

One Bank One UniCredit

31 decembrie 2017

Situații financiare consolidate

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

Banca pentru lucrurile
care contează.

 **UniCredit Bank**

One Bank, One UniCredit.



Suntem parte a UniCredit, banca comercială paneuropeană puternică, cu un sistem integrat de servicii de banking Corporate și de Investiții, oferind bazei noastre de 25 de milioane de clienți o rețea unică vest-, central- și est-europeană. Strategia noastră este pe termen lung. Acțiunile noastre sunt decisive pentru transformarea Grupului și punerea bazelor pentru viitor, schimbând modul nostru de lucru pentru a anticipa evoluția clienților noștri pe termen mediu. Tot ceea ce facem are scopul de a transforma UniCredit într-un adevărat câștigător la nivel paneuropean.

Capitolul 1**Raportul auditorului independent****Capitolul 2**

Situatia consolidata a rezultatului global 1 – 2

Situatia consolidata a pozitiei financiare 3 – 4

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii 5 – 6

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie 7 – 8

Note la situatiile financiare consolidate 9 – 105

Capitolul 3

Raportul consolidat al Directoratului 1 – 29

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Consiliului de Supraveghere și Acționarilor UniCredit Bank S.A.
București, România

Raport cu privire la situațiile financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate ale UniCredit Bank S.A. („Banca”) și ale filialelor sale („Grupul”), cu sediul social în Bd. Expoziției 1F, Sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 361536, care cuprind situația consolidată a poziției financiare la data de 31 decembrie 2017 și situația consolidată a rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2017 se identifică astfel:

• Total capitaluri proprii:	3.711.098.760 RON
• Profitul net al exercițiului financiar:	405.873.006 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară consolidată a Grupului la data de 31 decembrie 2017, și performanța sa financiară consolidată și fluxurile sale de trezorerie consolidate aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și aplicând Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Bancă, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Natura ariei de interes	
Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
Potrivit notei 23 la situațiile financiare consolidate, Grupul a înregistrat la 31 decembrie 2017 provizioane pentru depreciere în valoare de 1.440 mil RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare bruta de 24.391 mil RON. Provizioanele pentru depreciere reprezintă estimările conducerii privind pierderile din portofoliul de credite la data bilanțului, construite pe baza unor ipoteze și raționamente profesionale complexe cu un impact semnificativ asupra poziției financiare a Grupului. Conform secțiunii „Politici Contabile” din situațiile financiare consolidate, provizioanele pentru depreciere sunt calculate colectiv pentru portofolii de credite cu caracteristici similare și individual pentru credite semnificative sau credite cu indicii de depreciere. Provizioanele pentru depreciere pe baza colectiva se calculează pe baza unor parametri de risc precum probabilitatea de nerambursare (PN), pierderea în caz de nerambursare (PCN) și perioada de confirmare a pierderii (PCP) care derivă din modele interne și date istorice deținute de Grup. Pentru determinarea depreciierilor specifice, raționamentul profesional este necesar în primul rând pentru a identifica la timp momentul la care a intervenit evenimentul de depreciere și apoi pentru a determina fluxurile de numerar estimate pentru a rambursa expunerea de credit. De multe ori, garanțiile colaterale sunt luate în calcul pentru a stabili fluxurile de numerar estimate care pot fi folosite pentru recuperarea datoriei. Aceste recuperări de sume din garanții colaterale implică ipoteze și date cu nivel ridicat de judecată profesională. Datorită importanței acestor raționamente profesionale și volumului de credite și avansuri acordate clienților, auditul deprecierei creditelor și al avansurilor acordate clienților constituie un aspect cheie de audit.	Am analizat metodologia de provizionare aplicată de Grup și am evaluat dacă respectă cerințele IFRS și ale Băncii Naționale a României. <u>Testarea controalelor interne</u> Am analizat dacă procesele cheie și controalele interne aferente implementate de către conducere în sprijinul calculului deprecierei colective și specifice sunt adecvate, inclusiv: • controale pentru asigurarea calității datelor sursă folosite în dezvoltarea de judecăți profesionale; • controale pentru identificarea la timp a indiciilor de depreciere; • controale cu privire la evaluarea performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare. Pentru controalele identificate ca fiind relevante în abordarea riscurilor, am testat modul în care au fost elaborate și eficiența funcțională a acestora. <u>Depreciere pe baza colectivă</u> În cazul provizioanelor calculate pe baza colectiva, pentru modelele interne selectate am evaluat împreună cu specialiștii noștri în risc de credit metodologia aferentă modelului, rapoartele interne de validare și rezultatele testării ex-post a modelelor. Am analizat de asemenea calitatea datelor istorice utilizate în calculul parametrilor de risc și am recalculat provizionul colectiv pe baza parametrilor de risc generați de modele și portofoliul de credite la data bilanțului. Am analizat de asemenea în mod independent adecvarea estimărilor conducerii cu privire la metodologiile de calcul și factorii economici utilizați de Banca în evaluarea garanțiilor colaterale, în aplicarea de ajustări pentru estimarea sumelor recuperate. <u>Identificarea creditelor depreciate</u> Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul Watch List (clienți performanți ce beneficiază de o monitorizare mai strictă), am efectuat proceduri pentru a stabili dacă evenimentele generatoare de pierdere există și au fost identificate în timp util. În revizuirea eșantionului, am considerat evoluțiile recente privind situația debitorului și am analizat dacă principalele raționamente profesionale au fost adecvate date fiind condițiile debitorului. Am căutat în mod independent indicii care să releve o eventuală dificultate financiară, precum încălcarea indicatorilor financiari și întârzieri la plată. <u>Deprecierea specifică</u> Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul de credite neperformante am analizat estimările conducerii privind sumele de recuperat și ne-am dezvoltat propriile estimări cu privire la pierderile din depreciere pe baza informațiilor detaliate privind creditele și debitorii.

Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane	
Facem referire la notele 7 și 8 din situațiile financiare consolidate. Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2017, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 1.353 mil RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 462 mil RON, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principalii contributivi la venitul din exploatare al Grupului, influențând profitabilitatea acestuia. În timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor depinde de natura comisioanelor, după cum urmează: - comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului financiar fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi. - comisioane pentru serviciile furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat și sunt prezentate ca venituri din comisioane. - comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului și sunt prezentate ca venituri din comisioane. Specificul recunoașterii veniturilor, volumul mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatice pentru a le înregistra fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.	Am testat elaborarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am concentrat asupra: - datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor și depozitelor clienților; - înregistrării/modificării comisioanelor și ratelor dobânzii; - supravegherii și controlului conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane, inclusiv asupra monitorizării bugetului; - controalelor informatice referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT. De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea dobânzilor și a comisioanelor: - Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Grup referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IAS 39). Ne-am axat testarea pe analizarea corectitudinii clasificării: - comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar și care fac parte din rata efectivă a dobânzii; - comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar. - Am evaluat dacă datele folosite pentru calculul veniturilor din dobânzi și din comisioane sunt complete și corecte. - Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoașterea dobânzii aplicabile pe durata de viață estimată a creditului. - Am evaluat veniturile din dobânzi și comisioane dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective ale Grupului.

Alte informații – Raportul consolidat al administratorilor

6. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul consolidat al administratorilor, care include și declarația nefinanciară, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare consolidate, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, art. 37.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul consolidat al administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, art. 37;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Bancă și la mediul acesteia, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

- 7. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare consolidate în conformitate cu IFRS și aplicând Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

10. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.
11. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
 - Obținem, probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților sau activităților de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea și executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastră de audit.
12. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare consolidate 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, determinam 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 Actiionarilor la data de 28.01.2013 sa auditam situatiile financiare ale UniCredit Bank S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2013 pana la 31 decembrie 2017.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis si acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Grup serviciile non audit interzise, mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a intocmit acest raport al auditorului independent este Ahmed Hassan.

Ahmed Hassan, Partener de Audit



*Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003*

In numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

*Inregistrata la Camera Auditorilor Financieri din Romania
cu certificatul nr. 25/25.06.2001*

Sos. Nicolae Titulescu nr. 4-8, America House, Intrarea de Est,
Etajul 2 - zona Deloitte si Etajul 3, sector 1,
Bucuresti, Romania
7 martie 2018

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHELAT la 31 decembrie 2017

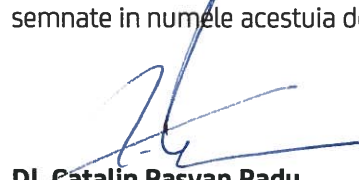
	Nota	2017 RON	2016 RON
Venituri din dobanzi		1.352.557.898	1.292.213.262
Cheltuieli cu dobanzile		-314.266.040	-347.863.702
Venituri nete din dobanzi	7	1.038.291.858	944.349.560
Venituri din comisioane		461.957.261	409.575.609
Cheltuieli cu comisioane		-89.753.414	-78.364.396
Venituri nete din comisioane	8	372.203.847	331.211.213
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	264.549.469	245.446.289
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire		-4.374.290	-3.811.455
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	10	68.623.706	128.522.698
Venituri din dividende	11	2.191.269	1.913.613
Alte venituri operationale		12.724.144	16.140.107
Venituri operationale		1.754.210.003	1.663.772.025
Cheltuieli cu personalul	12	-373.149.193	-351.845.892
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor Corporale	13	-44.327.973	-43.246.638
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor Necorporale	13	-50.085.712	-50.366.868
Alte cheltuieli administrative	14	-356.262.726	-323.347.751
Alte cheltuieli operationale	15	-23.529.165	-31.043.684
Cheltuieli operationale		-847.354.769	-799.850.833
Rezultatul net al activitatii operationale		906.855.234	863.921.192
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	16	-336.719.169	-416.284.203
Pierderi nete din provizioane	17	-80.130.625	-39.999.892
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii	18	-4.575.855	-2.375.006
Profit inainte de impozitare		485.429.585	405.262.091
Impozitul pe profit	19	-79.556.579	-75.910.549
Profitul net al exercitiului financiar		405.873.006	329.351.542
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		384.624.781	308.097.123
Intereselor care nu controleaza		21.248.225	21.254.419
Profitul net al exercitiului financiar		405.873.006	329.351.542

SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017

	Nota	2017 RON	2016 RON
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (nete de impozit amanat)	28	-1.220.083	48.021
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		-1.220.083	48.021
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare (nete de impozit amanat)	252 8	-90.200.509	-44.093.725
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	28	2.017.748	-4.311.701
Total elemente pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		-88.182.761	-48.405.426
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		-89.402.844	-48.357.405
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		316.470.162	280.994.137

Atribuibil:		2017 RON	2016 RON
Actionarilor societatii mama		295.221.937	259.739.718
Interesele care nu controleaza		21.248.225	21.254.419
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		316.470.162	280.994.137

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:


DL Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv


DL Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



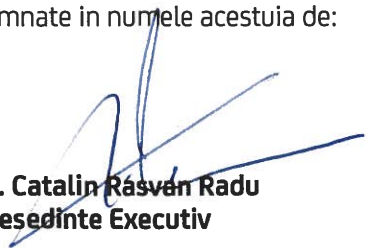
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017

