat la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	271.189	2.186.916	2.386.223	533.172	21.733	5.399.233
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	82.524	-	168.078	1.627.513	443.175	-	2.321.290
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	1	-	-	-	-	-	1
-Sume de plată	-	-	-	-	-	-	-
Alte active financiare	<u>55.473</u>	=	=	=	=	=	<u>55.473</u>
Total active financiare	<u>3.407.479</u>	<u>804.540</u>	<u>5.002.252</u>	<u>7.535.805</u>	<u>11.855.448</u>	<u>24.412</u>	<u>28.629.936</u>

**CEC BANK SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>&lt; 1 lună</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni - 1 an</b>	<b>1 an- 5 ani</b>	<b>&gt; 5 ani</b>	<b>Fără cadență fixă</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii</b>							
Depozite de la bănci	724.764	-	-	-	-	-	724.764
Depozite de la clienți	14.137.739	4.894.995	6.084.279	228.708	-	11.223	25.356.944
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	35.095	7.423	106.988	344.797	51.481	-	545.784
Instrumente financiare derivate, din care:							
-Sume de încasat	-	-	-	-	-	-	-
-Sume de plată	15	-	-	-	-	-	15
Alte datorii financiare	<u>27.666</u>	=	=	=	=	=	<u>27.666</u>
Total datorii financiare	<u>14.925.279</u>	<u>4.902.418</u>	<u>6.191.267</u>	<u>573.505</u>	<u>51.481</u>	<u>11.223</u>	<u>26.655.173</u>
Impact net lichiditate	<u>(11.517.800)</u>	<u>(4.097.878)</u>	<u>(1.189.015)</u>	<u>6.962.300</u>	<u>11.803.967</u>	<u>13.189</u>	<u>1.974.763</u>
<b>Angajamente de</b>							
Creditare	<u>52.461</u>	<u>95.375</u>	<u>296.365</u>	<u>444.682</u>	<u>2.745.067</u>	=	<u>3.633.950</u>
Scrisori de garanție emise de Bancă	<u>23.643</u>	<u>50.797</u>	<u>85.304</u>	<u>317.602</u>	<u>884</u>	=	<u>478.230</u>

Conducerea Bancii consideră că, deși o parte substanțială a depozitelor au scadența mai mică de trei luni, diversificarea acestor depozite ca număr și tipuri de depozite, precum și experiența anterioară a Băncii, indică faptul că aceste depozite oferă o sursă de finanțare stabilă pe termen lung.

Pentru a gestiona riscul de lichiditate, Banca deține active lichide care cuprind numerar și echivalente de numerar și active financiare pentru care există o piață activă și lichidă. Aceste active pot fi vândute într-un timp scurt pentru a satisface cerințele de lichiditate.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

Punerea în practică a strategiei și atingerea obiectivelor privind riscul de lichiditate se realizează, în principal și fără a fi limitative, prin monitorizarea și urmarirea permanentă a încadrării în limitările de risc a indicatorilor cheie și a indicatorilor de nivel II.

Încadrarea Băncii în profilul de risc de lichiditate este gestionată prin intermediul evaluării indicatorilor de risc cheie în baza apetitului la risc pe care Banca și-l asumă, în scopul continuității activității pe principii prudențiale și sănătoase, respectiv: LCR – Liquidity Coverage Ratio; NSFR - Net Stable Funding Ratio (pentru ambii indicatori, pe toate monedele de raportare); indicatorul de lichiditate, în echivalent lei, Euro și lei, (determinat conform Regulamentului BNR nr. 25/2011); indicatorul lichiditatea imediată și ponderea portofoliului de titluri libere de gaj în total obligații bilanțiere neajustate.

Prin strategia de administrare a riscurilor, în vederea desfașurării unei activități prudențiale caracterizată prin urmărirea și controlul permanent al nivelului limitărilor de risc pentru indicatorii cheie pentru riscul de lichiditate în raport cu apetitul la risc, Banca urmărește încadrarea într-un profil de risc de lichiditate moderat ca nivel maxim admis.

Nivelul limitărilor de risc/punctajelor acceptate/evaluate de Bancă pentru indicatorii cheie, precum și intervalele luate în calcul la evaluarea valorilor înregistrate de aceștia, au fost stabilite având în vedere strategia băncii în ceea ce privește riscul de lichiditate, evaluat ca risc semnificativ, corelat cu limitele impuse prin reglementările BNR/UE, cu evoluția pe baza istorică a valorilor acestor indicatori, dimensiunea și structura activelor și pasivelor luate în calcul la determinarea acestora, rezultatele obținute în urma diverselor previziuni efectuate, prevederi bugetare, etc.

Principalii indicatori de nivel II cuantificați/evaluați/monitorizați/analizați, având în vedere strategia Băncii și pe baza dimensiunii activelor și pasivelor Băncii, structurii și scadențelor acestora etc, se prezintă după cum urmează:

- Lichiditatea curentă pe termen scurt: prin monitorizarea acestui indicator se urmărește gradul în care retragerea surselor atrase poate fi acoperită prin intrările aferente activelor scadente în următoarele 30 zile calendaristice.
- Ponderea operațiunilor efectuate în Euro (contravaloare lei) în total operațiuni efectuate în echivalent lei - monitorizarea lunară a acestui indicator reprezintă o modalitate de cuantificare a neconcordanțelor de monedă.
- Active lichide - prin monitorizarea activelor lichide, încadrate în categoriile celor mai lichide active, activelor mai puțin lichide și activelor cel mai puțin lichide, funcție de nivelul relativ de lichiditate a acestora, se urmărește, pe grade, capacitatea acestora de a genera lichiditate.
- Indicatorul titluri de stat/total activ bilanțier neajustat – în scopul monitorizării portofoliului de titluri de stat deținut de bancă, componența a activelor lichide.
- Indicatori de avertizare timpurie - prin monitorizarea acestora se urmărește identificarea în regim de urgență a creșterii vulnerabilității în ceea ce privește poziția lichidității sau a necesarului de finanțare, etc.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

- Prognoze privind evoluția ipotetică a indicatorului de lichiditate - lichiditate în sens dinamic, pe diferite orizonturi de timp în vederea preîntâmpinării cazurilor de criză.
- Indicatorului zilnic de lichiditate pe benzi de scadență – indicator în sens static, determinat în scopul preîntâmpinării nerealizării indicatorului lunar de lichiditate pe benzile de scadență între o luna și 3 luni, între 3 și 6 luni, între 6 și 12 luni, în conformitate cu prevederile BNR în vigoare;
- Riscului mare de lichiditate în scopul minimizării datoriilor față de o persoană sau un grup de clienți aflați în legătură;
- Ponderea portofoliului de titluri de stat gajate/negajate în total portofoliu de titluri de stat și a evoluției acestuia, precum și a ponderii principalelor linii/poziții bilanțiere și extrabilanțiere ale Băncii în total active și pasive, în scopul determinării vulnerabilității și concentrării de lichidități care provine din structura acestora și care pot reprezenta un risc de supraestimare a amortizorului de lichiditate și a capacității de contrabalansare.

Tabelul de mai jos oferă o reconciliere a activelor și datoriilor financiare din situația poziției financiare pe categoriile de instrumente financiare:

<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Note</b>	<b>Desemnate prin FVTPL</b>	<b>FVOCI – instrumente de datorie</b>	<b>FVOCI – instrumente de capitaluri proprii</b>	<b>La cost amortizat</b>	<b>Total Valoare contabilă</b>
Casa și disponibilități la bănci centrale	13	-	-	-	4.041.653	4.041.653
Instrumente financiare derivate	14	6	-	-	-	6
Credite și avansuri la bănci	15	-	-	-	378.107	378.107
Credite și avansuri acordate clienței:	18	-	-	-	19.903.286	19.903.286
- la cost amortizat		-	-	-	19.903.286	19.903.286
Instrumente de datorie:		-	5.594.768	-	2.097.416	7.692.184
- la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16	-	5.594.768	-	-	5.594.768
- la cost amortizat	17	-	-	-	2.097.416	2.097.416
Instrumente de capitaluri proprii	16	-	-	30.414	-	30.414
Alte active financiare	23	-	-	-	44.765	44.765
<b>Total active financiare</b>		<b>6</b>	<b>5.594.768</b>	<b>30.414</b>	<b>26.465.227</b>	<b>32.090.415</b>
Instrumente financiare derivate	14	8	-	-	-	8
Depozite de la bănci	25	-	-	-	235.405	235.405
Depozite de la clienți	26	-	-	-	27.985.149	27.985.149
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	27	-	-	-	429.335	429.335
Datorii din operațiuni de leasing cu imobilizări corporale	30	-	-	-	74.213	74.213
Alte datorii financiare	32	-	-	-	31.937	31.937
<b>Total datorii financiare</b>		<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28.756.039</b>	<b>28.756.047</b>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Note</b>	<b>De desemnate prin FVTPL</b>	<b>FVOCI – instrumente de datorie</b>	<b>FVOCI – instrumente de capitaluri proprii</b>	<b>La cost amortizat</b>	<b>Total Valoare contabila</b>
Casa și disponibilități la bănci centrale	13	-	-	-	2.226.200	2.226.200
Instrumente financiare derivate	14	1	-	-	-	1
Credite și avansuri la bănci	15	-	-	-	430.787	430.787
Credite și avansuri acordate clienților:	18	-	-	-	18.196.952	18.196.952
- la cost amortizat		-	-	-	18.196.952	18.196.952
Instrumente de datorie:		-	5.377.500	-	2.321.290	7.698.790
- la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	16	-	5.377.500	-	-	5.377.500
- la cost amortizat	17	-	-	-	2.321.290	2.321.290
Instrumente de capitaluri proprii	16	-	-	21.733	-	21.733
Alte active financiare	23	-	-	-	55.473	55.473
<b>Total active financiare</b>		<b><u>1</u></b>	<b><u>5.377.500</u></b>	<b><u>21.733</u></b>	<b><u>23.230.702</u></b>	<b><u>28.629.936</u></b>
Instrumente financiare derivate	14	15	-	-	-	15
Depozite de la bănci	25	-	-	-	724.616	724.616
Depozite de la clienți	26	-	-	-	25.300.458	25.300.458
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	27	-	-	-	543.174	543.174
Alte datorii financiare	32	-	-	-	27.666	27.666
<b>Total datorii financiare</b>		<b><u>15</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>26.595.914</u></b>	<b><u>26.595.929</u></b>

**f) Gestionarea capitalului**

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

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

Începând cu 01 ianuarie 2014, Banca calculează fondurile proprii și cerințele de fonduri proprii conform Regulamentului Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentului Băncii Naționale a României Nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

În cadrul procesului intern de adecvare a capitalului la riscuri pentru anul 2019, Banca are în vedere menținerea unei rate a fondurilor proprii totale de 15,5%, urmărind îndeplinirea cumulativă a următoarelor cerințe:

- a) menținerea cerinței globale de capital (OCR) de 15,11%, formată din:
- ratele-țintă ale fondurilor proprii datorate ajustărilor prevăzute de pilonul II (Basel III), reprezentând cerințele de capital SREP (TSCR) care trebuie să fie îndeplinite în permanență:
    - rata fondurilor proprii de nivel 1 bază: 5,96%;
    - rata fondurilor proprii de nivel 1: 7,96%;
    - rata fondurilor proprii totale: 10,61%.
  - cerința privind amortizorul de conservare a capitalului aferentă perioadei 1 ianuarie 2019 – 31 decembrie 2019 egală cu 2,5% din valoarea totală a expunerii la risc;
  - cerința privind amortizorul O-SII de 2% din valoarea totală a expunerii la risc.
- b) menținerea unei rezerve suplimentare de capital reprezentând 0,39% din valoarea totală a expunerii la risc pentru a susține eventualele ajustări viitoare ale cerințelor de capital (cerințe suplimentare de fonduri proprii, amortizoare de capital).