	Nota	2017 RON	2016 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	20	8.574.271.776	5.806.429.168
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	121.382.271	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	4.196.748	17.325.503
Modificari de valoare justa aferenta instrumentelor de acoperire		-	26.783
Plasamente la banci	22	1.446.780.104	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	23	22.950.823.080	20.476.755.183
Creante nete din leasing financiar	24	3.712.963.204	3.157.684.553
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	25	6.002.073.050	6.371.453.618
Imobilizari corporale	26	188.032.627	263.863.595
Imobilizari necorporale	27	169.305.871	158.409.354
Creante privind impozitul pe profit amanat	28	96.999.353	58.521.224
Alte active	29	195.580.837	161.416.898
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		36.811.630	2.913.821
Total active		43.499.220.551	37.605.701.264
Datorii			
Datorii financiare derivate detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	80.019.912	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	76.165.933	98.730.581
Depozite de la banci	31	3.387.875.738	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	32	6.558.213.059	7.433.468.355
Depozite de la clienti	33	27.148.800.322	21.995.286.812
Obligatiuni emise	34	1.166.162.751	551.024.752
Datorii subordonate	35	890.162.269	323.260.540
Provizioane	36	148.268.479	67.301.041
Datorii privind impozitul pe profit curent		22.806.393	49.968.517
Alte datorii	37	309.646.935	292.333.298
Total datorii		39.788.121.791	34.084.086.371

**SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017**

	Nota	2017 RON	2016 RON
Capitaluri proprii			
Capital social	38	1.101.604.066	1.101.604.066
Prime de emisiune		55	55
Rezerve aferente valorii juste a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare		-53.502.857	36.697.652
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		-48.922.704	-50.940.452
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		9.672.847	10.892.930
Alte rezerve	39	244.827.555	240.534.612
Rezultat reportat		2.307.202.067	2.053.856.522
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		3.560.881.029	3.392.645.385
Total capitaluri proprii aferente intereselor care nu controleaza		150.217.731	128.969.508
Total capitaluri proprii		3.711.098.760	3.521.614.893
Total datorii si capitaluri proprii		43.499.220.551	37.605.701.264

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:


DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv


DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv



**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017**

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 Decembrie 2016	1.101.604.066	36.697.652	-50.940.452	10.892.930	240.534.612	55	2.053.856.524	3.392.645.387	128.969.506	3.521.614.893
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar							384.624.781	384.624.781	21.248.225	405.873.006
Situatia altor elemente ale rezultatului global. neta de impozit										
Transfer la alte rezerve					4.292.943		-4.292.943	0		0
Dividende platite in cursul anului							-126.986.295	-126.986.295		-126.986.295
Transfer surplus din reevaluare imobilizari corporale la rezultatul reportat							0	0		0
Reevaluarea imobilizărilor corporale. neta de impozit				-1.220.083				-1.220.083		-1.220.083
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare. neta de impozit		-90.200.509						-90.200.509		-90.200.509
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie. neta de impozit			2.017.748					2.017.748		2.017.748
Situatia altor elemente ale rezultatului global	0	-90.200.509	2.017.748	-1.220.083	4.292.943	0	-131.279.238	-216.389.139	0	-216.389.139
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	0	-90.200.509	2.017.748	-1.220.083	4.292.943	0	253.345.543	168.235.642	21.248.225	189.483.867
Sold la 31 Decembrie 2017	1.101.604.066	-53.502.857	-48.922.704	9.672.847	244.827.555	55	2.307.202.067	3.560.881.029	150.217.731	3.711.098.760

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv

**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017**

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total	Interesele care nu controleaza	Total
Sold la 31 decembrie 2016	1.101.604.066	80.791.377	-46.628.751	10.844.909	240.534.612	55	1.856.780.170	3.243.926.438	107.715.089	3.351.641.527
Situatia rezultatului global aferent exercitiului financiar										
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de taxe										
Dividendele plătite în cursul perioadei	-	-	-	-	-	-	-111.027.487	-111.027.487	-	-111.027.487
Transferul surplusului din reevaluare la rezultatul reportat	-	-	-	-6.716	-	-	6.716	-	-	-
Reevaluarea imobilizărilor corporale, neta de impozit	-	-	-	54.737	-	-	-	54.737	-	54.737
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-44.093.725	-	-	-	-	-	-44.093.725	-	-44.093.725
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	-4.311.701	-	-	-	-	-4.311.701	-	-4.311.701
Situatia altor elemente ale rezultatului global	-	-44.093.725	-4.311.701	48.021	-	-	-111.020.771	-159.378.176	-	-159.378.176
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-44.093.725	-4.311.701	48.021	-	-	197.076.352	148.718.947	21.254.419	169.973.366
Sold la 31 decembrie 2016	1.101.604.066	36.697.652	-50.940.452	10.892.930	240.534.612	55	2.053.856.522	3.392.645.385	128.969.508	3.521.614.893

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Catalin Pasvan Radu
Presedinte Executiv

DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare consolidate.

SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017

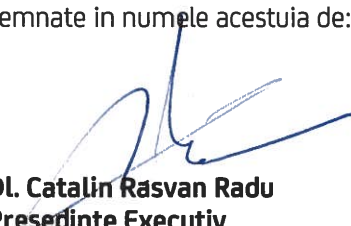
	Nota	2017 RON	2016 RON
Activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar inainte de impozitare	19	485.429.585	405.262.099
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	13	94.413.685	93.613.506
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare		380.882.987	324.099.223
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		17.321.766	-3.078.599
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		165.067.661	-22.764.601
Alte ajustari nemonetare		-87.795.134	-196.363.447
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		1.055.320.550	600.768.181
Modificari in activele de exploatare			
(Cresterea)/Descresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		235.132.464	-84.185.586
(Cresterea)/Descresterea titlurilor de valoare disponibile spre vanzare		296.421.227	-55.299.227
(Cresterea)/Descresterea plasamentelor la banci		-708.694.464	112.168.502
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-2.473.622.853	-1.330.243.651
Cresterea creantelor din leasing financiar		-584.658.629	-510.867.153
Cresterea altor active		-300.242.666	-24.963.572
Modificari in datoriile de exploatare			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		214.018.704	-1.574.944.468
Cresterea depozitelor de la clienti		5.152.842.759	4.223.414.619
Cresterea altor datorii		15.773.774	22.328.248
Impozit pe profit platit		-121.668.160	-50.127.582
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare		2.780.622.706	1.328.048.311
Activitatea de investitii			
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		12.625.917	1.049.772
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-83.293.054	-87.746.644
Venituri din vanzarea de participatii		656.258	45.263.082
Dividende incasate	11	2.191.269	1.913.613
Numerar net utilizat in activitati de investitii		-67.819.610	-39.520.177

**SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017**

	Nota	2017 RON	2016 RON
Activitatea de finantare			
Dividende platite		-125.881.282	-107.021.634
Incasari din titluri de datorie nou emise		610.000.000	
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-4.726.743.578	-3.178.860.618
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		3.738.500.375	3.163.735.157
Imprumuturi subordonate primite		785.159.447	
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-225.995.450	-
Numerar net din activitati de finantare		55.039.512	-122.147.095
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		2.767.842.608	1.166.381.039
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	20	5.806.429.168	4.594.566.616
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	20	8.574.271.776	5.760.947.656

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:		2017 RON	2016 RON
Dobanda incasata		1.396.827.593	1.061.754.261
Dobanda platita		-321.536.217	-166.350.483

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:


DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv


DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Grupul UniCredit ("Grupul") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") si filialele sale, UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A., Debo Leasing IFN S.A. si UniCredit Insurance Broker S.R.L. Aceste situatii financiare consolidate includ Banca si filialele sale.

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A, incepand cu luna august a anului 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania; a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in data de 1 iunie 2007 in urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta) si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar. Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala ("RON") si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. Acestea includ: deschideri de cont, plati interne si internationale, tranzactii de schimb valutar, finantare de capital circulant, facilitati de credit pe termen mediu si lung, credite retail, garantii bancare, acreditive si incasari prin cecuri si bilete la ordin.

UniCredit Bank S.A. este controlata direct de UniCredit Spa (Italia), cu sediul in Milano, Italia, Piazza Gae Aulenti, 3 - Tower A.

UniCredit Bank controleaza direct si indirect urmatoarele filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), avand sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1,2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLC, anterior o entitate asociata, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 cand Banca a preluat o participatie de control indirect de 99,95% (participatie de control direct 99,90%). Procentul de participatie indirect al bancii este 99,98% la 31 decembrie 2017 (participatie de control direct 99,96%), ca urmare a fuziunii dintre UCLC si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO"), finalizata in iunie 2015, cand UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A. ("DEBO"), avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, in care Banca detine un control indirect de 99,97% (31 decembrie 2014: 99,94%) prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L. ("UCIB"), avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice, in care Banca detine un control indirect de 99,98% (31 decembrie 2014: 99,97%) prin intermediul UCLC.
- La 31 decembrie 2017, Grupul isi desfasura activitatea in Romania prin sediul central al UniCredit Bank din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 157 sucursale (31 decembrie 2016: 159) situate in Bucuresti si in tara.

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana.

De asemenea, Banca intocmeste un set de situatii financiare individuale in conformitate cu IAS 27 "Situatii financiare individuale".

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

Elemente	Baza de evaluare
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Valoarea justa
Credite si avansuri acordate clientilor	Cost amortizat
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	Valoarea justa
Cladiri si terenuri	Valoarea justa
Investitii imobiliare	Valoarea justa
Alte imobilizari corporale si imobilizari necorporale	Cost
Instrumente financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	Valoarea justa

c) Moneda functionala de prezentare

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in Lei romanesti ("RON"), care este moneda functionala si de prezentare. Exceptand situatiile in care este specificat altfel, informatiile financiare prezentate in RON au fost rotunjite la unitatea cea mai apropiata.

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative

Intocmirea situatiilor financiare consolidate presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimarile si judecatile sunt revizuite periodic aplicand principiul continuitatii. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute atat in perioada in care estimarea este revizuita, cat si in perioadele viitoare afectate, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

In mod special, informatiile privind ariile importante de estimare a incertitudinii si privind rationamentele critice efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au avut efectul cel mai semnificativ asupra sumelor recunoscute in situatiile financiare consolidate sunt prezentate in notele 4 si 5.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile descrise mai jos au fost aplicate consecvent de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in aceste situatii financiare consolidate si au fost aplicate in mod consecvent in cadrul Grupului.

Acolo unde s-a considerat necesar, sumele comparative au fost reclasificate pentru a se asigura conformitatea cu modificarile de prezentare pentru perioada curenta de raportare din notele corespunzatoare la situatiile financiare.

a) Bazele consolidarii

Filiarele

Filiarele sunt entitati controlate de catre Grup. Grupul controleaza o entitate daca si numai daca detine in totalitate urmatoarele:

- autoritate asupra entitatii in care s-a investit, adica investitorul detine drepturi care ii confera autoritatea de a controla activitatile relevante (activitatile care afecteaza semnificativ veniturile entitatii in care s-a investit);
- expunere sau drepturi la veniturile variabile pe baza participarii sale in entitatea in care s-a investit;
- capacitatea de a-si utiliza autoritatea asupra entitatii in care s-a investit pentru a isi influenta valoarea veniturilor.