Totodată Banca urmărește ca nivelul cerinței interne de capital determinate în cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri pe parcursul anului 2019 (cerințe de capital reglementat și nereglementat) să nu depășească 80% din nivelul capitalului intern.

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

Astfel, Banca urmărește ca nivelul capitalului intern să fie acoperitor atât pentru riscurile pentru care sunt reglementate cerințe de capital (risc de credit, risc operațional și risc valutar) precum și pentru riscurile pentru care cerințele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare (risc de subestimare a riscului de credit, în contextul utilizării abordării standard, risc rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit, riscurile generate de activitatea de creditare în valută a debitorilor expusi la risc valutar, risc de subestimare a riscului operațional în contextul utilizării abordării de bază, risc de concentrare, risc de lichiditate; risc de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare; risc reputațional, strategic, risc de subestimare a pierderilor în caz de nerambursare în condiții de criză, risc privind mediul economic, risc de reglementare, risc asociat folosirii excesive a efectului de levier).

De asemenea, Banca urmărește ca nivelul capitalului să acopere și cerințele privind amortizoarele de capital reglementate. Din punctul de vedere strategic, expunerile sunt întreprinse cu terțe părți cu un rating bun al performanței financiare și condiționate de o acoperire consistentă cu garanții, astfel încât capitalul necesar pentru astfel de expuneri să fie cât mai mic. Gradul de adecvare al capitalului este monitorizat trimestrial, orice deteriorare substanțială generând necesitatea revizuirii portofoliului de expuneri și dacă este necesar creșterea capitalului aferent.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**4 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (CONTINUARE)**

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

Banca se încadrează atât la 31.12.2019 cât și la 31.12.2018 în indicatorii reglementați privind adecvarea capitalului.

Rata fondurilor proprii totale s-a situat atât la 2019 cât și la 2018, peste cerințele totale de capital impuse de Banca Națională a României în cadrul SREP (Supervisory, Review and Evaluation Process) și peste cerința globală de capital-OCR, care include și amortizoarele de capital. S-a păstrat un nivel adecvat al capitalului și al indicatorilor financiari generali, în conformitate cu principiile prudenței bancare.

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

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

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

**5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE**

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

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

Banca revizuieste lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active în conformitate cu IFRS 9.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

În plus, Banca face estimări referitoare la probabilitatea ca facilitățile actuale netrase să fie trase în viitorul apropiat, respectiv cum se vor transforma scrisorile/ plafoanele de garantare în credite. Pentru angajamentele care probabil vor deveni expuneri de credit, Banca face estimări privind viitoare pierderi așteptate din creditare.

*Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare*

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

Nivelul 1 - include instrumentele listate pe piețele active pentru active sau datorii identice;

Nivelul 2 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații observabile pentru activ sau datorie, fie direct (cum sunt prețurile), fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri); și

Nivelul 3 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

*Evaluarea imobilelor – metode de evaluare aplicate*

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

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

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

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



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

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

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

- a) Abordarea prin piață

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

- b) Abordarea prin venit

Abordarea prin venit oferă o indicație asupra valorii prin convertirea fluxurilor de numerar viitoare într-o singură valoare curentă a capitalului. Această abordare ia în considerare venitul pe care un activ îl va genera pe durata lui de viață utilă și indică valoarea printr-un proces de capitalizare. Capitalizarea implică transformarea venitului într-o valoare a capitalului prin aplicarea unei rate adecvate de capitalizare/actualizare.

- c) Abordarea prin cost

Abordarea prin cost oferă o indicație asupra valorii prin utilizarea principiului economic conform căruia un cumparator nu va plăti mai mult pentru un activ decât costul necesar obținerii unui activ cu aceeași utilitate, fie prin cumpărare, fie prin construire. Deseori, activul supus evaluării va fi mai puțin atractiv decât echivalentul care ar putea fi cumpărat sau construit, din cauza vechimii sau a deprecierei. În acest caz, poate fi necesar să se aplice ajustări asupra costului activului echivalent, în funcție de tipul valorii solicitat.

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

**Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2019:**

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare</b>				
<i>Alte active financiare</i>				
Instrumente financiare derivate –Swap pe curs de schimb	-	6	-	6
<i>Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:</i>	<u>5.594.768</u>	-	<u>30.414</u>	<u>5.625.182</u>
Titluri de stat	5.594.768	-	-	5.594.768
Participații	-	-	30.414	30.414
<b>Active nefinanciare</b>				
Terenuri și clădiri	-	-	521.664	521.664
<b>Total active evaluate la valoare justă</b>	<u>5.594.768</u>	<u>6</u>	<u>552.078</u>	<u>6.146.852</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

**Datorii financiare***Alte datorii financiare*

Instrumente financiare derivate din care– Swap pe curs de schimb	-	8	-	8
<b>Total datorii evaluate la valoare justă</b>	<u>-</u>	<u>8</u>	<u>-</u>	<u>8</u>

**Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2018:**

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<u>Total</u>
<b>Active financiare</b>				
<i>Alte active financiare</i>				
Instrumente financiare derivate –Swap pe curs de schimb	-	1	-	1
<i>Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:</i>	<u>5.377.500</u>	-	<u>21.733</u>	<u>5.399.233</u>
Titluri de stat	5.377.500	-	-	5.377.500
Participații	-	-	21.733	21.733
<b>Active nefinanciare</b>				
Terenuri și clădiri	-	-	536.004	536.004
<b>Total active evaluate la valoare justă</b>	<u>5.377.500</u>	<u>1</u>	<u>557.737</u>	<u>5.935.238</u>
<b>Datorii financiare</b>				
<i>Alte datorii financiare</i>				
Instrumente financiare derivate din care– Swap pe curs de schimb	-	15	-	15
<b>Total datorii evaluate la valoare justă</b>	<u>-</u>	<u>15</u>	<u>-</u>	<u>15</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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

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

**Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2019:**

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<b>Total valoare justă</b>	<b>Total valoare contabilă</b>
<b>Active financiare</b>					
Casa și disponibilități la bănci centrale	708.560	3.333.093	-	4.041.653	4.041.653
Credite și avansuri la bănci	-	378.107	-	378.107	378.107
Credite și avansuri acordate clientelei	-	-	19.902.843	19.902.843	19.903.286
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	2.180.177	-	-	2.180.177	2.097.416
Alte active financiare	-	-	44.765	44.765	44.765
<b>Total active financiare</b>	<u>2.888.737</u>	<u>3.711.200</u>	<u>19.947.608</u>	<u>26.547.545</u>	<u>26.465.227</u>
<b>Datorii financiare</b>					
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<b>Total valoare justă</b>	<b>Total valoare contabilă</b>
Depozite de la bănci	-	235.405	-	235.405	235.405
Depozite de la client	-	28.146.588	-	28.146.588	27.985.149
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	429.335	-	429.335	429.335
Alte datorii financiare	-	-	31.937	31.937	31.937
<b>Total datorii financiare</b>	<u>-</u>	<u>28.811.328</u>	<u>31.937</u>	<u>28.843.265</u>	<u>28.681.826</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Active și datoriile pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2018:

	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<b>Total valoare justă</b>	<b>Total valoare contabilă</b>
<b>Active financiare</b>					
Casa și disponibilități la bănci centrale	664.255	1.561.945	-	2.226.200	2.226.200
Credite și avansuri la bănci	-	430.787	-	430.787	430.787
Credite și avansuri acordate clienței	-	-	18.196.873	18.196.873	18.196.952
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat	2.412.311	-	-	2.412.311	2.321.290
Alte active financiare	-	-	55.473	55.473	55.473
<b>Total active financiare</b>	<u>3.076.566</u>	<u>1.992.732</u>	<u>18.252.346</u>	<u>23.321.644</u>	<u>23.230.702</u>
<b>Datorii financiare</b>					
	<u>Nivelul 1</u>	<u>Nivelul 2</u>	<u>Nivelul 3</u>	<b>Total valoare justă</b>	<b>Total valoare contabilă</b>
Depozite de la bănci	-	724.616	-	724.616	724.616
Depozite de la clienți	-	25.356.107	-	25.356.107	25.300.458
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	543.174	-	543.174	543.174
Alte datorii financiare	-	-	27.666	27.666	27.666
<b>Total datorii financiare</b>	<u>-</u>	<u>26.623.897</u>	<u>27.666</u>	<u>26.651.563</u>	<u>26.595.914</u>

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

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

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

## b) Credite și avansuri acordate clienței

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

- c) Depozitele de la bănci, depozitele de la clienți și împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare

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

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

Valoarea justă a titlurilor de stat evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global este determinată folosind cotațiile BID exprimate ca randament al ratelor de referință (fixing) BNR/media cotațiilor BID afișate de formatori.

- e) Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – Participații

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

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

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

Valoarea justă a titlurilor de stat este determinată folosind cotațiile BID exprimate ca randament al ratelor de referință (fixing) BNR/media cotațiilor BID afișate de formatori.

- g) Activele și pasivele financiare derivate

La 31 decembrie 2019, valoarea instrumentelor financiare derivate (FX swap/forward) este stabilită folosind ratele de dobândă Robid/Robor/Euribor/USD Depo/GBP Depo/CHF Depo afișate de Thomson Reuters, precum și cursurile de schimb publicate de BNR în determinarea cursului la termen rămas de scurs.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**5 ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

## h) Activele și pasivele financiare

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

## i) Proprietăți

Urmare analizei efectuate de către managementul Băncii în privința valorii de piață a bunurilor pe piața imobiliară a rezultat faptul că aceasta nu a fluctuat semnificativ pe parcursul anului 2019 și că nu există indici externi de depreciere a activelor comparativ cu analiza de la 31 decembrie 2018. Managementul a considerat că valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2019 reprezintă o estimare corectă a valorilor juste la data raportării.

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

În cursul anului încheiat la 31 decembrie 2019 nu au existat schimbări referitoare la evaluarea periodică la valoarea justă în tehnicile de evaluare privind nivelul 3 (2018-nu a existat).