In evaluarea controlului, drepturile de vot potentiale care sunt in prezent exercitabile sau convertibile sunt luate in considerare.

Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data de la care incepe exercitarea controlului pana in momentul in care acesta inceteaza.

Achizitii de entitati aflate sub controlul comun

La 31 decembrie 2017, Grupul este format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC, DEBO si UCIB (31 decembrie 2016: Grupul era format din Banca si filialele sale UCFIN, UCLC, DEBO si UCIB)

Aceste achizitii sunt contabilizate prospectiv utilizand metoda achizitiei valorilor contabile pentru toate aceste entitati care se afla sub controlul comun al UniCredit SpA ca societatea mama, de la data la care s-a obtinut controlul asupra acestor filiale.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Bazele consolidării (continuare)

Grupul a decis sa evalueze interesul care nu controleaza la cota sa proportionala a sumei recunoscute aferente activelor nete identificabile la data achizitiei.

Tranzactiile eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile intragrup, si orice castiguri nerealizate ce rezulta din tranzactiile intragrup, au fost eliminate in intocmirea situatiilor financiare consolidate. Castigurile nerealizate rezultate din tranzactii cu entitati asociate sunt eliminate pana la limita interesului Grupului in entitate. Castigurile nerealizate din tranzactii cu entitati asociate sunt eliminate din investitia in entitatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in acelasi mod ca si castigurile nerealizate, dar numai pana la limita la care exista un indiciu de depreciere.

Investitii in entitati asociate

La 31 decembrie 2017, Banca nu are investitii in entitati asociate (31 decembrie 2016: Banca nu avea investitii in entitati asociate).

b) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt convertite la cursul de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare inregistrate in valuta la data intocmirii situatiilor financiare sunt exprimate in RON la cursul din ziua respectiva. Diferentele rezultate din conversie sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la cost istoric sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzactiei.

Activele si datoriile nemonetare in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data la care a fost determinata valoarea justa.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	%
Euro (EUR)	1: RON 4,6597	1: RON 4,5411	2,61%
Dolar SUA (USD)	1: RON 3,8915	1: RON 4,3033	-9,57%

c) Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

Romania a inregistrat in trecut nivele relativ ridicate ale inflatiei si a fost considerata a fi hiperinflationista conform IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" ("IAS 29"). IAS 29 impune ca situatiile financiare intocmite in moneda unei economii hiperinflationiste sa fie exprimate in unitatea de moneda existenta la finalul perioadei de raportare (adica elementele nemonetare sa fie retratate utilizand un indice general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei). Deoarece caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca perioada hiperinflationista a incetat, incepand cu 1 ianuarie 2004, Grupul a intrerupt aplicarea prevederilor IAS 29.

Prin urmare, sumele exprimate in unitatea de masura existenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile din cadrul acestor situatii financiare consolidate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d) Dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere folosind metoda ratei efective a dobanzii. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza cu exactitate fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a activului financiar sau datoriei financiare (sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta) la valoarea contabila a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar.

Atunci cand un activ financiar sau un grup de active financiare a inregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobanzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobanzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare in scopul masurarii pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabila neta a activului.

Metoda de calcul a ratei de dobanda efectiva include toate spezele platite sau primite care sunt parte integranta a ratei de dobanda efective. Costurile de tranzactie sunt costuri incrementale direct atribuibile achizitiei sau emiterii unui activ sau a unei datorii financiare.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi prezentate in Situatiile consolidate a rezultatului global cuprind:

- dobanzi din active si datorii financiare evaluate la cost amortizat calculate pe baza dobanzii efective;
- efectul de dobanda al tranzactiilor swap referitoare la liniile de refinantare de la companiile din Grupul UniCredit. Efectul de dobanda al acestor tranzactii swap asupra rezultatului global al Grupului este recunoscut in venitul net din dobanzi, in timp ce efectul din diferente de curs de schimb este recunoscut in venitul net din diferente de curs si in instrumentele financiare derivate detinute pentru managementul riscului;
- dobanzile din active si datorii financiare evaluate la valoarea justa, calculate pe baza dobanzii efective (instrumente financiare derivate, titluri de valoare disponibile pentru vanzare);
- partea eficienta a modificarilor de valoare justa a instrumentelor derivate destinate acoperirii fluxurilor de trezorerie impotriva riscurilor de variatie a dobanzii, in aceeaasi perioada in care fluxurile de trezorerie acoperite impacteaza cheltuielile cu dobanzile/veniturile din dobanzi.

e) Speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane care sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui activ financiar sau unei datorii financiare sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii.

Alte venituri din speze si comisioane obtinute din serviciile financiare furnizate de Grup, inclusiv comisioanele de administrare cont, comisioanele de administrare a investitiilor, taxele de consultanta si taxele de sindicalizare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe baza principiului contabilitatii de angajamente, adica atunci cand serviciul respectiv este furnizat.

Alte cheltuieli din speze si comisioane se refera in principal la comisioanele de tranzactionare si administrare, care sunt recunoscute in momentul in care serviciul este prestat.

f) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din titluri de participare si alte venituri variabile din investitii sunt recunoscute ca venituri din dividende in contul de profit sau pierdere in momentul in care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada in care sunt declarate si aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

g) Venit net din alte instrumente financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

Aceasta categorie contine diferentele intre castigul si pierderea din activele si datoriile detinute pentru tranzactionare si din instrumentele financiare derivate detinute in vederea administrarii riscurilor si cuprinde modificarile de valoare justa realizate si nerealizate si diferente de conversie valutara.

Aceste elemente sunt, de asemenea, influentate de ajustarile din evaluare atunci când se utilizeaza anumite tehnici de evaluare, cum ar fi: ajustari privind valoarea justa si ajustari suplimentare de evaluare. Ajustarea privind valoarea justa este o ajustare care ia in considerare riscul de neperformanta (riscul de credit propriu - DVA sau riscul de credit al contrapartidei din tranzactia respectiva – CVA OIS - diferenta asteptata din tranzactii colateralizate). Ajustarile suplimentare de valoare reprezinta ajustari care iau in considerare masurarea incertitudinii (de exemplu, atunci cand a avut loc o scadere semnificativa a volumului sau a nivelului de activitate, comparativ cu nivelul pietei pentru activul sau datoria respectiva, sau comparativ cu active si pasive similare si entitatea a considerat ca pretul tranzactiei/ pretul cotate este diferit de valoarea justa).

h) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing pe durata contractului de leasing.

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere sau in „Alte elemente ale rezultatului global” daca impozitul se refera la „Alte elemente ale rezultatului global”. Impozitul pe profit curent si impozitul pe profit amanat sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia „Impozit pe profit”, cu exceptia impozitului referitor la elemente care sunt recunoscute in perioada curenta direct in conturile de capitaluri, cum sunt cele referitoare la castiguri/pierderi din active disponibile pentru vanzare, modificari ale valorii juste a fluxurilor de trezorerie pentru instrumentele de acoperire, a caror modificare de valoare se recunoaste, net de impozite, direct in „Alte elemente ale rezultatului global”.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este calculat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare care se aplica la data de raportare.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profituri impozabile in viitor care sa permita compensarea cu acest activ. Creanta privind impozitul amanat este revizuita la fiecare data de raportare si este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2017 (2016: 16%).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

j) Active si datorii financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

Grupul recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, imprumuturile trase si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte active si datorii financiare sunt recunoscute initial la data tranzactionarii la care Grupul a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Un activ sau o datorie financiara este evaluata initial la valoare justa plus costurile de tranzactionare care sunt direct atribuibile achizitiei sau emisiunii (pentru acele elemente care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere).

(ii) Clasificare

Active financiare

La data recunoasterii initiale, un activ financiar este clasificat in una din urmatoarele categorii:

- Credite si creante (a se vedea Nota m);
- Active detinute pana la scadenta (a se vedea Nota n);
- Active disponibile pentru vanzare (a se vedea Nota o);
- Active la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (a se vedea Nota k);

Vezi politicile contabile 3 j), k), l), m), n) si o).

Datorii financiare

La data recunoasterii initiale, Grupul clasifica datoriile financiare ca fiind evaluate:

- la cost amortizat sau
- la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Vezi politicile contabile 3 k), l), u).

Grupul clasifica un activ sau o datorie financiara la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere atunci cand una dintre conditii este indeplinita:

- Activele si datoriile sunt gestionate, evaluate si raportate intern la valoarea justa;
- Incadrarea in aceasta categorie elimina sau reduce semnificativ erorile contabile care ar putea aparea; sau
- Activul sau datoria contin un instrument financiar derivat incorporat care modifica semnificativ fluxurile de numerar care altfel ar fi solicitate in baza contractului.

(iii) Derecunoastere

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept in activele financiare transferate care este retinut de Grup sau creat pentru Grup este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activ ce va fi transferata) si valoarea primita in schimb (incluzand orice activ nou obtinut mai putin datoriile asumate) este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. In plus, orice

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere (continuare)

castig sau pierdere cumulat care a fost recunoscut in alte elemente ale rezultatului global este recunoscut in contul de profit sau pierdere.

Grupul derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt stinse sau anulate ori au expirat.

Grupul intra in tranzactii prin care transfera active recunoscute in bilant dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei financiare. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, imprumuturi de titluri de valoare sau tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

Grupul a intrat in mai multe tranzactii cu UniCredit Spa si alte entitati din cadrul Grupului UniCredit prin care:

- fie UniCredit SpA a finantat in mod direct clienti persoane juridice, in timp ce Grupul a avut rol de agent sau de agent de garantare si de agent de plata, sau
- Grupul a transferat catre UniCredit SpA prin intermediul contractelor de novatie soldul anumitor credite acordate deja clientilor persoane juridice din Romania si de asemenea a preluat rolul de agent de garantare si plata.

Pentru fiecare contract incheiat cu UniCredit SpA exista un acord de participare la risc prin care Grupul se obliga sa compenseze UniCredit SpA pentru orice costuri, pierdere sau datorie suferite de UniCredit SpA conform contractelor relevante pana la limita unui procent stabilit din sumele relevante si pana la limita agreata de la caz la caz.

Creditele finantate de catre UniCredit SpA nu sunt recunoscute in situatiile financiare ale Grupului (vezi Nota 41), deoarece Grupul a transferat dreptul de a primi numerar din aceste credite, nu a retinut si nici nu a transferat toate riscurile si beneficiile asociate dreptului de proprietate si nici nu detine controlul.

Reducerea directa a valorii creditelor (write-off) reprezinta operatiunea de reducere directa a valorii contabile brute a creditelor integral acoperite cu ajustari pentru depreciere si transferarea acestora in conturi de evidenta in afara bilantului, unde sunt urmarite pana la recuperare. La momentul epuizarii actiunilor legale de recuperare a creantelor, se efectueaza scoaterea din evidenta extrabilantiera.

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate si rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta, sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau ca profit sau pierdere rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi activitatea de tranzactionare a Grupului.

(v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin ajustarile pentru deprecierea activelor.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa reprezinta valoarea pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie stinsa intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data de evaluare pe piata principala, sau in absenta unei pieti principale, pe piata cea mai avantajoasa la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul de neperformanta al acesteia.