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

Evaluarea Imobilelor – analiza datelor de intrare conform IFRS 13

<b>Rezultatele evaluării pe fiecare metodă de evaluare utilizată</b>							
<b>Nr. crt.</b>	<b>Metoda de evaluare</b>	<b>Buc</b>	<b>St proprietate (mp)</b>	<b>St concesiune (mp)</b>	<b>Sd (mp)</b>	<b>Su (mp)</b>	<b>VE (mii lei)</b>
1	MCV	1.018	111.726	71.290	281.373	223.189	480.766
2	CIN	31	6.336	2.045	12.931	9.562	123.858
3	MCD	21	17.937	-	1.522	1.077	2.041
<b>Total</b>		<b>1.070</b>	<b>135.999</b>	<b>73.335</b>	<b>295.826</b>	<b>233.828</b>	<b>606.665</b>

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 6 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Venituri din dobânzi provenite din:</b>		
Conturi curente și depozite la bănci	8.868	6.113
Certificate de trezorerie, obligațiuni și alte titluri de creanță	203.667	200.554
Credite și avansuri acordate clienților, din care:	1.155.214	1.002.969
<i>Venit din dobânzi aferente creditelor depreciate</i>	57.855	68.915
Ajustări aferente venitului din dobânzi pentru credite cu modificări de fluxuri de trezorerie nedeterminate de risc de credit	-	<u>(2.716)</u>
Ajustări aferente venitului din dobânzi pentru credite depreciate	<u>(11.286)</u>	<u>1.427</u>
Total venituri din dobânzi	<u>1.367.749</u>	<u>1.209.636</u>
<b>Cheltuieli cu dobânzile provenite din:</b>		
Instrumente de economisire de la clienți	84	278
Conturi curente și depozite la termen de la clienți	227.984	98.324
Depozite de la bănci	13.686	24.593
Datorii din operațiuni de leasing	464	-
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	945	<u>1.250</u>
Total cheltuieli cu dobânzi	<u>243.163</u>	<u>124.445</u>
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<u>1.124.586</u>	<u>1.085.191</u>

## 7 VENITURI NETE COMISIOANE

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Venituri comisioane</b>		
Comisioane din operațiuni cu carduri	76.158	66.282
Comisioane din tranzacții cu numerar	62.902	53.236
Comisioane din acordare garanții și acreditive	5.040	4.348
Comisioane din deschideri conturi și depuneri numerar	112.009	102.084
Alte comisioane	<u>25.729</u>	<u>20.872</u>
Total venituri din speze și comisioane	<u>281.838</u>	<u>246.822</u>
<b>Cheltuieli cu speze și comisioane</b>		
Comisioane din tranzacții interbancare	26.857	27.098
Comisioane aferente polițelor de risc financiar	573	2.057
Comisioane din prestarea de servicii financiare	<u>2.426</u>	<u>826</u>
Total cheltuieli comisioane	<u>29.856</u>	<u>29.981</u>
<b>Venituri nete comisioane</b>	<u>251.982</u>	<u>216.841</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

<b>8</b>	<b>ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	Venituri din alte operațiuni	7.761	9.262
	Venituri din dividende	2.789	1.054
	Venituri din chirii	<u>5.791</u>	<u>5.278</u>
	Total	<u>16.341</u>	<u>15.594</u>
<b>9</b>	<b>CHELTUIELI CU PERSONALUL</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	Indemnizații și salarii	415.631	389.553
	Contribuții cu pensiile	11	(1)
	Alte taxe și contribuții sociale	9.350	8.761
	Alte cheltuieli cu personalul	31.163	22.354
	Provizioane pentru alte beneficii acordate angajaților	<u>8.532</u>	<u>9.432</u>
	Total	<u>464.687</u>	<u>430.099</u>
<b>10</b>	<b>ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	Cheltuieli Visa și Mastercard	18.526	14.413
	Cheltuieli cu servicii prestate de terți (i)	41.369	32.888
	Reclamă și publicitate	19.916	14.596
	Materiale	11.623	13.547
	Alte taxe (ii)	49.400	35.759
	Provizion pentru angajamente de creditare și garanții financiare date	5.746	2.247
	Provizion pentru litigii și pentru fraude interne și externe (Nota 28)	(935)	(69)
	Alte cheltuieli operaționale	3.021	2.803
	Cheltuiala cu chiriile	2.702	21.220
	Cheltuieli cu deplasarea și transport valori	13.127	12.539
	Cheltuieli cu contribuția la Fondul de garantare al depozitelor/Fondul de rezoluție bancară	55.500	19.914
	Alte cheltuieli cu întreținerea și reparațiile clădirilor și echipamentelor	51.611	49.165
	Cheltuieli cu poșta și telecomunicațiile	17.281	17.490
	(Câștig)/pierdere din vânzarea mijloacelor fixe și investițiilor imobiliare	(1.420)	(1.811)
	Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea altor active (Nota 24)	1.397	190
	Cheltuieli nete cu pierderi din deprecierea investițiilor imobiliare	-	<u>466</u>
	Total	<u>288.864</u>	<u>235.357</u>

(i) La 31 decembrie 2019, valoarea include și totalul onorariilor aferente exercițiului financiar percepute de auditorul statutar pentru auditul statutar al situațiilor financiare anuale în suma de 365 mii lei precum și totalul onorariilor percepute de către auditorul statutar pentru alte servicii decât cele de audit statutar permise de legislația în vigoare, în sumă de 591 mii lei percepute în cursul anului 2019.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**10 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE (CONTINUARE)**

De asemenea, sunt incluse și cheltuielile cu serviciile administrative aferente clădirilor în valoare de 18.029 mii lei (2018: 16.691 mii lei) precum și alte cheltuieli cu serviciile prestate de terți (cheltuieli notariale, chirie copiatoare, evaluare risc incendiu, verificare echipamente etc.) în valoare de 15.825 mii lei (2018: 9.024 mii lei).

- (ii) La 31 decembrie 2019, valoarea include și cheltuiala cu taxa pe activele financiare ale Băncii în valoare de 9.921 mii lei (2018: 0 mii lei) precum și cheltuiala cu pro rata TVA în valoare de 25.733 mii lei (2018: 22.570 mii lei).

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi de credit așteptate aferente creditelor și avansurilor către clienți și comisioanelor conturilor curente clienți	287.603	328.846
Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente contului curent și depozitelor la BNR	234	(327)
Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi așteptate aferente conturilor de corespondent la instituții de credit	86	179
Pierderi din creanțe nerecuperabile neacoperite cu ajustări pentru pierderi de credit așteptate	2.036	4.255
Recuperări din credite cesionate	(29.078)	(24.118)
Recuperări din credite anterior scoase în afara bilanțului	<u>(102.394)</u>	<u>(106.597)</u>
Total cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi de credit așteptate	<u>158.487</u>	<u>202.238</u>

**12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impozitul pe profit curent la 16% (2018: 16%)		
din profitul impozabil determinat în conformitate cu legislația românească	76.111	81.800
Cheltuială cu impozitul pe profit amânat (vezi Nota 29)	<u>(3.708)</u>	<u>(3.424)</u>
Impozitul pe profit cheltuială/(reversare)	<u>72.403</u>	<u>78.376</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**12 CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (CONTINUARE)**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Profit înainte de impozitare	451.988	432.974
Cheltuieli și venituri aferente activității de cazare pentru care se plătește impozit specific	949	737
Profit de impozitat	452.937	433.711
Impozitare la rata statutară de 16% (2018: 16%)	72.470	69.394
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile și elementelor similare veniturilor, la care se adaugă cheltuielile cu impozitul amânat	42.628	40.615
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile și deducerilor fiscale la care se adaugă veniturile cu impozitul amânat, creditul fiscal din sponsorizări și din profitul reinvestit	(42.695)	(31.633)
Impozitul pe profit cheltuială/ (reluare)	<u>72.403</u>	<u>78.376</u>
Rata efectivă de impozitare	16,02%	18,10%

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

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

**13 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Numerar în casierie	472.032	446.699
Numerar în ATM-uri	236.528	217.556
Rezerva minimă obligatorie (i)	3.329.883	1.558.929
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (altele decât RMO)	<u>3.210</u>	<u>3.016</u>
Casa și disponibilități la bănci centrale	<u>4.041.653</u>	<u>2.226.200</u>

- (i) Rezerva minimă obligatorie este constituită conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Națională a României cu modificările și completările ulterioare. Conform acestei reglementări, Banca trebuie să mențină un sold mediu minim al rezervei obligatorii pe întreaga perioadă de raportare (lunar). Sumele din conturile de rezerve minime obligatorii sunt disponibile pentru a fi utilizate de Bancă potrivit nevoilor sale de lichidități și strategiei cu condiția respectării rezervei minime ca o medie a perioadei de raportare.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****13 CASA ȘI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2019 rata rezervei minime obligatorii a fost 8% (31 decembrie 2018: 8%) pentru fondurile atrase în lei de la clientelă și 8 % (31 decembrie 2018: 8%) pentru fondurile atrase în valută de la clientelă. Dobânda acordată de Banca Națională a României pentru contul curent în lei în cursul anului 2019 a fost între 0,14% și 0,22 % p.a. (în anul 2018 a fost între 0,09% și 0,23 % p.a.). Pentru contul curent în EUR, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2019 o dobândă de 0,01% p.a. (în anul 2018 de 0,02% p.a.). Pentru contul curent în USD, Banca Națională a României a acordat în cursul anului 2019 o dobândă cuprinsă între 0,10% și 0,17 % p.a. (în anul 2018 a fost între 0,08% și 0,14 % p.a.).

La 31 decembrie 2019 sumele prezentate în cadrul poziției financiare privind casa și disponibilități la bănci centrale sunt curente și nedepreciate.

**14 INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE**

	<b>31 decembrie 2019</b>		<b>31 decembrie 2018</b>	
	<b><u>Activ</u></b>	<b><u>Datorie</u></b>	<b><u>Activ</u></b>	<b><u>Datorie</u></b>
Instrumente financiare derivate	<u>6</u>	<u>8</u>	<u>1</u>	<u>15</u>

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

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**15 CREDITE ȘI AVANSURI LA BĂNCI**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Conturi curente deținute la alte bănci	64.301	44.461
Depozite la termen la alte bănci	111.002	283.698
Depozite la vedere la alte bănci	199.573	99.951
Depozite colaterale la alte bănci	3.231	2.677
<b>Total</b>	<b><u>378.107</u></b>	<b><u>430.787</u></b>

La 31 decembrie 2019 Banca deține un depozit colateral încheiat pentru VISA prin instituția financiară JP Morgan Collateral Custodian Services în valoare de 2.681 mii lei (2018: 2.162 mii lei) și un depozit colateral pentru MasterCard prin HSBC Bank Lodon în valoare de 550 mii lei (2018: 516 mii lei). Obligația constituirii acestor depozite colaterale este necesară pentru acoperirea sumelor derulate/decontate periodic prin organizație. Valorile depozitelor colaterale se stabilesc în funcție de volumele tranzacționate prin fiecare organizație. Organizațiile pot solicita periodic actualizarea valorii depozitelor menținute în favoarea lor. Contractele sunt valabile pe perioada în care sunt membri licențiați ai organizațiilor de card VISA și MasterCard.

Conturile curente și depozitele la vedere și la termen la alte bănci se află la libera dispoziție a Băncii și nu sunt grevate de sarcini. Ratingurile băncilor sunt prezentate în Nota 4.