Grupul masoara valoarea justa a instrumentelor financiare pe baza preturilor cotate pe o piata activa, atunci cand acestea sunt disponibile. Piata este considerata a fi activa cand tranzactiile cu activul sau datoria in cauza au loc la un volum si cu o frecventa suficiente pentru a oferi informatii de pret in mod continuu.

In cazul in care pentru instrumentele financiare piata este inactiva, Grupul stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata intre parti interesate si in cunostinta de cauza (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni. Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare in cea mai mare masura posibila informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Grupului, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie in conformitate cu metodologiile economice acceptate avute in vedere la stabilirea preturilor instrumentelor financiare. Datele pe care se bazeaza tehnicile de evaluare trebuie sa reprezinte in mod rezonabil asteptarile pietei si sa masoare factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat.

Cea mai buna estimare a valorii juste a instrumentelor financiare la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare, adica valoarea justa a sumei date sau primite, in afara de cazul in care valoarea justa a instrumentului financiar este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii curente cu instrumente financiare similare observabile in piata sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ doar informatii observabile din piata.

Valoarea justa a unui depozit la vedere nu este mai mica decat suma platibila la cerere, actualizata incepand cu prima zi in care ar putea fi necesar ca suma sa fie platita.

In cazul in care valoarea justa nu poate fi estimata in mod credibil, participatiile pentru care nu exista un pret de piata cotate pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii

La data fiecarei raportari, Grupul analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia activele financiare sau un grup de active financiare sunt depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau asupra grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si masurarea deprecierei (continuare)

Exista posibilitatea sa nu se identifice un singur eveniment care sa determine deprecierea. Deprecierea este posibil sa fi fost cauzata de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute. Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar (rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Pentru un credit, o creanta sau un activ financiar detinut pana la scadenta, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii la momentul acordarii creditului pentru creditele cu rata fixa de dobanda, si rata variabila de dobanda atunci cand creditul este clasificat ca depreciat pentru creditele cu rata variabila de dobanda. Valoarea contabila a activului poate fi diminuada direct sau prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in contul de profit sau pierdere.

Daca, intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata fie direct, fie prin folosirea unui cont de ajustare pentru depreciere. Reducerea de depreciere se recunoaste in contul de profit sau pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Tinand cont de metodologia interna de evaluare a deprecierei, pe langa alti factori, Grupul foloseste urmatoorii indicatori de depreciere pentru credite si avansuri acordate clientelei:

- (a) dificultati financiare semnificative ale debitorului determinate in conformitate cu sistemul intern al Grupului de evaluare a clientilor;
- (b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau intr-un grup de debitori);
- (c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a debitorului, acorda acestuia anumite concesi pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;
- (d) exista indicii ca debitorul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;
- (e) date observabile care indica ca exista conditii economice si sociale care pot influenta nefavorabil sectorul de activitate in care debitorii opereaza si care afecteaza acesti debitori.

Grupul evalueaza initial daca exista indicii obiective de depreciere, in mod individual pentru fiecare credit acordat clientilor care este semnificativ si in mod colectiv pentru creditele care nu sunt individual semnificative. Creditele acordate clientilor care sunt evaluate in mod individual pentru depreciere si pentru care o ajustare pentru depreciere este sau continua sa fie recunoscuta nu mai sunt incluse in grupurile cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluarii colective. Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit reflecta fluxurile care pot rezulta din executie minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, indiferent daca executarea silita este sau nu probabila.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Evaluare individuala

Pe baza criteriilor interne ale Grupului o expunere poate fi calificata ca semnificativa in mod individual. Clientul al carui profil de risc nu este, conform judecatilor de valoare, reflectat de parametrii stabiliti ai portofoliului, este individual semnificativ. Deprecierea individuala este determinata pentru fiecare caz in parte luand in considerare fluxurile viitoare de numerar estimate.

Criteriul principal pentru a determina daca o anumita expunere este individual semnificativa este pragul de semnificatie estimat pe baza experientei grupului UniCredit sau pe baza profilului de risc specific (in termeni de pierdere potentiala), dar validat de catre Grup in functie de mediul economic. Pragul de determinare daca o expunere individuala este semnificativa sau nu este stabilit la nivel local si este in suma de 0,25 milioane EUR pentru creditele acordate persoanelor fizice si IMM-urilor si respectiv de 1 milion EUR pentru creditele acordate corporatiilor.

Expunerile mai sus mentionate sunt evaluate individual, iar Grupul decide daca exista sau nu indicii de depreciere individuala pentru aceste active financiare. Daca se identifica indicii de depreciere individuala aceste active sunt provizionate, iar calcularea provizionului este bazata pe fluxurile viitoare de numerar evaluate individual pentru respectivele tranzactii.

Evaluare colectiva

In scopul evaluarii colective pentru depreciere, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare de risc, indicand capacitatea debitorilor de a plati total obligatiile lor de plata conform termenilor contractuali.

Criteriile utilizate pentru a imparti expunerile pe segmente se bazeaza pe sistemul intern de rating al Grupului, pe judecata profesionala a expertilor si pe experienta angajatilor Grupului (Grupul UniCredit utilizeaza sistemul de rating al riscului de credit, statusul in functie de numarul zilelor de intarziere la plata, tipul de produs).

Conducerea considera aceste caracteristici selectate ca fiind cele mai bune estimari ale caracteristicilor de credit similare relevante pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru grupuri de credite ce reflecta abilitatea debitorului de a-si onora obligatiile de plata in conformitate cu termenii contractuali ai activului evaluat.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Evaluare colectiva (continuare)

Pentru fiecare tip de expunere parametrii de pierdere au fost determinati pe baza experientei trecute a Grupului, pe baza metodologiei Grupului UniCredit, precum si in baza judecatii profesionale a angajatilor specializati ai Grupului.

Istoricul riscului de credit este ajustat pe baza datelor curente observabile, astfel incat sa reflecte efectele mediului actual, care nu au influentat perioadele de timp folosite in determinarea istoricului parametrilor de pierdere si astfel incat sa excluda efectele care existau in acele perioade si care nu mai exista in perioada curenta.

Pentru expuneri pe banci, a se vedea Nota 22.

Active disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii trebuie reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit sau pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in contul de profit sau pierdere trebuie sa fie diferenta dintre costul de achizitie (neta de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

Active financiare masurate la cost

Daca exista indicii obiective despre aparitia unei pierderi din depreciere pentru o participatie nelistata care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau pentru un activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate internă curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate in contul de profit sau pierdere.

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ numerarul efectiv, conturile curente la Banca Nationala a Romaniei, conturile nostro, plasamentele la alte Banci cu maturitate initiala mai mica de 90 de zile si sunt inregistrate la cost amortizat in situatia pozitiei financiare.

Numerarul si echivalentele de numerar nu comporta un risc semnificativ de modificare a valorii juste si sunt utilizate de catre Grup pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

k) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Grupul le-a achizitionat sau pe care le dobandeste pentru scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt, sau care sunt derivative.

3. Politici contabile semnificative (continuare)

k) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare (continuare)

Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in situatia pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit sau pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din venitul net din tranzactionare in contul de profit sau pierdere. Activele si datoriile detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclasificate ulterior recunoasterii lor, cu exceptia instrumentelor de tranzactionare nederivate, altele decat cele recunoscute initial la valoarea justa prin profit sau pierdere, pot fi reclasificate altfel decat la valoarea justa prin profit sau pierdere in cazul in care nu mai sunt detinute in scopul de a fi vandute sau rascumparate pe termen scurt daca sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- (i) daca activul financiar ar fi indeplinit definitia unui imprumut si creanta (atunci cand activul financiar nu a fost recunoscut initial ca fiind detinut pentru tranzactionare), atunci acesta poate fi reclasificat daca Grupul are intentia si posibilitatea sa detina activul financiar in viitorul apropiat sau pana la maturitate;
- (ii) daca activul financiar nu s-ar fi incadrat in definitia de imprumut si creanta, atunci acesta poate fi reclasificat in afara categoriei de tranzactionare doar in situatii rare.

Daca valoarea justa a instrumentului financiar devine mai mica decat zero, ceea ce se poate intampla in cazul instrumentelor financiare derivate, atunci acele instrumente sunt prezentate in pozitia „Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere”.

Grupul are instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2016: titluri de tranzactionare, active si datorii derivate provenite din tranzactii cu clientii si acoperite economic prin tranzactii cu grupul UniCredit.

l) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire

Instrumentele financiare derivate includ optiuni pe rata dobanzii si pe curs de schimb, swap-uri pe rata dobanzii, swap-uri valutare si tranzactii forward. Valoarea pozitiva a valorii juste a instrumentelor financiare derivate este recunoscuta ca un activ iar valoarea negativa este recunoscuta ca o datorie.

Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului includ toate activele si datoriile derivate care nu sunt clasificate ca active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare. Instrumentele financiare derivate detinute pentru administrarea riscului sunt recunoscute la valoarea justa in situatia pozitiei financiare. Tratamentul schimbarilor de valoare justa depinde de clasificarea acestor instrumente in urmatoarele categorii:

(i) Acoperirea riscurilor valorii juste

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca element de acoperire in cadrul unei relatii de acoperire a riscurilor valorii juste pentru un activ sau o datorie ori un angajament ferm care poate sa afecteze contul de profit sau pierdere, modificarile in valoarea justa a instrumentului financiar derivat sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere impreuna cu modificarile in valoarea justa a instrumentului acoperit care sunt atribuibile riscului acoperit, in aceeasi pozitie in contul de profit sau pierdere si in alte elemente ale rezultatului global ca elemente de acoperire.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire (continuare)

(i) Acoperirea riscurilor valorii juste (continuare)

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau daca relatia de acoperire nu mai indeplineste criteriile contabilitatii de acoperire a riscurilor valorii juste, sau desemnarea acoperirii este anulata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Cu toate acestea, daca instrumentul financiar derivat este cedat prin novatie catre o contrapartida comuna de catre ambele parti ca urmare a unei prevederi legale fara modificarea termenilor contractuali cu exceptia acelora referitori la novatie, atunci instrumentul financiar derivat nu este considerat expirat sau finalizat.

Orice ajustare pana la momentul intreruperii elementului acoperit pentru care metoda ratei de dobanda efectiva este utilizata, este inregistrata in contul de profit sau pierdere ca parte a ratei de dobanda efectiva a acestuia recalculata pe durata de viata ramasa.

Grupul a inceput sa aplice contabilitatea de acoperire impotriva riscului valorii juste din anul 2013. Grupul a desemnat contractele swap pe rata dobanzii ca instrumente de acoperire si anumite credite acordate clientilor Grupului ca elemente acoperite.

(ii) Alte instrumente derivate care nu sunt detinute pentru tranzactionare

Atunci cand un instrument financiar derivat nu este detinut pentru tranzactionare si nu este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire, toate modificarile de valoare justa sunt recunoscute imediat in contul de profit sau pierdere.

(iii) Derivate incorporate

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda”). Grupul considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta la valoarea justa in contul de profit sau pierdere, si caracteristicile instrumentelor financiare derivate incorporate nu sunt corelate indeaproape cu contractul gazda. Instrumentele derivate incorporate care sunt separate sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare ca active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere si datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

(iv) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie

La desemnarea initiala a acoperirii, Grupul documenteaza formal relatiile intre instrumentele de acoperire si elementele acoperite, inclusiv obiectivele de management al riscului si strategia privind derularea acoperirii, impreuna cu metoda ce va fi utilizata pentru evaluarea eficacitatii relatiei de acoperire. Grupul evalueaza, atat la initierea relatiei de acoperire cat si pe parcursul derularii acesteia pe o baza continua, daca instrumentele de acoperire sunt asteptate sa fie eficiente in compensarea modificarilor de valoare justa sau a fluxurilor de trezorerie ale elementelor acoperite pe parcursul perioadei pentru care acoperirea este desemnata. Grupul evalueaza acoperirea fluxurilor de trezorerie pentru o tranzactie previzionata, daca tranzactia previzionata este foarte probabil sa se intample si prezinta o expunere la variatiile fluxurilor de trezorerie care ar putea afecta in cele din urma contul de profit sau pierdere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

l) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire (continuare)

(iv) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie (continuare)

Atunci cand un instrument derivat este desemnat ca instrument de acoperire intr-o relatie de acoperire privind variatia fluxurilor de trezorerie atribuibile riscurilor specifice asociate unui activ sau datorii recunoscute sau unei tranzactii previzionate foarte probabile care ar putea afecta contul de profit sau pierdere, partea eficienta a modificarii valorii juste a instrumentului derivat este recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global”. Orice parte ineficienta a modificarii de valoare justa a instrumentelor derivate este recunoscuta imediat in contul de profit sau pierdere.

Daca instrumentul financiar derivat de acoperire expira sau este vandut, lichidat sau exercitat, sau acoperirea nu mai indeplineste criteriile de recunoastere a contabilitatii de acoperire, sau daca relatia de acoperire este revocata, atunci contabilitatea de acoperire este intrerupta prospectiv. Intr-o relatie de acoperire intrerupta, suma acumulata recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” aferente perioadei in care relatia a fost eficienta este reclasificata din capitaluri proprii in contul de profit sau pierdere ca o ajustare de reclasificare atunci cand tranzactia previzionata are loc si impacteaza contul de profit sau pierdere. Daca tranzactia previzionata nu se mai asteapta sa se intample, atunci soldul din „Alte elemente ale rezultatului global” este reclasificat imediat in contul de profit sau pierdere ca o ajustare de reclasificare.

Grupul a desemnat anumite contracte swap pe rata dobanzii si pe cursul de schimb ca elemente de acoperire si anumite credite acordate clientelei si depozite de la clienti ai Bancii ca elemente acoperite.

Pentru scopurile contabilitatii de acoperire, numai instrumentele care implica o parte terta Grupului (sau tranzactiile intragrup direct replicate cu terte parti din afara Grupului) sunt desemnate ca elemente de acoperire. Castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar aferente acestor instrumente financiare sunt recunoscute direct in contul de profit sau pierdere.

m) Credite si avansuri acordate clientilor si creante din leasing financiar

i) *Creditele si avansurile* sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Grupul nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat. Creditele si avansurile sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile suplimentare directe si masurate apoi la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii.

ii) *Contractele de leasing financiar* in care Grupul este locator, transfera substantial locatarului toate riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunului si sunt contabilizate in conformitate cu cerintele IAS 17 Leasing.

Investitiile nete de leasing sunt masurate initial la valoarea justa plus costurile directe si masurate apoi la cost amortizat. Sunt prezentate la valoarea neta dupa deducerea ajustarii pentru depreciere. Acesta este inregistrat pe baza investitiilor nete de leasing identificate ca fiind depreciate pe baza evaluarii continue, pentru a aduce aceste active la valoarea lor recuperabila.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

m) Credite si avansuri acordate clientilor si creante din leasing financiar (continuare)

O creanta de leasing financiar este recunoscuta pe durata intregului contract de leasing la o valoare egala cu valoarea actualizata a platilor de leasing ce urmeaza a fi efectuata de cate locatar catre Grup, utilizand rata implicita de dobanda si incluzand eventuala valoare reziduala garantata.

Intregul venit rezultat din creanta de leasing financiar este inclus in "Venituri din dobanzi" in situatia rezultatului global.

n) Titluri de valoare detinute pana la scadenta

Titlurile de valoare detinute pana la scadenta sunt active nederivate cu plati fixe sau determinabile si avand scadenta la o data fixa, pe care Banca are intentia ferma si capacitatea de a le detine pana la maturitate. Investitiile detinute pana la scadenta sunt contabilizate la cost amortizat utilizand metoda ratei efective a dobanzii. Orice vanzare sau reclasificare semnificativa a acestor titluri inainte de scadenta acestora ar conduce la reclasificarea tuturor investitiilor detinute pana la scadenta in titluri disponibile pentru vanzare si ar impiedica Banca in a clasifica titlurile ca detinute pana la scadenta in urmatoorii doi ani.

o) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

Titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt investitii nederivate care sunt clasificate intr-o alta categorie de active financiare. Participatiile necotate a caror valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil sunt inregistrate la cost. Toate celelalte titluri de valoare disponibile pentru vanzare sunt inregistrate la valoarea justa. Alte modificari ale valorii juste sunt recunoscute direct in capitalurile proprii pana cand investitia este vanduta sau depreciata si soldul din capitalurile proprii este recunoscut in contul de profit sau pierdere.

p) Imobilizari corporale

(i) Recunoastere initiala si evaluare

Toate imobilizarile corporale sunt recunoscute initial la cost.

Costul include cheltuielile direct atribuibile achizitiei activului. Atunci cand anumite componente ale unei imobilizari corporale au durata de viata utila diferita, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizari corporale.

(ii) Evaluare ulterioara

Terenurile si cladirile sunt recunoscute la valoarea reevaluata, aceasta fiind valoarea justa la momentul reevaluarii mai putin orice amortizare cumulata ulterioara si ajustari pentru depreciere cumulate.

Reevaluarile sunt efectuate cu o regularitate suficienta pentru a asigura ca valoarea contabila nu difera semnificativ de valoarea justa la sfarsitul perioadei de raportare. Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata de obicei pe baza evidentelor pietei si este efectuata in mod normal de evaluatori profesioniști calificati.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

p) Imobilizari corporale (continuare)

(ii) Evaluare ulterioara (continuare)

Daca valoarea contabila a unui activ a crescut in urma reevaluarii, aceasta crestere este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global si acumulata in capitaluri in pozitia „Alte rezerve”.

Cu toate acestea, cresterea se va inregistra in contul de profit sau pierdere in cazul in care aceasta reverseaza o scadere din reevaluare a aceluasi activ, scadere ce a fost recunoscuta anterior in contul de profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ a scazut in urma reevaluarii, aceasta scadere este recunoscuta in contul de profit sau pierdere. Cu toate acestea, scaderea este recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” daca a existat anterior un surplus din reevaluare pentru activul respectiv. Scaderea recunoscuta in „Alte elemente ale rezultatului global” diminueaza valoarea acumulata in capitaluri in pozitia „Alte rezerve”.

Pentru celelalte imobilizari corporale este folosit modelul costului, conform IAS 16 „Imobilizari corporale”. Dupa recunoasterea initiala, calculatoarele si echipamentele, mijloacele de transport, mobilierul si alte active sunt evaluate la cost, mai putin orice amortizare cumulata sau ajustari pentru depreciere.

(iii) Costuri ulterioare

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale, costul de inlocuire a unei componente a acesteia, atunci cand acest cost este suportat, doar daca este probabil ca beneficiile economice viitoare incluse in acea componenta sa fie transferate Grupului si costul acelei componente sa poata fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuiala in contul de profit sau pierdere in momentul efectuarii lor.

(iv) Amortizare

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Terenurile nu sunt supuse amortizarii. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica dintre durata leasingului si durata de viata.

Ratele de amortizare estimate sunt urmatoarele:

Cladiri	
- imobilizari corporale	2% pe an
- imbunatatiri (spatii inchiriate)	6,25% - 100% pe an
Echipamente de birou si mobila	6,00% - 25% pe an
Calculatoare si echipamente	25% pe an

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt reevaluate la data de raportare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

q) Investitii imobiliare

O investitie imobiliara este o proprietate imobiliara detinuta mai degraba pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului, sau ambele decat pentru a fi vanduta pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, pentru a fi utilizata la producerea sau furnizarea de bunuri si servicii sau in scopuri administrative. O investitie imobiliara este masurata initial la cost si ulterior la valoare justa, cu modificarile de valoare justa recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia "Alte venituri operationale" sau "Alte cheltuieli operationale", dupa caz.

Castigurile sau pierderile generate de cedarea unei investitii imobiliare (determinate ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului) sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia "Alte venituri operationale" sau "Alte cheltuieli operationale", dupa caz.

In cazul in care utilizarea investitiei imobiliare se modifica astfel incat aceasta este reclasificata in categoria imobilizari corporale, valoare justa la data reclasificarii devine costul pentru contabilizarea ulterioara.

r) Imobilizari necorporale

(i) Recunoastere

O imobilizare necorporala este un activ non-monetar identificabil fara substanta fizica despre care se asteapta sa fie utilizat pe o durata mai mare de un an si din care este probabil ca Grupul sa obtina beneficii economice viitoare.

Imobilizarile necorporale sunt, in principal, fond comercial, software, brand si imobilizari necorporale referitoare la clienti („lista de clienti”).

Imobilizarile necorporale, altele decat fondul comercial, se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost aparut sa aduca activul in stare de functionare, mai putin amortizarea cumulata si pierderile din depreciere.

Costurile de achizitie si punere in functiune a sistemelor informatice achizitionate se capitalizeaza avand ca baza costurile efectuate in vederea aducerii in stare de functionare a unui sistem informatic.

Costurile aferente mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca o cheltuiala cand sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice identificabile si unice aflate sub controlul Bancii si pentru care este probabil ca vor genera beneficii economice peste costurile de productie pe o perioada mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizari necorporale. Costurile directe includ costuri cu personalul si un procent din costurile generale relevante.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare aferente imobilizarilor necorporale sunt capitalizate numai cand acestea determina cresterea beneficiilor economice viitoare incorporate in activul la care se refera. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt efectuate.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este inregistrata in contul de profit sau pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale, incepand cu data in care acestea au fost date in folosinta.

Durata de viata utila este in general:

- Software: 3-5 ani
- Lista de clienti: 5 ani
- Pentru licente: durata de viata contractuala, max 5 ani

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

s) Combinari de intreprinderi

In conformitate cu IFRS 3 – Combinari de intreprinderi, o afacere este definita ca un set integrat de activitati si active care poate fi condusa si administrata in scopul obtinerii de venituri sub forma de dividende, de costuri mai reduse sau alte beneficii economice direct catre investitori, alti proprietari, membri sau participanti.

t) Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabila a activelor Grupului, altele decat creantele privind impozitul amanat, este analizata la data situatiilor financiare pentru a determina daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere. Daca un astfel de indiciu exista, atunci se estimeaza valoarea recuperabila a activului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in rezultatul anului.