La 31 decembrie 2019 Banca nu deținea operațiuni reverse repo și sumele datorate de alte bănci nu sunt garantate.

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

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Obligațiuni de Stat	5.594.768	5.377.500
Investiții în instrumente de capitaluri proprii (Nota 16 b)	<u>30.414</u>	<u>21.733</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.625.182</u></b>	<b><u>5.399.233</u></b>

La 31 decembrie 2019, nu există în sold tranzacții REPO și REVERSE REPO.

Rating-urile pentru titlurile de creanță incluse în portofoliul de active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt detaliate în Nota 4, pagina nr. 73.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

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

b) Banca are următoarele active financiare la valoare justă prin alte elemente ale  
rezultatului global la 31 decembrie 2019:

<u>Nume</u>	<u>Natura activitatii</u>	<u>Tara</u>	<u>Procent</u> <u>detinut</u>	<u>Valoare</u> <u>justa</u>
Biroul de credit SA	Monitorizarea riscului de credit	Romania	4,74	808
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	670
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	1
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	1.209
SWIFT	Transfer de fonduri	Belgia	<0,01	301
MasterCard International	Procesare tranzacții card	Belgia	<0,01	-
VISA Inc.	Procesare tranzacții card	Statele Unite ale Americii	<0,01	27.425
Total				<u>30.414</u>

Banca avea următoarele participații disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2018:

<u>Nume</u>	<u>Natura activitatii</u>	<u>Tara</u>	<u>Procent</u> <u>detinut</u>	<u>Valoare</u> <u>justa</u>
Biroul de credit SA	Monitorizarea riscului de credit	Romania	4,74	843
FRGC SA	Fondul de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatori Privati	Romania	3,10	884
CCB SA	Decontări și compensări pe piața OTC	Romania	0,61	3
TransFonD SA	Transferuri interbancare	Romania	2,69	1.253
SWIFT	Transfer de fonduri	Belgia	<0,01	338
MasterCard International	Procesare tranzacții card	Belgia	<0,01	-
VISA Inc.	Procesare tranzacții card	Statele Unite ale Americii	<0,01	18.412
Total				<u>21.733</u>

Menționăm că la data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 acțiunile deținute de Bancă nu erau gajate.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Obligațiuni de Stat	2.097.416	2.321.290
Total	<u>2.097.416</u>	<u>2.321.290</u>

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

La 31 decembrie 2019 investițiile în instrumente de datorie la cost amortizat includ titluri gajate în valoare de 32.250 mii lei (31 decembrie 2018: 32.250 mii lei) pentru operațiuni cu Visa, Mastercard și Sent (sistem electronic de decontare pentru valori mici în moneda locală). Contrapartida nu poate să vândă mai departe sau să gajeze aceste investiții.

În plus, la 31 decembrie 2019, investițiile în instrumente de datorie la cost amortizat includ și titluri gajate pentru garantarea împrumutului de la BEI a caror valoare justă este în valoare de 422.113 mii lei (31 decembrie 2018: 562.953 mii lei). Contrapartida nu poate să vândă mai departe sau să gajeze aceste investiții.

În cursul anului financiar 2019, Banca nu a vândut titluri de stat încadrate în categoria instrumente de datorie la cost amortizat.

Rating-urile pentru titlurile de creanță incluse în portofoliul de active financiare la cost amortizat sunt detaliate în Nota 4, pagina nr. 73.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**


---

**18 CREDITE ȘI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI**

Creditele și avansurile acordate de către Bancă clienților sunt destinate persoanelor fizice și juridice cu domiciliul în România. Concentrarea portofoliului de credite acordate clienților în funcție de categoria de clienți, tipul de credit în cazul persoanelor fizice, respectiv domeniul de activitate în cazul persoanelor juridice la data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 este:

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Credite PF Consum garantate integral cu garantii reale	383.698	435.173
Credite PF Consum fara garantii reale sau garantii care nu acopera integral expunerea	1.152.945	1.035.693
Credite PF Ipotecare	4.860.756	4.409.387
Carduri/ Overdraft	<u>269.925</u>	<u>234.554</u>
Total credite acordate persoanelor fizice	<u>6.667.324</u>	<u>6.114.807</u>
Credite PJ Agricultura exclusiv credite acordate in baza subventiilor de incasat	1.738.318	1.618.605
Credite Administratii Publice Locale	3.943.543	3.883.899
Credite PJ Industrie	2.396.039	2.061.642
Credite PJ Comert	1.472.610	1.388.108
Credite PJ Constructii	581.359	647.394
Credite PJ Servicii	3.793.807	3.116.730
Credite acordate in baza subventiilor de incasat	<u>166.071</u>	<u>100.351</u>
Total credite acordate persoanelor juridice	<u>14.091.747</u>	<u>12.816.729</u>
Total credite și avansuri acordate clienților (sumă brută)	<u>20.759.071</u>	<u>18.931.536</u>
Ajustari pentru pierderi de credit asteptate	<u>(855.785)</u>	<u>(734.584)</u>
Creanțe și avansuri către clienți – net	<u>19.903.286</u>	<u>18.196.952</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

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

Efectul modificării ajustărilor pentru pierderi așteptate aferente creditelor și avansurilor acordate clienților poate fi analizată la 31 decembrie 2019 astfel:

	<u>Stadiul 1</u>	<u>Stadiul 2</u>	<u>Stadiul 3</u>	<u>Total</u>
<b>Sold de deschidere 1 ianuarie</b>	104.237	46.285	584.062	734.584
Transferuri către stadiul 1	16.721	(14.806)	(1.915)	-
Transferuri către stadiul 2	(5.959)	24.649	(18.690)	-
Transferuri către stadiul 3	(1.160)	(6.610)	7.770	-
Majorări datorate creditelor nou acordate în an	22.851	2.386	28.309	53.546
Diminuări datorate creditelor închise în an	(5.093)	(680)	(21.520)	(27.293)
Remăsurări nete în cursul anului	(21.601)	8.578	264.643	251.620
Write off	-	-	(154.954)	(154.954)
Ajustări dobândă	-	-	385	385
Alte ajustări	(686)	(158)	(1.259)	(2.103)
<b>Sold de închidere 31 decembrie</b>	<u>109.310</u>	<u>59.644</u>	<u>686.831</u>	<u>855.785</u>

În anul 2019, Banca a scos în afara bilanțului credite acordate clienței în valoare brută de 154.954 mii lei prin reducerea directă a creditelor nerecuperabile acoperite integral cu ajustări pentru pierderi așteptate.

În anul 2019, Banca a încheiat cu terțe părți 8 contracte de cesiune de creanțe. Cesiunile s-au realizat prin vânzarea unor portofolii dar și prin vânzarea unor creanțe individuale. Prin intermediul acestor contracte s-au vândut creanțe provenind din credite neperformante persoane fizice și juridice (inclusiv carduri), garantate și negarantate în valoare totală brută de 74.880 mii lei la data derecunoașterii (din care creanță extrabilanțieră 59.392 mii lei, din care 20.657 mii lei aferentă cesiunilor de portofolii). Ajustările pentru pierderi de credit așteptate au fost în sumă de 5.351 mii lei. Din cesiunile de creanță s-a încasat suma de 29.040 mii lei (din care 2.745 mii lei din cesiunile de portofolii). Această sumă se regăsește pe creditul poziției «Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței» în situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global. Contractele de vânzare sunt fără recurs.

La 31 decembrie 2019 detalierea conturilor privind ajustările pentru pierderi de credit așteptate aferente creanțelor din operațiunile cu clientela este detaliată pe grupe de clienți în funcție de domeniul de activitate în Nota 4, pagina nr. 59.



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

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

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

	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Sold de deschidere 1 ianuarie</b>	51.387	9.336	915.373	976.096
Transferuri către stadiul 1	474	(455)	(19)	-
Transferuri către stadiul 2	(5.836)	9.889	(4.053)	-
Transferuri către stadiul 3	(955)	(1.010)	1.965	-
Majorări datorate creditelor nou acordate în an	23.497	6.126	16.971	46.594
Diminuări datorate creditelor închise în an	(2.831)	(950)	(90.858)	(94.639)
Remăsurări nete în cursul anului	42.992	46.622	316.179	405.793
Write off	(4.463)	(23.262)	(551.033)	(578.758)
Ajustări dobândă	-	-	(20.470)	(20.470)
Alte ajustări	<u>(28)</u>	<u>(11)</u>	<u>7</u>	<u>(32)</u>
<b>Sold de închidere 31 decembrie</b>	<b><u>104.237</u></b>	<b><u>46.285</u></b>	<b><u>584.062</u></b>	<b><u>734.584</u></b>

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

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

La 31 decembrie 2018 detalierea conturilor privind ajustările pentru pierderi de credit așteptate aferente creanțelor din operațiunile cu clientela este detaliată pe grupe de clienți în funcție de domeniul de activitate în Nota 4, pagina nr. 60.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

19

**IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Instalații tehnice și mașini</b>	<b>Active în curs</b>	<b>Alte instalații utilaje și mobilier</b>	<b>Total</b>
<b>Cost brut la 1 ianuarie 2018</b>	609.744	245.793	1.303	40.714	897.554
Intrări	657	14.672	1.475	1.382	18.186
Avansuri pentru imobilizări corporale	-	42	-	-	42
Transferuri	1.070	7	(1.080)	3	-
Ieșiri	(102)	(3.615)	(4)	(233)	(3.954)
Reclasificare de la imobilizări corporale la investiții imobiliare	(289)	-	-	-	(289)
Cheltuieli din reevaluare	(236)	-	-	-	(236)
Venituri din reevaluare	437	-	-	-	437
Reversarea amortizării acumulate	(51.961)	-	-	-	(51.961)
Impact din reevaluare (Nota 34)	<u>6.434</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.434</u>
<b>Cost brut la 31 decembrie 2018</b>	<u>565.754</u>	<u>256.899</u>	<u>1.694</u>	<u>41.866</u>	<u>866.213</u>
<b>Cost brut la 1 ianuarie 2019</b>	565.754	256.899	1.694	41.866	866.213
Intrări	426	11.387	6.830	2.801	21.444
Transferuri	4.264	15	(4.292)	13	-
Ieșiri	(86)	(8.923)	(2)	(444)	(9.455)
Reclasificare de la imobilizări corporale la investiții imobiliare	<u>(40)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>
<b>Cost brut la 31 decembrie 2019</b>	<u>570.318</u>	<u>259.378</u>	<u>4.230</u>	<u>44.236</u>	<u>878.162</u>
	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Instalații tehnice și mașini</b>	<b>Active în curs</b>	<b>Alte instalații utilaje și mobilier</b>	<b>Total</b>
<b>Amortizare la 1 ianuarie 2018</b>	63.058	192.743	-	36.585	292.386
Cheltuiala cu amortizarea aferentă anului	18.684	17.200	-	950	36.834
Ieșiri	(7)	(3.544)	-	(215)	(3.766)
Cheltuiala cu amortizarea reclasificării	(24)	-	-	-	(24)
Reversarea amortizării acumulate	<u>(51.961)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(51.961)</u>
<b>Amortizare cumulată la 31 decembrie 2018</b>	<u>29.750</u>	<u>206.399</u>	<u>-</u>	<u>37.320</u>	<u>273.469</u>
<b>Amortizare la 1 ianuarie 2019</b>	29.750	206.399	-	37.320	273.469
Cheltuiala cu amortizarea aferentă anului	18.939	16.032	-	1.199	36.170
Ieșiri	(19)	(8.844)	-	(435)	(9.298)
Reclasificare de la imobilizări corporale la investiții imobiliare	<u>(16)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(16)</u>
<b>Amortizare cumulată la 31 decembrie 2019</b>	<u>48.654</u>	<u>213.587</u>	<u>-</u>	<u>38.084</u>	<u>300.325</u>
<b>Valoare netă contabilă la 31 decembrie 2018</b>	<u>536.004</u>	<u>50.500</u>	<u>1.694</u>	<u>4.546</u>	<u>592.744</u>
<b>Valoare netă contabilă la 31 decembrie 2019</b>	<u>521.664</u>	<u>45.791</u>	<u>4.230</u>	<u>6.152</u>	<u>577.837</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**19 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)**

La 31 decembrie 2019 (și la 31 decembrie 2018), comisia constituită la nivelul Băncii a efectuat testul de depreciere a activelor și aplicând raționamentul profesional a estimat că în cursul anului 2019 (și 2018) nu există indici interni de depreciere în cadrul niciunei grupe de active, iar în consecință, nu se impune calculul unor cote de depreciere și nici înregistrarea contabilă a unor provizioane privind deprecierea activelor.