In cazul imobilizarilor necorporale „lista de clienti”, in cazul in care unul din clientii, pentru care s-a recunoscut un activ necorporal, isi inchide relatiile cu Banca, valoarea neta contabila a „listei de clienti” referitoare la acel client va fi derecunoscuta.

u) Depozite, obligatiuni emise, imprumuturi de la banci si datorii subordonate

Depozitele, obligatiunile emise, imprumuturile de la banci si alte datorii subordonate reprezinta sursele de finantare ale Grupului.

Cand Grupul vinde un activ financiar si intra simultan intr-un contract cu clauza de rascumparare sau imprumut de titluri de valoare pentru acel activ sau un activ similar la un pret fix si la o data viitoare agreeate, tranzactia este contabilizata ca un depozit iar activul respectiv continua sa fie recunoscut in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

Depozitele si imprumuturile de la banci si alte institutii financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa ca fiind incasarile din aceste instrumente (valoarea justa a consideratiei primite) nete de costurile aferente tranzactiei. Obligatiunile emise si imprumuturile de la alte banci si alte institutii financiare sunt ulterior inregistrate la cost amortizat.

Datoriile constituite prin titluri includ obligatiunile emise de Grup si care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Obligatiunile emise sunt recunoscute atunci cand Grupul devine parte a contractului.

Obligatiunile emise sunt recunoscute initial la valoarea justa, inclusiv costurile de emitere.

Obligatiunile emise sunt evaluate la cost amortizat. Utilizarea costului amortizat presupune recunoasterea costurilor de emitere capitalizate in valoarea recunoscuta initial, a primelor si reducerilor, in contul de profit sau pierdere pe perioada duratei de viata a instrumentului.

v) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Grup se naste o obligatie legata de un eveniment trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare rezonabila a valorii obligatiei. Daca efectul este material, provizionul este determinat prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

w) Active imobilizare detinute in scopul vanzarii

Un activ imobilizat este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal in urma vanzarii mai degraba decat prin utilizare sa continua. Banca evalueaza un activ imobilizat (sau un grup de active) clasificate ca fiind detinute in scopul vanzarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea sa contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Atunci cand activul este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii nu se mai amortizeaza si este testat pentru depreciere periodic.

Activul imobilizat este transferat din active imobilizare detinute in scopul vanzarii atunci este vandut sau conditiile de recunoastere in aceasta categorie nu mai sunt indeplinite.

x) Garantii financiare si angajamente de finantare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Grupul isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare pentru a compensa pierderea pe care detinatorul o sufera in cazul in care un debitor specific nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii unui instrument de datorie.

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa si este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este masurata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor (atunci cand plata a devenit probabila). Garantiile financiare sunt prezentate in notele la situatiile financiare consolidate.

Grupul a desfasurat tranzactii cu Grupul UniCredit si alte entitati din cadrul grupului UniCredit referitor la imprumuturi acordate clientilor nebancaari finantate de catre astfel de entitati din cadrul Grupului UniCredit (vezi Nota 3 j)(iii)). In conformitate cu acordurile de participare la risc legate de astfel de imprumuturi, Grupul trebuie sa compenseze Grupul UniCredit astfel cum este prevazut in Nota 3 j)(iii).

Incepand cu 1 octombrie 2016 UCBA a transferat obligatiile operatiunilor din CEE (toate obligatiile si drepturile aferente) prin transferul catre entitatea noua incorporata (UCG Beteiligungsverwaltung GmbH) care este detinuta in intregime de UniCredit SpA. Simultan, UniCredit SpA a absorbit UCG Beteiligungsverwaltung GmbH astfel incat aceasta companie din urma a incetat sa mai existe iar UniCredit SpA a obtinut controlul direct asupra operatiunilor din regiunea CEE.

Aceste garantii financiare sunt determinate la data situatiilor financiare la valoarea stabilita in conformitate cu IAS 37 *Provizioane, datorii si active contingente*, folosind metodologia interna a Grupului privind evaluarea deprecierii creditelor si avansurilor acordate clientilor (vezi Nota 3j), si sunt prezentate in categoria Provizioane in cadrul Situatiei consolidate a pozitiei financiare.

y) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Grupul include in beneficiile pe termen scurt si estimarea datoriei cu participarea angajatilor la profit, de platit in lunile urmatoare fata de sfarsitul anului.

(ii) Planuri de contributii determinate

Grupul efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii normale a activitatii. Toti angajatii Grupului sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al statului).

Obligatiile pentru planurile de contributii sunt recunoscute ca o cheltuiala cu beneficiile angajatilor in contul de profit sau pierdere pe perioada derularii activitatii de catre angajati.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

y) Beneficiile angajatilor (continuare)

(iii) Planuri de beneficii determinate

Conform reglementarilor si politicilor interne, Grupul are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a doua salarii la data pensionarii. Obligatia neta a Grupului cu privire la acest beneficiu de pensionare este calculata prin estimarea sumei beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciului prestat in perioadele curente si anterioare; acest beneficiu este actualizat pentru a i se determina valoarea prezenta. Rata de actualizare este randamentul la data de raportare a obligatiunilor emise de stat care au maturitati aproximativ similare cu cele ale obligatiilor Grupului.

iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Grupul detine scheme de stimulare a conducerii de nivel inalt constand in optiuni pe actiuni si actiuni in functie de performanta, care prevad ca actiunile UniCredit SpA (societatea-mama) vor fi acordate beneficiarilor. Costul acestor scheme este suportat de catre Grup si nu de catre societate-mama, prin urmare este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii pentru angajati.

La nivelul Grupului cheltuiala este recunoscuta in contrapartida cu o datorie care este evaluata la valoarea justa.

Valoarea justa a optiunilor de actiuni este determinata utilizand Modelul de Evaluare Hull si White. Evaluarea datoriei se realizeaza pe baza unor parametri precum: pretul actiunilor la data respectiva, pretul de exercitiu, volatilitatea (volatilitatea istorica medie zilnica pentru o perioada egala cu durata perioadei de intrare in drepturi), rata de iesire (procent anual al celor care renunta la aceste optiuni din cauza incheierii colaborarii), randamentul dividendului (media randamentului de dividend pe ultimii patru ani, conform duratei de intrare in drepturi).

Valoarea economica (justa) a actiunilor in functie de performanta, reprezentand actiuni ordinare ale UniCredit SpA ce vor fi acordate pe baza tintelor de performanta stabilite la nivel de grup si la nivel de Divizie prin Planul Strategic aprobat de catre conducerea UniCredit SpA, este evaluata luandu-se in considerare pretul de piata al actiunii la data acordarii mai putin valoarea prezenta a viitoarelor dividende aferente perioadei de la data acordarii si pana la data platii. Parametrii introdusi in model sunt pretul de piata (media aritmetica a pretului de piata oficial al actiunilor ordinare ale UniCredit SpA in cursul lunii precedente rezolutiei adoptate de conducere) si valoarea economica a conditiilor de castigare (valoarea prezenta a dividendelor viitoare ce se refera la perioada de la data acordarii la data platii).

(v) Beneficii pentru incetarea contractului de munca

Beneficiile pentru incetarea contractului de munca sunt recunoscute ca o cheltuiala atunci cand se demonstreaza ca Grupul este angajat, fara posibilitatea realista de a se retrage, intr-un plan detaliat formal fie de a inceta contractul de munca inainte de data de pensionare, fie de a furniza beneficii de incetare pentru contractul de munca ca rezultat al unor oferte de incurajare a plecarii voluntare a angajatilor in somaj. Beneficiile de incetare a contractului de munca pentru plecare voluntara sunt recunoscute ca o cheltuiala daca Societatea a facut o oferta de plecare voluntara in somaj, este probabil ca oferta sa fie acceptata si numarul de acceptari poate fi estimat in mod credibil. Daca beneficiile sunt datorate pe o perioada mai mare de 12 luni, atunci ele sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

z) Segmente operationale

Un segment operational este o componenta a unei entitati:

- (a) care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli;
- (b) ale carei rezultate din activitate sunt examinate in mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii in vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia; si
- (c) pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Principalul format de raportare pentru segmentarea operationala se bazeaza pe structura interna de raportare a segmentelor de afaceri, care reflecta responsabilitatile de conducere in Banca. Rezultatele pe segmente care sunt raportate managementului Bancii includ elemente direct atribuibile unui segment precum si elemente care pot fi alocate in mod rezonabil segmentului respectiv.

Elementele nealocate cuprind in principal imobilizari necorporale si corporale si datoriile sau activele fiscale. In scopul gestionarii optime a activitatilor, Banca este organizata in urmatoarele segmente operationale:

- **“Retail”** – Banca furnizeaza persoanelor fizice (cu exceptia clientilor Private Banking) si intreprinderilor mici si mijlocii o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite ipotecare, de nevoi personale, descoperit de cont, facilitate pentru cardul de credit si transfer de fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu tilturi de valoare.
- **“Corporate Investment Banking”** - Banca ofera servicii si produse prin Directia Tranzactii Bancare Globale (inclusiv servicii platii, trade finance, administrare lichiditatii), Directia Finantare (dezvolta si ofera produse de finantare - Factoring, Investitii imobiliare, Fonduri Europene - fiind de asemenea activ implicata in initierea, structurarea si promovarea tranzactiilor specializate de finantare, sindicalizari si alte tranzactii bancare de investitii specializate, administrare portofoliu de overflow si realizarea analizei financiare pentru tranzactii complexe si cu risc ridicat), Directia Consultanta Financiara Corporatii (managementul consultantei pentru proiectele companiilor privind fuziunile si achizitiile, a acelor referitoare la finantarea pietelor de capital sau alte servicii de consiliere financiara) si Directia Trezorerie. Serviciile sunt furnizate clientilor persoane juridice, companii mijlocii, companii mari, companii internationale, companii imobiliare, sector public si institutii financiare.
- **“Private Banking”** – Se concentreaza pe clienti, persoane fizice si familii, cu investitii semnificative si/sau persoane importante (VIP). Segmentul ofera produse si servicii bancare personalizate, inclusiv solutii de Management si Custodie a Activelor.
- **„Leasing”** - Grup, prin UCLC
- si Debo, se acorda contractele de leasing financiar in principal pentru finantarea achizitiilor de autoturisme, masini de transport, echipamente si imobiliare. Contracte de inchiriere sunt, in principal, in EUR, USD si RON, si sunt acordate pentru o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani, transferul de proprietate asupra activelor inchiriate se face la sfarsitul contractului de leasing.
- **“Altele”** - cuprinde toate elementele nealocate segmentelor mai sus mentionate (ex. castiguri/ pierderi din investitii, impozit pe profit si rezultatul echipei Administrare Active si Pasive (ALM)).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE

In 2017, urmatoarele standarde, modificari sau interpretari au devenit aplicabile:

- Modificari ale IAS 7: Initiativa de publicare (Regulamentul UE 2017/1990);
- Modificari ale IAS 12: Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderi nerealizate (Regulamentul UE 2017/1989).
- Modificari ale IFRS 12 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2012-2014)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 si IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele si de a clarifica anumite formulări - adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 12 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2017).

Aplicarea principiilor si a modificarilor mentionate mai sus nu a avut un impact semnificativ asupra situatiei pozitiei financiare si situatiei rezultatului global.

La 31 decembrie 2017, Comisia Europeana a adoptat urmatoarele principii contabile care vor fi aplicabile perioadelor de raportare care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date:

- Modificari ale IFRS 4: Aplicarea IFRS9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (Regulamentul UE 2017/1988);
- Clarificari cu privire la IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (Regulamentul UE 2017/1987) IFRS 16 - Leasing (Regulamentul UE 2017/1986);
- IFRS 9 - Instrumente financiare (Regulamentul UE 2016/2067);
- IFRS 15 - Venituri din contractele cu clientii (Regulamentul UE 2016/1905).
- Modificari ale IFRS 1 si IAS 28 în urma „Îmbunătățirilor IFRS (ciclul 2014-2016)” care rezultă din proiectul anual de îmbunătățire a IFRS (IFRS 1, IFRS 12 si IAS 28) cu scopul principal de a elimina inconsecvențele si de a clarifica anumite formulări – adoptate de UE în 7 februarie 2018 (amendamentele la IFRS 1 si IAS 28 sunt aplicabile pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2018).

La 31 decembrie 2017, IASB a emis urmatoarele standarde, modificari, interpretari sau revizui, aplicarea acestora fiind conditionata de finalizarea procesului de adoptare de catre autoritatile competente ale Comisiei Europene¹, care este in curs de desfasurare:

- IFRS 17: Contracte de asigurare (mai 2017);
- Interpretarea IFRIC 22: Tranzactiile in valuta si analiza anticipata (decembrie 2016);
- Interpretarea IFRIC 23: Incertitudinea privind tratamentele privind impozitul pe venit (iunie 2017);
- Modificari ale IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor de plata pe baza de actiuni (iunie 2016);
- Imbunatatiri anuale ale ciclului standardelor IFRS 2015-2017 (decembrie 2016);
- Modificari ale IAS 40: Transferuri de investitii imobiliare (decembrie 2016);
- Modificari ale IFRS 9: Caracteristici de plata anticipata cu compensare negativa (octombrie 2017);
- Modificari ale IAS 28: Dobanzi pe termen lung in asociate ale investitiilor in entitati asociate si in asocierile de participatii (octombrie 2017);
- Imbunatatiri anuale ale ciclului standardelor IFRS 2015-2017 (decembrie 2017).
- Modificari ale IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii în entitati asociate si asocieri in participatie” - Vanzarea de sau contributia cu, active între un investitor si entitatile asociate sau asocierile in participatie ale acestuia si amendamentele ulterioare (data intrării în vigoare a fost amânata pe perioadă nedeterminată, până când se va finaliza proiectul de cercetare privind metoda punerii în echivalentă)
- Modificari ale IAS 19 „Beneficiile angajatilor” – Modificarea, reducerea sau decontarea unui plan (aplicabile pentru perioadele anuale incepand cu sau după 1 ianuarie 2019).

In ceea ce priveste IFRS 9, in special, subliniem urmatoarele:

¹ EFRAG a hotarat sa nu aprobe IFRS 14 – Conturi de amanare aferente activitatilor reglementate si modificarile privind IFRS 10 si IAS 28 – Investitii in entitati asociate si in asocieri de participatii

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)

- (i) va introduce modificari semnificative, comparativ cu IAS 39, privind clasificarea si evaluarea creditelor si instrumentelor de datorie pe baza "modelului de afaceri" si privind caracteristicile fluxurilor de numerar ale instrumentului financiar (SPPI – criteriul platilor de principal si dobanda);
- (ii) impune clasificarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoarea justa, fie prin contul de profit sau pierdere, fie prin contul "alte elemente ale rezultatului global". In acest al doilea caz, spre deosebire de cerintele anterioare privind activele disponibile pentru vanzare, stabilite prin IAS 39, IFRS 9 a eliminat impunerea de recunoastere a pierderilor din depreciere si prevede ca, in cazul cesionarii instrumentelor, castigul sau pierderile rezultate din cesionare vor fi reciclate in rezultatul reportat si nu conturile de profit sau pierdere;
- (iii) va introduce un nou model contabil pentru depreciere, bazat pe (i) abordarea privind pierderile asteptate, inlocuind abordarea curenta bazata pe pierderile intamplate si pe (ii) introducerea conceptului de pierderi asteptate "pe toata durata de viata" si, prin urmare, anticiparea si majorarea structurala a provizioanelor, in special in ceea ce priveste pierderile din credite;
- (iv) lucreaza la modelul contabilitatii de acoperirii impotriva riscurilor, rescriind regulile pentru desemnarea unei relatii de acoperire impotriva riscurilor si pentru verificarea eficientei acesteia, pentru a realiza o aliniere mai puternica intre tratamentul contabil al acoperirii impotriva riscurilor si logica de administrare a riscurilor aferenta. Trebuie remarcat faptul ca principiul permite entitatii sa utilizeze posibilitatea de a continua aplicarea regulilor din IAS 39 privind contabilitatea de acoperire la risc pana cand IASB finalizeaza proiectul privind definirea regulilor de macro-hedging; si
- (v) modifica tratamentul contabil al „riscului de credit propriu”, cu alte cuvinte modificarile valorii juste a datoriilor desemnate la valoarea justa care nu sunt atribuite modificarilor propriului pret al creditului. Noul standard contabil prevede ca aceste modificari vor fi recunoscute mai degraba intr-o rezerva de capitaluri proprii specifica, decat in contul de profit sau pierdere, asa cum prevede IAS 39, eliminand astfel o sursa de volatilitate din rezultatele economice.

Pentru a asigura o conformitate prompta cu cerintele stabilite prin principiile contabile, Grupul a activat un proiect, care este in faza finala, cu scopul de a crea metodologii de monitorizare a contabilitatii si riscului armonizate cu cerintele legislatiei nationale care integreaza prevederile IFRS 9.

Reflectand principalele modificari impuse de IFRS 9, proiectul comun al Grupului a fost organizat prin intermediul directiilor de lucru, in special:

- Directia de lucru pentru clasificare si evaluare, destinata revizuirii clasificarii instrumentelor financiare in conformitate cu noile criterii IFRS 9,
- Directia de lucru pentru pierderile din depreciere, destinata dezvoltarii si implementarii modelelor si metodologiilor pentru calculul pierderilor din depreciere.

Aceste fluxuri de lucru sunt integrate in continuare printr-o directie de lucru specifica destinata adaptarii modelelor si metodologiilor dezvoltate pentru particularitatile departamentului Corporate & Investment Banking (CIB).

Intregul proiect este dezvoltat cu implicarea tuturor departamentelor relevante ale Grupului si cu implicarea activa a Directoratului.

In ceea ce priveste directia de lucru „Clasificare si evaluare”, Grupul:

- a identificat criteriile, pe baza noului model de afaceri si a caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale asociate, pentru clasificarea instrumentelor financiare in noile categorii prevazute de standardul contabil;
- a aplicat criteriile identificate pentru clasificarea portofoliului existent.

Analiza modelului de afaceri a fost realizata prin maparea ariilor de afaceri si prin atribuirea acestora unui model de afaceri specific.

In acest sens, un model de afaceri "detinut pentru colectare" sau "detinut pentru colectare si vanzare" a fost atribuit ariilor de afaceri care compun portofoliul bancar de activitate instrumente financiare in raport cu motivele pentru care instrumentul a fost achizitionat sau originat si cu cifra de afaceri asteptata a instrumentelor financiare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)

In acest context, eventualele vanzari de instrumente financiare sunt considerate ca fiind conforme cu un model de afaceri „detinut pentru colectare”, in cazul (i) tranzactiilor de securitizare care nu indeplinesc derecunoasterea creditelor de baza, (ii) vanzari determinate de modificarea nefavorabila a riscului de credit al contrapartidei, (iii) vanzarile care nu sunt frecvente sau nu sunt semnificative pentru a fi evaluate individual.

Pentru clasificarea activelor financiare in noile categorii IFRS 9, analiza modelului de afaceri este completata de analiza fluxurilor de numerar contractuale („Testul SPPI”).

In acest sens, Grupul a dezvoltat procese si sisteme destinate analizei portofoliului de titluri de valoare si de credite, cu scopul de a evalua daca caracteristicile fluxurilor de numerar contractuale permit evaluarea lor la cost amortizat (portofoliul „detinut pentru colectare”) sau la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (portofoliul „detinut pentru colectare si vanzare”).

Analiza este efectuata la nivel de contract sau pe grupuri de contracte, definita pe baza caracteristicilor activului, si prin utilizarea unui instrument dezvoltat intern („SPPI Tool”), pentru a analiza caracteristicile contractelor in comparatie cu cerintele IFRS 9 sau prin utilizarea unui furnizor de date extern.

In acest context, rezultatul testului SPPI nu este afectat de caracteristici care vizeaza platile anticipate ce incorporeaza in contract o compensatie negativa.

Instrumentele de capitaluri proprii vor fi evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sau prin alte elemente ale rezultatului global, in functie de caracteristicile lor si de motivele pentru care acestea au fost achizitionate.

In ceea ce priveste directia de lucru „Depreciere”, modelele de depreciere ale Grupului au fost adaptate pentru a fi in conformitate cu noile cerinte contabile, inclusiv cu cerintele din „Ghidul EBA privind practicile de administrare a riscurilor de credit ale institutiilor de credit si contabilizarea pierderilor de credit asteptate”.

Perimetrul aplicabil activului care face obiectul calculului pierderilor asteptate a fost extins pentru a include, pe langa activele financiare la cost amortizat si a expunerilor extrabilantiere aplicabile, toate activele care vizeaza expuneri din creditare clasificate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global,

In plus, s-au realizat ajustari specifice pentru parametrii probabilitatea de default (PD), pierderea datorata nerambursarii (LGD) si expunerea in caz de default (EAD) care compun pierderea de credit asteptata (ECL), si s-a dezvoltat un nou model care evalueaza alocare pe stadii a activelor nedepreciate, la nivel de tranzactie, intre stadiul 1 si stadiul 2.

Principala diferenta intre cele doua stadii este reprezentata de orizontul de timp in baza caruia se calculeaza ECL. De fapt, pentru tranzactiile din stadiul 1 este necesar ECL pe 1 an, in timp ce pentru tranzactiile din stadiul 2 se aplica o procedura ECL de "1 an", in timp ce in cazul tranzactiilor din etapa 2 se aplica ECL pe toata durata de viata.

Asupra PD, LGD si EAD se aplica ajustari specifice parametrilor deja calculate in scopuri „de reglementare”, pentru a asigura o coerenta deplina, indiferent de cerintele de reglementare diferite, intre tratamentul „de reglementare” si cel contabil. Principalele ajustari sunt realizate pentru a:

- elimina conservatorismul necesar doar in scopuri de reglementare
- introduce o ajustare de tip „punct in timp”, in loc de ajustarea de tip „pe parcursul ciclului economic” incorporata in parametrii „de reglementare”
- include informatii prospective;
- extinde parametrii riscului de credit intr-o perspectiva multianuala.