De asemenea, întrucât valoarea de piață a bunurilor pe piața imobiliară nu a fluctuat semnificativ pe parcursul anului 2019 și nu există indici externi de depreciere a activelor comparativ cu analiza de la 31 decembrie 2018, managementul a considerat că valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor la 31 Decembrie 2019 reprezintă o estimare corectă a valorilor juste la data raportării.

La 31 decembrie 2018, Banca a procedat la reevaluarea portofoliului de terenuri și clădiri pe baza unui contract de prestări servicii încheiat cu un evaluator extern, independent, Veridio SRL (Veridio Trusted Business Advisory), autorizat de către Uniunea Națională a Evaluatorilor Autorizați din România.

În cursul anului 2019, Banca a vândut o clădire și un teren în urma căreia a înregistrat un venit net în sumă de 86 mii lei.

La 31 decembrie 2019, CEC Bank deținea în proprietate 648 terenuri și 914 clădiri (la 31 decembrie 2018, CEC Bank deținea în proprietate 648 terenuri și 919 clădiri).

**20 IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	1	
<b>Cost brut la 1 ianuarie</b>	171.038	165.593
Achiziții	13.689	5.445
Ieșiri	(47)	-
<b>Cost brut la 31 decembrie</b>	<u>184.680</u>	<u>171.038</u>
<b>Amortizarea la 1 ianuarie</b>	156.819	147.403
Cheltuiala cu amortizarea	7.460	9.416
Ieșiri	(47)	-
Ajustare aferentă anului precedent	(123)	-
<b>Amortizarea cumulată la 31 decembrie</b>	<u>164.355</u>	<u>156.819</u>
<b>Valoare netă contabilă</b>	<u>20.325</u>	<u>14.219</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

21

**INVESTIȚII IMOBILIARE**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cost brut la 1 ianuarie</b>	90.439	92.126
Achiziții	-	23
Reclasificări de la imobilizări corporale	40	289
Ieșiri	<u>(2.350)</u>	<u>(1.999)</u>
<b>Cost brut la 31 decembrie</b>	<u>88.129</u>	<u>90.439</u>
<b>Amortizarea și deprecierea cumulate la 1 ianuarie</b>	20.044	17.779
Cheltuiala cu amortizarea	(2.621)	2.726
Utilizare ajustări pentru depreciere	(192)	305
Amortizare reclasificări de la imobilizări corporale	16	24
Ieșiri	<u>(492)</u>	<u>(790)</u>
<b>Amortizarea și deprecierea cumulate la 31 decembrie</b>	<u>21.997</u>	<u>20.044</u>
<b>Valoare netă contabilă</b>	<u>66.132</u>	<u>70.395</u>

La 31 decembrie 2019, comisia constituită la nivelul Băncii a efectuat testul de depreciere a activelor și aplicând raționamentul profesional a estimat că în cursul anului 2019 nu există indicii interni de depreciere în cadrul niciunei grupe de active, iar în consecință, nu se impune calculul unor cote de depreciere și nici înregistrarea contabilă a unor provizioane privind deprecierea activelor.

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

În cursul anului 2019 veniturile din chirii aferente investițiilor imobiliare au fost în sumă de 4.010 mii lei (2018: 3.633 mii lei). Cheltuielile directe de exploatare (impozit pe clădire, reparații, întreținere) aferente investițiilor imobiliare care nu au generat venit din chirii în cursul anului 2019 au fost în sumă de 1.302 mii lei (2018: 1.310 mii lei). Cheltuieli directe de exploatare cu investițiile imobiliare care au generat venituri din chirii în cursul anului 2019 au fost în sumă de 521 mii lei (2018: 562 mii lei).

În cursul anului 2019, Banca a avut 3 vânzări de proprietăți imobiliare în urma căreia a înregistrat un venit net în sumă de 1.286 mii lei (2018: 1.746 mii lei).

Banca nu a achiziționat investiții imobiliare în leasing financiar.

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**21 INVESTIȚII IMOBILIARE (CONTINUARE)**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Venituri din chirii până 1 an	3.422	3.322
Venituri din chirii între 1 an-5 ani	2.452	3.596
Venituri din chirii peste 5 ani	<u>99</u>	<u>104</u>
Total	<b><u>5.973</u></b>	<b><u>7.022</u></b>

**22 ACTIVE REPREZENTÂND DREPTUL DE UTILIZARE**

	<b><u>Clădiri comerciale</u></b>	<b><u>Clădiri rezidențiale</u></b>	<b><u>Echipamente</u></b>	<b><u>Terenuri</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Cost brut la 1 ianuarie 2019</b>	59.910	-	652	6.335	66.897
Modificare contracte leasing	23.920	-	-	817	24.737
Intrări	5.144	6	-	-	5.150
Ieșiri	<u>(3.110)</u>	<u>(6)</u>	<u>(22)</u>	<u>(132)</u>	<u>(3.270)</u>
<b>Cost brut la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>85.864</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>630</u></b>	<b><u>7.020</u></b>	<b><u>93.514</u></b>

	<b><u>Cladiri comerciale</u></b>	<b><u>Cladiri rezidențiale</u></b>	<b><u>Echipamente</u></b>	<b><u>Terenuri</u></b>	<b><u>Total</u></b>
<b>Amortizarea cumulată la 1 ianuarie 2019</b>	-	-	-	-	-
Cheltuiala cu amortizarea	19.933	6	425	551	20.915
Ieșiri	<u>(48)</u>	<u>(6)</u>	<u>(5)</u>	-	<u>(59)</u>
<b>Amortizarea cumulată la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>19.885</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>420</u></b>	<b><u>551</u></b>	<b><u>20.856</u></b>
<b>Valoare netă contabilă</b>	<b><u>65.979</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>210</u></b>	<b><u>6.469</u></b>	<b><u>72.658</u></b>

Următoarele valori sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la 31 decembrie 2019:

Dobânda pentru datoriile din operațiuni de leasing	464
Cheltuiala cu amortizarea aferentă contractelor de leasing pe termen scurt	20.915
Cheltuiala aferentă contractelor de leasing pentru active cu valoare mai mică, excluzând contractele de leasing pe termen scurt	2.653

**23 ALTE ACTIVE FINANCIARE**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Sume în curs de decontare cu terții (i)	43.754	54.782
Valori de recuperat de la clienți	19	44
Alți debitori	<u>992</u>	<u>647</u>
Total	<b><u>44.765</u></b>	<b><u>55.473</u></b>

(i) În cadrul poziției sumele în curs de decontare cu terții sunt incluse comisioane de recuperat de la clienți persoane fizice și juridice de 915 mii lei (2018: 1.021 mii lei) precum și mijloace bănești în curs de decontare, decontări intrabancare privind operațiunile clienței și alte conturi de regularizare cu: operațiuni proprii, operațiuni de reconciliere, depuneri/retrageri EPOS, alimentări ATM, etc.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****23 ALTE ACTIVE FINANCIARE (CONTINUARE)**

Alte active financiare nu sunt colateralizate la 31 decembrie 2019 și 2018.

Pentru sumele în sold la 31 decembrie 2019 Banca intenționează recuperarea acestora în anul 2020.

**24 ALTE ACTIVE**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Sume plătite în avans	7.816	5.339
Alte garanții pentru chirii și utilități (i)	674	688
Creanțe de la bugetul de Stat	4.051	3.129
Alte active (ii)	4.071	3.552
Ajustări pentru pierderi așteptate - stocuri	(772)	(772)
Alți debitori	5.337	6.367
Ajustări pentru pierderi așteptate – alti debitori	(3.292)	(5.249)
Alte active, net	<u>17.885</u>	<u>13.054</u>

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

(ii) Din total Alte active la 31 decembrie 2019, suma de 2.767 mii lei (31 decembrie 2018: 2.024 mii lei) reprezintă bunuri preluate în patrimoniul Băncii din executarea garanțiilor la creditele acordate clienței (1.502 mii lei) și suma de 1.265 mii lei (31 decembrie 2018: 522 lei) reprezintă bunuri preluate în patrimoniul Băncii conform Legii nr. 77/2016 cu modificările și completările ulterioare privind darea în plată a unor imobile în vederea stingerii obligațiilor asumate prin credite.

Activele nu corespund definiției activelor imobilizate deținute în vederea vânzării și sunt clasificate ca stocuri în conformitate cu IAS 2 -Stocuri. La momentul achiziției activele au fost recunoscute inițial la valoarea justă.

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

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Sold la începutul exercițiului	6.021	22.870
Ajustări la 01.01.2018-implementare IFRS 9	-	544
Derecunoșterea altor active	(3.354)	(17.583)
Cheltuieli nete din ajustări pentru pierderi așteptate aferente altor active (Nota 10)	<u>1.397</u>	<u>190</u>
Soldul la sfârșitul exercițiului	<u>4.064</u>	<u>6.021</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**25 DEPOZITE DE LA BĂNCI**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Depozite la vedere	45.017	251.007
Din care, conturi curente la alte bănci (LORO)	17	7
Depozite la termen	<u>190.388</u>	<u>473.609</u>
Total	<u>235.405</u>	<u>724.616</u>

La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 depozitele de la bănci au fost pe termen scurt – maturitate sub 1 an.

**26 DEPOZITE DE LA CLIENȚI**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
<b>Conturi curente și depozite la vedere</b>		
Carnete de economii - la vedere	5.138	5.782
Conturi curente – persoane fizice	2.293.142	2.103.784
Conturi curente – persoane juridice și alți clienți	2.277.577	2.116.296
Carduri – persoane fizice, persoane juridice și alți clienți	2.582.256	2.109.513
Depozite la vedere – persoane juridice	<u>197.665</u>	<u>220.745</u>
Total conturi curente și depozite la vedere	<u>7.355.778</u>	<u>6.556.120</u>
<b>Depozite la termen și economii</b>		
Librete de economii – la termen	163.986	232.066
Depozite la termen – persoane fizice	16.161.301	14.829.946
Depozite la termen – persoane juridice și alți clienți	2.479.536	1.892.904
Depozite colaterale (i)	1.823.127	1.787.826
Alte depozite la termen	<u>1.421</u>	<u>1.596</u>
Total depozite la termen și economii	<u>20.629.371</u>	<u>18.744.338</u>
Total	<u>27.985.149</u>	<u>25.300.458</u>

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**26 DEPOZITE DE LA CLIENȚI (CONTINUARE)**

(i) Depozitele colaterale sunt constituite pentru:

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Acreditiv	311	5.950
Garanții gestionari	98.507	92.252
Consemnări	1.584.340	1.576.473
Garantarea creditelor	100.091	84.494
Garanții de bună execuție a contractelor comerciale	25.592	20.923
Alte depozite colaterale	<u>14.286</u>	<u>7.734</u>
	<u><u>1.823.127</u></u>	<u><u>1.787.826</u></u>

**27 ÎMPRUMUTURI DE LA BĂNCI ȘI ALTE INSTITUȚII FINANCIARE**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Ministerul Agriculturii și Dezvoltării Rurale	-	23
Fondul European de Investiții pentru Inițiativa Jeremie (i)	19.452	25.518
Banca Europeană pentru Investiții (BEI) (ii)	317.860	430.943
Programul Româno—Elvețian (iii)	<u>92.023</u>	<u>86.690</u>
Total	<u><u>429.335</u></u>	<u><u>543.174</u></u>

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

- La data de 17 Decembrie 2014, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) un Amendament la Acord pentru prelungirea perioadei revolving a liniilor de credit acordate după 17.12.2014, până la data de 31.12.2016;
- La data de 19 iunie 2015, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) un Amendament la Acord de suplimentare a fondurilor cu 107.056.800 lei (53.528.400 lei FEI și 53.528.400 lei CEC Bank), din care până la data de 31.12.2015 s-au efectuat trageri în valoare de 20.518.000 lei.
- La data de 19 decembrie 2015, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) un nou Amendament la Acord pentru prelungirea perioadei revolving a liniilor de credit, până la data de 30.06.2017;
- La data de 16 iunie 2016, CEC Bank a semnat cu Fondul European de Investiții (FEI) un alt Amendament la Acord pentru prelungirea perioadei de tragere din fonduri FEI și a perioadei de creditare a facilităților de credit Jeremie până la data de 30 septembrie 2026;



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

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

- La data de 30 septembrie 2016 a fost semnat un nou Amendament cu FEI cu referire la prelungirea perioadei de creditare (credite de investitii) până la data de 31.12.2016.

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

Pana la data de 31 decembrie 2019 Banca a utilizat 15 transe în valoare de 74.967.768 lei și a rambursat o tranșă în valoare de 55.515.990 lei.

FEI nu percepe dobândă pentru sumele trase, plasate în credite și utilizate de către clienți. În anumite condiții contractuale, rata dobânzii poate fi ROBOR pentru depozit la o lună, plus marja de 1,63 % p.a. Conform condițiilor contractuale rata de dobândă aferentă datei de 31.12.2019 a fost de 4,53 %. Termenele de plată sunt în funcție de rambursările clienților, data limită fiind 31 decembrie 2026.

- (ii) În cursul anului 2013, Banca a încheiat cu Banca Europeană de Investiții („BEI”) un acord de împrumut a cărui situație la data de 31 decembrie 2019 se prezintă astfel:

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

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

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

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

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

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

- 15 milioane euro cu o rată a dobânzii fixă de 0,456% p.a, termenele de plată fiind 6 ianuarie și 6 iulie ale fiecărui an până la scadența finală de la 6 iulie 2020;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

27

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

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

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

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

Pentru împrumutul de la Banca Europeană pentru Investiții (BEI), au fost gajate drept garanție , investițiile în instrumente de datorie la cost amortizat a caror valoare justă la 31 decembrie 2019 este 422.113.129 lei (31.12.2018: 562.953.430 lei).

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

Până în prezent au fost semnate 5 acte adiționale la Convenția de Colaborare, modificările vizând atât flexibilizarea condițiilor de acordare a creditelor, suplimentarea fondurilor cât și posibilitatea acordării de noi credite de investiții din sumele acumulate în contul de tranzit până la data de 31.12.2019, reprezentând atât ratele rambursate de beneficiarii creditelor acordate de Bancă, cât și de diminuările rezultate pe parcursul derulării acestora. Astfel, acordarea de noi credite nu va depăși suma de 42.857.142,86 lei, din care 30.000.000 lei reprezintă procentul de 70% din valoarea creditelor aprobate (FP) și 12.857.142,86 lei (30%) reprezintă contribuția proprie a Băncii (Act Adicional 5/14.11.2018).

Împrumutul are dobanda zero. Până la data de 31.12.2019 s-au efectuat 40 de trageri în valoare de 92.023.272,81 lei. Termenele de plată sunt în funcție de rambursările clienților, aceasta având influență și asupra scadenței finale.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**
**28 PROVIZIOANE**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Provizioane pentru litigii	2.275	1.742
Provizioane pentru fraude interne și externe	2.480	3.948
Provizioane pentru angajamente de creditare	<u>14.438</u>	<u>8.633</u>
Total	<u>19.193</u>	<u>14.323</u>

Mișcările în provizioanele pentru litigii sunt prezentate în continuare:

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Sold la 1 ianuarie	1.742	1.292
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	1.367	575
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	<u>(834)</u>	<u>(125)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>2.275</u>	<u>1.742</u>

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

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Sold la 1 ianuarie	3.948	4.467
Provizioane suplimentare, inclusiv creșteri ale provizioanelor existente	129	72
Valori neutilizate și reluate în timpul perioadei	<u>(1.597)</u>	<u>(591)</u>
Sold la 31 decembrie	<u>2.480</u>	<u>3.948</u>

În categoria „Provizioane pentru litigii” sunt incluse sume pentru anumite litigii în care Banca este implicată în calitate de pârât, respectiv litigii care ar putea conduce la ieșiri de fluxuri de numerar viitoare. Pe baza statusului acțiunilor juridice, se estimează o ieșire de numerar (sold provizioane constituite la 31.12.2019) de 2.275 mii lei (31.12.2018: 1.742 mii lei). Conducerea Băncii consideră că aceste acțiuni nu vor avea un efect advers semnificativ asupra rezultatelor economice și a poziției financiare a Băncii. A se vedea Nota 37 “Angajamente și Datorii Contingente”.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**29 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT**

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2019 sunt atribuibile diferențelor temporare detaliate în tabelul următor:

	<b>31 decembrie 2019</b>		
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Valoarea justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – instrumente de datorie	-	(35.779)	(35.779)
Valoarea justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – investitii in instrumente de capitaluri proprii	-	(21.274)	(21.274)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	-	(285.685)	(285.685)
Alte imobilizări corporale și necorporale (i)	-	(6.580)	(6.580)
Alte elemente	<u>65.995</u>	<u>-</u>	<u>65.995</u>
Total	<u>65.995</u>	<u>(349.318)</u>	<u>(283.323)</u>
Total datorie privind impozitul amânat de 16%	<u>10.559</u>	<u>(55.891)</u>	<u>(45.332)</u>

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

	<b>31 decembrie 2018</b>		
	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
Valoarea justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – instrumente de datorie	24.515	-	24.515
Valoarea justă a activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – investitii in instrumente de capitaluri proprii	-	(12.597)	(12.597)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	-	(293.869)	(293.869)
Alte imobilizări corporale și necorporale (i)	-	(7.298)	(7.298)
Alte elemente	<u>1.358</u>	<u>50.318</u>	<u>51.676</u>
Total	<u>25.873</u>	<u>(263.446)</u>	<u>(237.573)</u>
Total datorie privind impozitul amânat de 16%	<u>4.140</u>	<u>(42.151)</u>	<u>(38.011)</u>

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 29 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

Mișcările în datorii privind impozitul amânat la 31 decembrie 2019 sunt prezentate în continuare:

	<u>1 ianuarie 2019</u>	<u>Recunoscut în contul de profit sau pierdere</u>	<u>Recunoscut în alte elemente ale rezultatului global</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – instrumente de datorie	3.922	-	(9.647)	(5.725)
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global – investiții în instrumente de capitaluri proprii (*)	(2.015)	-	(1.389)*	(3.404)
Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri	(47.019)	1.302	7	(45.710)
Imobilizări corporale și necorporale – schimbări în durata de viață contabilă	(1.168)	115	-	(1.053)
Alte elemente	<u>8.269</u>	<u>2.291</u>	<u>-</u>	<u>10.560</u>
Total	<u>(38.011)</u>	<u>3.708</u>	<u>(11.029)</u>	<u>(45.332)</u>

(\*) În suma de 1.389 mii lei este inclusă și valoarea impozitului amânat aferent acțiunilor Swift reclasificate din investiții la cost în investiții de capital evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global urmare aplicării IFRS 9.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)

## 29 DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMÂNAT (CONTINUARE)

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**30 DATORII DIN OPERAȚIUNI DE LEASING CU IMOBILIZĂRI CORPORALE**

	<u>31 Decembrie 2019</u>	<u>31 Decembrie 2018</u>
Datorii din operațiuni de leasing financiar cu immobilizări corporale	74.171	-
Datorii atașate	<u>42</u>	<u>-</u>
Total	<u>74.213</u>	<u>-</u>

Analiza scadențelor datoriilor care decurg din contractele de leasing

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
mai puțin de o lună	1.829	-
între 2-3 luni	3.666	-
între 4-6 luni	5.000	-
între 7-9 luni	4.600	-
între 10-12 luni	4.117	-
între 13-60 luni	40.642	-
peste 60 luni	<u>14.359</u>	<u>-</u>
Total	<u>74.213</u>	<u>-</u>

**31 ALTE DATORII**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Contribuții sociale datorate la bugetul de stat	17.349	15.694
Impozite datorate la bugetul de stat	15.351	3.482
Fondul de participare al salariaților la profit	34.121	26.262
Alte datorii	1.619	1.646
Provizion pentru beneficii ale angajaților sub forma absențelor compensatorii	<u>5.501</u>	<u>4.827</u>
Total	<u>73.941</u>	<u>51.911</u>

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**32 ALTE DATORII FINANCIARE**

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Venituri în avans din emiterea de garanții financiare	198	126
Creditori diversi	16.825	13.646
Alte datorii financiare	<u>14.914</u>	<u>13.894</u>
Total	<u>31.937</u>	<u>27.666</u>
Curent	31.937	27.666

**33 CAPITAL SOCIAL**

La 31 decembrie 2019, capitalul social al CEC Bank SA era de 2.499.746 mii lei (31 decembrie 2018: 1.559.746 mii lei). Banca este deținută 100% de Statul Roman prin intermediul Ministerului Finanțelor Publice. Capitalul social subscris vărsat este de 2.290.661 mii lei format din 22.906.616 acțiuni nominative cu o valoare de 100 lei/acțiune.

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Capital social înregistrat la Registrul Comerțului (i)	<u>2.290.661</u>	<u>1.350.661</u>
Ajustarea capitalului social la inflație (IAS 29)	<u>209.085</u>	<u>209.085</u>
Total capital social	<u>2.499.746</u>	<u>1.559.746</u>

(i) Capitalul social a fost majorat în anul 2019 cu valoarea totală de 940.000 mii lei, reprezentând contribuția acționarului unic, Statul Roman.

**34 REZERVE DIN REEVALUARE**

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

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



## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**34 REZERVE DIN REEVALUARE (CONTINUARE)**

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

	<b>Rezerve din reevaluare brut</b>	<b>Total impozit amânat</b>	<b>Total net</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<u>520.763</u>	<u>(59.926)</u>	<u>460.837</u>
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(4.359)	376	(3.983)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 19)	6.434	(953)	5.481
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<u>522.838</u>	<u>(60.503)</u>	<u>462.335</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<u>522.838</u>	<u>(60.503)</u>	<u>462.335</u>
Rezerva de reevaluare reprezentând surplus realizat	(1.698)	201	(1.497)
Rezultatul net în urma reevaluării (nota 19)	-	7	7
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<u>521.140</u>	<u>(60.295)</u>	<u>460.845</u>

**35 ALTE REZERVE**

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Rezerva legală statutară (i)	158.924	134.975
Rezerva pentru risc bancar general (ii)	65.841	65.841
Rezerva din bunuri primite cu titlu gratuit	<u>2.974</u>	<u>2.975</u>
Total	<u>227.739</u>	<u>203.791</u>

- (i) Rezervele legale statutare reprezintă transferurile cumulate din rezultatul reportat conform legislației locale. Aceste rezerve nu pot fi distribuite acționarilor. Legislația locală prevede că 5% din profitul brut al Băncii trebuie transferat către o rezervă legală nedistribubilă până când această rezervă atinge 20% din capitalul social al Băncii. În 2019 Banca a transferat 23.949 mii lei în rezerva legală statutară (2018: 22.930 mii lei).
- (ii) Rezerva pentru riscuri bancare generale include sume alocate în conformitate cu legislația bancară și sunt prezentate separat ca alocări din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**36 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

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

Natura relațiilor cu acele părți aflate în relații speciale cu care Banca a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2019 este prezentată mai jos. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale s-au derulat în cadrul desfășurării normale a activității la prețurile pieței.

**Tranzacții cu acționarii**

Acționarul unic al Băncii este Statul Român, reprezentat prin Ministerul Finanțelor Publice. A fost inițiat un număr de tranzacții bancare cu statul, reprezentat de achiziționarea de certificate cu cupon denominate în moneda locală, emise de către Ministrul Finanțelor Publice din România. Aceste tranzacții s-au desfășurat în termeni și condiții comerciale normale și la prețuri de piață. Tranzacțiile cu Ministerul Finanțelor Publice sunt prezentate în notele relevante în cadrul acestor situații financiare (Notele 16 și 17).

**Tranzacții cu conducerea Băncii**

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

Creditele către angajați și directori sunt acordate în condiții de favoare față de dobânda practică pe piață în cadrul desfășurării normale a activității. La 31 decembrie 2019 soldul creditelor acordate angajaților și directorilor Băncii se ridică la 164.206 mii lei (31 decembrie 2018: 170.660 mii lei) și soldul depozitelor la 185.968 mii lei (31 decembrie 2018: 145.744 mii lei).

Salariile și beneficiile conducerii Băncii:

	<b>Cheltuieli</b>	<b>Datorii în sold</b>	<b>Cheltuieli</b>	<b>Datorii în sold la</b>
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>la 31 Decembrie</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>31 Decembrie</u></b>
		<b><u>2019</u></b>		<b><u>2018</u></b>
<i>Beneficii pe termen scurt:</i>				
- Salarii	36.803	92	35.599	86
- Bonusuri pe termen scurt	2.012	-	1.317	-
- Bonusuri în natură	3	=	3	=
Total	<b><u>38.818</u></b>	<b><u>92</u></b>	<b><u>36.919</u></b>	<b><u>86</u></b>

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**36 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)****Tranzacții cu entitățile controlate de Stat**

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

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

Tabelul următor prezintă soldurile la data de 31 decembrie 2019 cu părțile afiliate:

<b><u>Solduri la sfârșitul perioadei</u></b>	<b><u>Aționar - Ministerul Finanțelor</u></b>	<b><u>Personalul-cheie din conducerea Băncii</u></b>	<b><u>Alte părți afiliate</u></b>
<b>Total Active</b>	<u>7.692.184</u>	<u>7.225</u>	<u>4.212.184</u>
din care:			
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (rata dob: 1,25%-6,75%)	5.594.768	-	-
Investiții în instrumente de datorie la cost amortizat (rata dob: 2,25%-5,95%)	2.097.416	-	-
Credite și avansuri -expunere brută (rata dob: 2,84%-14,49%)	-	7.245	4.238.054
Ajustări pentru pierderi de credit așteptate	-	(20)	(25.870)
<b>Total datorii</b>	<u>=</u>	<u>7.081</u>	<u>1.687.225</u>
din care:			
Depozite (rata dob: 0%-13%)	-	7.081	1.687.225
<b>Total angajamente de creditare, garanții financiare și alte angajamente</b>	<u>=</u>	<u>813</u>	<u>891.651</u>
Date	-	725	883.453
Primate	-	88	8.198

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

## 36 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

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

Componența personalului-cheie din conducerea Băncii cuprinde următoarele funcții: Ofiter Șef Trezorerie (CTO), Ofițer Șef Financiar (CFO), Ofițer Șef Risc (CRO), Director (Direcția Trezorerie, Direcția Clienți Mari, Direcția IMM, Direcția Juridică, Direcția Contencios, Direcția Audit Intern, Direcția Antifraudă și Control, Direcția Carduri, Direcția Operațiuni, Direcția Contabilitate, Direcția Operațiuni la Distanță, Direcția Arierate și Valorificare Active, Direcția Monitorizare Credite, Direcția Analiză Credite Persoane Fizice, Direcția Securitatea Informației și Protecția Datelor), Director Adjunct (Direcția Conformitate, Direcția Juridică), Șef Serviciu Independent (Serviciul (Independent) Evaluare, Serviciul (Independent) Vânzare Produse Trezorerie, Serviciul (Independent) Factoring) și Dealer Șef.

Soldul aferent titlurilor de Stat emise de Ministerul de Finanțe Publice este prezentat în notele 16 și 17.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

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

Tabelul următor prezintă veniturile și cheltuielile cu părțile afiliate pentru perioada ianuarie – decembrie 2019:

	<b>Aționar - Ministerul Finanțelor</b>	<b>Personalul-cheie din conducerea Băncii</b>	<b>Alte părți afiliate</b>
Venituri din dobânzi	203.667	297	194.340
Cheltuieli cu dobânzi	-	(10)	(2.661)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	(6)	(16.323)
Venituri din comisioane	-	-	210

Tabelul următor prezintă veniturile și cheltuielile cu părțile afiliate pentru perioada ianuarie – decembrie 2018:

	<b>Aționar - Ministerul Finanțelor</b>	<b>Personalul-cheie din conducerea Băncii</b>	<b>Alte părți afiliate</b>
Venituri din dobânzi	200.554	280	161.873
Cheltuieli cu dobânzi	-	(156)	(2)
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor	-	(28)	(3.734)
Venituri din comisioane	-	-	2

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

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Conturi curente deținute la Banca Națională a României (Nota 13)	3.333.093	1.561.945

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

	<b><u>31 decembrie 2019</u></b>	<b><u>31 decembrie 2018</u></b>
Venituri din dobânzi provenite din conturi curente deținute la Banca Națională a României	4.756	2.525
Cheltuieli cu dobânzile provenite din conturi curente- împrumut Lombard	1.990	-

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

## 37 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

**Acțiuni în instanță**

La 31 decembrie 2019 Banca este obiectul unui numar de acțiuni în instanță rezultate din cursul normal al activității. Existența potențialelor obligații în legătură cu litigiile va fi confirmată de evenimente viitoare care nu sunt în totalitate controlate de Bancă. Din același motiv, Banca nu poate estima în mod credibil momentul în care ar putea fi înregistrate în mod efectiv pierderile și nici valoarea acestor pierderi.

**31 decembrie 2019    31 decembrie 2018**

Datorii contingente aferente litigiilor cu terții  
(inclusiv clientela) și altor evenimente de risc  
operațional conform IAS 37

21.990

21.962

**Impozitarea**

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

**Pretul de transfer**

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Bancii consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/ sau pentru operațiunile Bancii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

37 **ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)**

**Angajamente de creditare**

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

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

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

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

**37 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)**

Angajamentele de credit și scrisorile de garanție emise în numele clienților în sold sunt următoarele:

	<u>31 decembrie 2019</u>	<u>31 decembrie 2018</u>
Scrisori de garanție emise pentru clienți, din care:	528.432	478.230
Scrisori de garanție de participare la licitație	458	1.374
Scrisori de garanție de buna execuție	70.309	66.358
Scrisori de garanție de restituire în avans	296.881	261.501
Scrisori de garanție pentru garantarea plății	70.467	39.096
Scrisori de garanție pentru plata taxelor vamale și a celorlalte creanțe aferente	846	846
Scrisori de garanție pentru alte destinații	89.473	109.056
Angajamente de credit netrase	3.773.044	3.633.950
<b>Total</b>	<u>4.301.476</u>	<u>4.112.180</u>
Provizion pentru angajamente de creditare netrase și garanții financiare emise (Nota 28)	<u>14.438</u>	<u>8.633</u>

Scrisorile de garanție emise pentru clienți sunt parțial acoperite de depozite colaterale în sumă de 7.430 mii lei (la 2018: 9.399 mii lei).

**38 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI**

La 11 martie 2020, Organizația Mondială a Sănătății a declarat că focarul de corona virus („COVID-19”) este o pandemie, iar Președintele României a decretat stare de urgență la 16 martie 2020. Răspunzând amenințării potențial grave pe care COVID-19 o prezintă pentru sănătatea publică, autoritățile guvernamentale au luat măsuri pentru a contraveni epidemia, inclusiv introducerea restricțiilor privind circulația transfrontalieră a persoanelor, restricțiile de intrare pentru vizitatorii străini și „blocarea” anumitor domenii economice, în așteptarea unor noi evoluții. În special, a fost suspendată activitatea școlilor, universităților și restaurantelor precum și a activităților culturale, sportive și de divertisment cu public mai mare de 100 de persoane. Unele societăți din România au instruit, de asemenea, angajații să rămână acasă și au redus sau au suspendat temporar operațiunile comerciale.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

38

**EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (CONTINUARE)**

Evenimentele ulterioare perioadei de raportare sunt acele evenimente favorabile și nefavorabile care apar între finalul perioadei de raportare și data la care situațiile financiare sunt autorizate pentru emitere. Se pot identifica două tipuri de evenimente:

a) cele care furnizează dovada condițiilor care au existat la finalul perioadei de raportare (evenimente care conduc la ajustarea situațiilor financiare după perioada de raportare);

b) cele care indică condițiile care au apărut ulterior perioadei de raportare (evenimente care nu conduc la ajustarea situațiilor financiare după perioada de raportare).

Având în vedere imposibilitatea anticipării la nivel european, anterior încheierii anului financiar 2019, a evenimentului semnificativ menționat anterior, nu au fost înregistrate ajustări generate de acesta în cadrul situațiilor financiare aferente datei de 31.12.2019.

Epidemia generată de infecția cu coronavirus (COVID\_19) generează un impact negativ la nivelul economiei globale, al cărui efect nu putea fi anticipat anterior anului în curs și care va fi resimțit în anul 2020. Măsurile luate pentru combaterea epidemiei generează efecte secundare negative la nivelul întregii economii, cu posibil efect de declanșare a unei recesiuni economice la nivel global.

Impactul economic mai larg al acestor evenimente include:

- Scăderea sau întreruperea operațiunilor comerciale și a activității economice din România, cu un impact în cascadă atât asupra lanțurilor de aprovizionare, cât și în aval;
- Perturbări semnificative pentru întreprinderile din anumite sectoare, atât în România, cât și pe piețele cu dependență ridicată de un lanț de aprovizionare străin, precum și pentru afaceri orientate către export, cu dependență mare de piețele externe. Sectoarele afectate includ comerțul și transportul, călătoriile și turismul, divertismentul, producția, construcțiile, comerțul cu amănuntul, asigurările și educația;
- Scădere semnificativă a cererii de bunuri și servicii neesențiale;
- O creștere a incertitudinii economice, reflectată în prețurile activelor volatile și în ratele de schimb valutare

Conducerea a luat în considerare inclusiv riscuri operationale care pot afecta negativ Banca.

Pentru a atenua riscurile rezultate din scenariile adverse potențiale, conducerea a început să implementeze măsuri, care includ în special:

1. Definirea rolurilor și responsabilităților în procesul de gestionare a crizelor la nivelul Băncii;
2. Definirea metodelor de comunicare pentru starea de urgență;
3. Definirea stării de urgență și a scenariilor de lucru în situațiile de urgență;
4. Angajații care lucrează în sucursale au fost instruiți să respecte reguli de prevenire foarte stricte, inclusiv distanțarea socială;
5. Definirea regulilor de suspendare a activității sucursalelor sau a sediului central;
6. Stabilirea unor practici de lucru flexibile, care se vor concentra în special pe posibilitatea personalului cheie să lucreze de acasă sau să adopte un program de lucru flexibil;
7. Asigurarea necesarului de personal, în funcție de necesități, pentru sucursale și funcțiile cheie.

## NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)****38 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (CONTINUARE)**

Începând cu data de 21 martie 2020, au intrat în vigoare o serie de ordonanțe de urgență emise de Guvernul României cu privire la anumite măsuri economice și fiscal-bugetare pentru a contracara efectele negative ale epidemiei de COVID -19 asupra companiilor inclusiv *OUG 37 privind acordarea unor facilități pentru credite acordate de instituții de credit și instituții financiare nebancale anumitor categorii de debitori*. Aceasta din urmă reglementează posibilitatea suspendării, la cererea debitorilor, a ratelor scadente aferente împrumuturilor, cu până la 9 luni, dar nu mai mult de 31.12.2020 și prelungirea perioadei de creditare cu o perioadă egală cu cea de suspendare a plății ratelor. Dobânzile și comisioanele acumulate în perioada de suspendare vor fi incluse în credit la sfârșitul perioadei de suspendare a plății ratelor sau eșalonate pe o perioadă de 60 de luni, după caz, în funcție de tipul creditului.

Deși cele mai afectate industrii dintre cele finanțate de Bancă de măsurile privind combaterea COVID-19 sunt turismul, organizarea de evenimente, transporturile, probabilitatea înregistrării unor sincope de către oricare dintre clienții Băncii (persoane fizice și juridice) este relativ ridicată. În contextul menționat, Banca a adoptat o serie de măsuri de amânare la plată a ratelor scadente/dobânzilor, care ar putea fi extinse în funcție de evoluția situației.

În scopul evaluării impactului asupra operațiunilor Băncii, a fost derulat un scenariu advers dar plauzibil, considerând următoarele premise:

- a) suspendarea plății dobânzilor/rambursării ratelor pentru 50% dintre creditele performante din portofoliu, pentru o perioadă de până la 9 luni (până la sfârșitul anului 2020);
- b) capitalizarea dobânzilor acumulate la sfârșitul perioadei de grație/eșalonarea dobânzilor aferente creditelor ipotecare pe perioada de maxim 5 ani și prelungirea duratei de creditare cu o perioadă egală cu perioada de grație;
- c) clasificarea a 95% dintre creditele pentru care s-au acordat concesi (referitoare la suspendarea plăților) în stadiul 2 (credite restructurate performante), cu menținerea ratei de diminuare a obligației financiare de maxim 1% în raport cu obligația financiară calculată anterior acordării concesiilor, și provizionarea corespunzător ratei medii de acoperire existente la nivelul stadiului 2. Premisa este luată în calcul având în vedere caracterul advers al scenariului, chiar dacă potrivit recomandărilor EBA/BNR, amânările la plată, inclusiv cele moratorii, generate de riscul sistemic nu vor conduce la declasificarea implicită a expunerilor în stadiul II sau în categoria creditelor depreciate;
- d) clasificarea a 5% dintre creditele pentru care s-au acordat concesi în categoria creditelor neperformante și provizionarea corespunzătoare, conform ratei medii de acoperire a NPL existentă la nivelul Băncii;
- e) continuarea finanțării clienților, astfel încât soldul portofoliului de credite să înregistreze o creștere de cca. 200 mil. lei/lună până la data de 31.12.2020.

Continuarea finanțării clienților, într-un ritm redus față de 2019 este așteptat a fi înregistrată, întrucât vor exista sectoare de activitate neafectate sau puțin afectate de declanșarea epidemiei COVID\_19, reorientarea unor clienți către afaceri profitabile în noile condiții economice sau finanțarea persoanelor fizice după încetarea stării de urgență.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019  
(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

---

**38 EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (CONTINUARE)**

Menționăm, că există în prezent multiple inițiative legislative de sprijinire a sectorului de afaceri și populației, prin acordarea de garanții de stat în vederea contractării de credite.

Deși în condițiile realizării premiselor scenariului advers derulat, Banca va înregistra o pierdere netă la sfârșitul anului 2020 pe seama creșterii costului riscului, se estimează menținerea ratei fondurilor proprii totale la data de 31.12.2020 peste nivelul minim al OCR aplicabil Băncii în anul 2019 (15.45%).

Din punct de vedere al lichidității, indicatorul LCR pentru echivalent lei se menține la un nivel suficient.

Banca nu estimează o modificare semnificativă a comportamentului deponenților pentru următoarele 12 luni, în contextul epidemiei generată de coronavirusul de tip nou, având în vedere următoarele elemente:

- CEC Bank este o bancă românească, cu capital integral de stat, cu o istorie de peste 150 de ani, stabilă din punct de vedere financiar, care se află în topul brandurilor românești de încredere;
- Pasivele Băncii sunt atrase preponderent de la clientela de tip retail și în special persoane fizice, având avantajul proximității, generat de acoperirea la nivel național, inclusiv în zona rurală, asigurată de cele cca. 1.000 de unități;
- Banca asigură efectuarea de operațiuni la distanță, și accesul facil la conturile/disponibilitățile clienților în vederea efectuării de operațiuni, nefiind necesare retrageri prelabile de numerar în scopul efectuării de plăți.
- Maturitățile contractuale la depozite nu reflectă exigibilitatea depozitelor, întrucât majoritatea acestora sunt prelungite în mod uzual; rata retragerii pentru depozitele retail este sub 5% (nivel considerat în estimarea ieșirilor de numerar în următoarele 30 de zile pentru depozitele retail);
- Până la data curentă nu s-au înregistrat ieșiri de numerar mai mari decât cele uzuale, soldul surselor atrase menținându-se relativ constant.

Menționăm în acest context că rata de acoperire a necesarului de lichiditate pentru următoarele 30 de zile (LCR), estimată până la sfârșitul anului 2020 în cadrul scenariului prezentat înregistrează un nivel suficient, pe fondul nivelului mare al activelor lichide din portofoliu (cca. 9 mld. lei). Scenariul advers derulat a luat în calcul acordarea creditelor până la sfârșitul anului 2020 în principal pe seama diminuării activelor lichide doar o treime având ca sursa rambursarea creditelor din portofoliu sau plata de dobânzi de către clientela nebancaară.

Activele lichide luate în calculul indicatorului LCR (preponderent titluri de stat) sunt ușor de transformat în lichiditate, în condițiile în care Banca Națională a României derulează operațiuni de tip REPO sau acordă împrumuturi LOMBARD la costuri inferioare randamentului mediu al titlurilor de stat din portofoliul Băncii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(Toate sumele sunt exprimate în mii lei, dacă nu se specifică contrariul)**

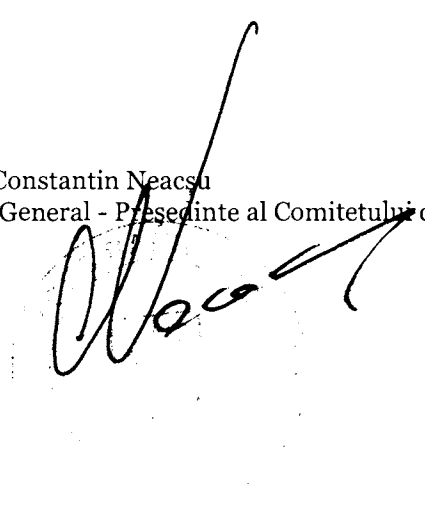
---

38

**EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI (CONTINUARE)**

Pe baza analizelor efectuate și a informațiilor disponibile în prezent publicului, a indicatorilor cheie de performanță actuali ai Băncii și având în vedere acțiunile inițiate de către conducere, nu anticipăm un impact negativ direct imediat și semnificativ al epidemiei Covid - 19 asupra Bancii, asupra operațiunilor, poziției financiare și rezultatelor operaționale ale acesteia. Cu toate acestea, nu putem exclude posibilitatea ca perioadele de carantină prelungită, o intensificare a severității acestor măsuri sau un impact negativ secundar al acestor măsuri asupra mediului economic în care operăm să aibă un efect negativ asupra Băncii și asupra poziției financiare și a rezultatelor operaționale ale acesteia, pe termen mediu și pe termen mai lung. Continuăm să monitorizăm îndeaproape situațiile și vom răspunde pentru a atenua impactul unor astfel de evenimente și circumstanțe pe măsură ce apar.

Bogdan Constantin Neacsu  
Director General - Președinte al Comitetului de Direcție



Ștefan Silviu Fota  
Director, Direcția Contabilitate