In ceea ce priveste PD-urile pe toata durata de viata, curbele PD-ului de tip „pe parcursul ciclului economic”, obtinute prin montarea ratelor cumulate de default observabile, au fost calibrate pentru a reflecta un punct in timp si asteptarea prospectiva privind ratele de default ale portofoliului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)

Ratele de recuperare incorporate in LGD-ul de tip „pe parcursul ciclului economic” s-au ajustat pentru a elimina marja de conservatorism si pentru a reflecta cea mai recenta tendinta privind rata de recuperare, precum si asteptarea privind tendinta viitoare si actualizata la o rata de dobanda efectiva sau prin cea mai buna aproximare.

EAD pe toata durata de viata s-a obtinut prin extinderea modelului „de reglementare” sau de conducere de tip „1 an”, eliminand marja de conservatorism si incluzand asteptarile privind nivelurile viitoare.

Pierderea de credit asteptata, care deriva din astfel de parametri ajustati, a fost construita luand in considerare, de asemenea, si previziunile macroeconomice si aplicarea scenariilor multiple asupra componentei prospective, pentru a compensa neliniaritatea partial incorporate in mod natural in corelarea intre schimbarile macroeconomice si principalele componente ale ECL. In mod specific, efectul de neliniaritate a fost incorporat prin estimarea unui factor de acoperire care se aplica in mod direct portofoliul ECL.

Procesul prin care se includ astfel de scenarii macroeconomice multiple este pe deplin coerent cu procesele de previzionare macroeconomica utilizate de Grupul UniCredit pentru alte scopuri relevante care vizeaza riscul (respectiv procesele adoptate pentru traducerea previziunilor macroeconomice in pierderi de credit asteptate (ECL), atat in cadrul simularilor de criza ale ABE, cat si in cadrul ICAAP), si se bazeaza si pe functia independenta de cercetare a UniCredit. Punctul de pornire va fi astfel aliniat pe deplin, in timp ce aplicatia se va diferentia, pentru a fi in conformitate cu diferitele cerinte, prin utilizarea numai a scenariilor definite intern.

Un aspect-cheie, care deriva din noul model in ceea ce priveste compozitia pierderii de credit asteptata (ECL) finala, este reprezentat de modelul alocarii pe stadii, menit sa aloce tranzactiile cu credite intre stadiul 1 si stadiul 2 (stadiul 3 fiind echivalentul activelor depreciate), in care stadiul 1 include, in principal: i) expunerile nou originare, (ii) expunerile care nu au avut o deteriorare semnificativa a calitatii creditului de la recunoasterea initiala, sau (iii) expunerile cu risc de credit scazut la data raportarii.

Evaluarea Bancii privind alocarea pe stadii include o combinatie de factori declansatori relativi si absoluti. Principalii factori declansatori includ:

- comparatia relativa, la nivel de tranzactie, intre PD la origine si PD la fiecare data de raportare, ambele calculate prin modele interne, avand praguri stabilite astfel incat sa ia in considerare toate variabilele-cheie din fiecare tranzactie care ar putea afecta asteptarea Bancii privind schimbarile in timp ale PD-ului (de ex. varsta, maturitatea, nivelul PD la origine).
- factorii declansatori absoluti, precum backstops impuse de regulament (respectiv 30 de zile de intarziere)
- alti factori declansatori interni relevanti (de ex. clasificari in Forborne sau introducerea in lista de monitorizare).

Pentru activele reprezentate de titluri de valoare, UniCredit a optat, in deplina conformitate cu standardul aplicabil, sa aplice exceptia privind riscul de credit scazut asupra titlurilor de valoare de tip „investment grade”.

De asemenea, deprecierea calculata pentru „activele depreciate” a fost ajustata in conformitate cu noul regulament, pentru a include (i) ajustari privind ambele tranzactii evaluate in mod colectiv si individual, in ceea ce priveste punctul in timp, ajustarile prospective si (ii) scenariile multiple aplicabile acestei categorii de active.

In cadrul acestei evaluari, sunt luate in considerare si scenariile asteptate privind cesiunile in masura in care strategia Bancii privind activele neperformante prevede recuperarea activelor aflate in default si prin transferul lor.

In acest scop, valoarea de recuperat aferenta expunerilor din creditare se va determina la nivel de portofoliul prin calculul unei medii ponderate a recuperarilor asteptate pe durata intregului process intern si pretul de vanzare asteptat; ambele scenarii sunt ponderate in functie de nivelul de vanzari anticipat pentru portofoliul specific prin strategia activelor neperformante.

Pentru definirea perimetrului privind activele depreciate, s-a adoptat definitia defaultului aplicata in prezent in cadrul Grupului Unicredit, care include deja anumite principii-cheie incorporate in Ghidul ABE privind definitia neindeplinirii obligatiei la plata, precum evaluarea deprecierei sau a defaultului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)

in majoritatea entitatilor din cadrul Grupului, prin luarea in considerare a expunerii totale fata de un anumit debitor (asa-numita „abordare a debitorului”).

In ceea ce priveste contabilitatea de acoperire, Grupul a optat sa mentina aplicarea cerintelor existente privind contabilitatea de acoperire prevazute de IAS 39 pentru toata contabilitatea de acoperire, pana cand IASB va finaliza proiectul privind contabilizarea macro hedging.

Referitor la implementarea cadrului metodologic si a instrumentelor descrise mai sus in cadrul operatiunilor zilnice, Banca, in conformitate cu calendarul proiectului, a proiectat arhitectura IT finala si finalizeaza dezvoltarea proceselor si procedurilor organizationale.

Grupul intentioneaza sa utilizeze dispozitia tranzitorie permisa de standard si nu va publica informatii comparative in rapoartele financiare aferente din 2018.

Proiectul IFRS 9 la nivelul grupului UniCredit face parte din revizuirea tematica a Bancii Centrale Europene. In plus, abordarile metodologice adoptate de Grupul in contextul proiectului IFRS 9 au facut obiectul revizuirii structurate de catre auditorii externi, care efectueaza in prezent o revizuire a implementarilor. In acest sens, subliniem faptul ca din analiza realizata pana in acest moment nu au aparut aspecte critice care sa puna la indoiala adecvarea globala a abordarilor metodologice mentionate, in temeiul cerintelor privind noile principii.

La data primei aplicari, se asteapta ca principalul impact ale IFRS 9 asupra Grupului sa provina din aplicarea noului model de depreciere pe baza abordarii privind pierderile asteptate, care se asteapta sa cauzeze o crestere a reducerilor realizate asupra activelor financiare (in special creditele si creantele de la clienti), precum si aplicarea noii metodologii de transfer intre diferitele stadii prevazute in noul standard. In special, se asteapta ca o volatilitate mai mare sa fie generata in rezultatele financiare intre diferitele perioade de raportare, datorita schimbarilor dinamice intre diferitele stadii ale activelor financiare recunoscute in situatiile financiare (in special intre stadiul 1, care va include noile expuneri originare precum si toate creditele performante, si stadiul 2, care va include expuneri care au suferit o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala).

Ajustarile valorii contabile a instrumentelor financiare, ca urmare a tranzitiei la IFRS 9, vor fi contabilizate prin capitalurile proprii de la 1 ianuarie 2018 si vor avea un impact asupra fondurilor proprii de nivel 1 (CET1 1) – fara efectul de impozitare – estimat in intervalul de 150-200 bps.

In ceea ce priveste „Clasificarea si evaluarea”, nu sunt asteptate reclasificari semnificative ale creditelor si instrumentelor de datorie la valoare justa prin contul de profit sau pierdere, datorita caracteristicilor fluxurilor de numerar (criteriul SPPI). In consecinta, efectul asupra CET 1 poate fi estimat preliminar in intervalul 3-10 bps asupra valorii CET 1, fara sa fie considerat efectul impozitarii.

Incepand cu intrarea in vigoare a IFRS9, se prevede revizuirea tratamentului „de reglementare” privind calculul absorbtiei capitalului datorat pierderilor de credit asteptate (CRD/ CRR).

In acest sens, Regulamentul UE nr. 2017/2395, emis la 12 decembrie 2017, permite, ca optiune, institutiilor financiare sa adopte un regim tranzitoriu in care provizioanele pentru pierderile de credit ar putea fi incluse in CET 1, luand in considerare un mecanism initial pe o perioada de 5 ani incepand cu 2018. Banca nu va adopta acest regim tranzitoriu.

IFRS 15, care intra in vigoare la 1 ianuarie 2018, a fost aprobat de Uniunea Europeana prin Regulamentul UE 2016/1905 din 22 septembrie 2016 (publicat la 29 octombrie 2016), modifica setul actual de principii contabile internationale si interpretari privind recunoasterea veniturilor si, in special, IAS 18.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

aa) Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE (continuare)

IFRS 15 prevede:

- doua abordari pentru recunoasterea veniturilor („la un punct in timp” sau „in timp”);
- un nou model pentru analiza tranzactiilor („modelul cu cinci pasi”) axat pe transferul controlului; si
- solicitarea privind publicarea mult mai detaliata care sa fie inclusa in notele explicative la situatiile financiare.

Adoptarea noului standard contabil ar putea determina (i) reclasificarea intre elementele din contul de profit sau pierdere utilizate pentru prezentarea veniturilor, (ii) modificarea momentului in care se recunoaste un astfel de venit, atunci cand contractul incheiat cu clientul contine mai multe obligatii care vizeaza performanta si care trebuie sa fie contabilizate separat, potrivit noului standard contabil (iii) o evaluare diferita a veniturilor astfel incat sa reflecte variabilitatea acestora.

Pe baza analizei efectuate pana in prezent, nu se prevede niciun impact major datorita adoptarii IFRS 15.

IFRS 16, care intra in vigoare la 1 ianuarie 2019, a fost aprobat de Uniunea Europeana prin Regulamentul UE 2017/1986 din 31 octombrie 2017 (publicat la 9 noiembrie 2017) si modifica setul curent de principii si interpretari contabile internationale pentru contractele de leasing si, in special, IAS 17.

IFRS 16 introduce o noua definitie a contractelor de leasing si confirma distinctia actuala intre cele doua tipuri de contracte de leasing (operational si financiar) prin referire la tratamentul contabil care urmeaza sa fie aplicat de locator. Cu referire la tratamentul contabil care urmeaza sa fie aplicat de catre locatar, noile seturi de standarde contabile stabilesc, pentru toate tipologiile de leasing, recunoasterea ca un activ, reprezentand dreptul de utilizare a activului suport si, in acelasi timp, o datorie care sa reflecte platile viitoare aferente contractului de leasing.

La momentul recunoasterii initiale, un astfel de activ este evaluat pe baza fluxurilor de numerar contractuale, care includ, in plus fata de valoarea actuala a platilor de leasing, orice costuri directe initiale atribuite contractului de leasing si orice alte costuri necesare pentru dezmembrarea/ inlaturarea activului suport la finalul contractului. Dupa recunoasterea initiala, dreptul de utilizare va fi evaluat pe baza previziunilor stabilite pentru imobilizarile corporale, prin aplicarea modelului privind costul, mai putin orice depreciere acumulata si orice pierdere din depreciere cumulata, modelul de reevaluare sau modelul privind valoarea justa prevazut in IAS 16 si IAS 40.

Activitatile care vizeaza evaluarea impactului adoptarii noilor principii contabile si asigurarea conformitatii cu acestea sunt in curs de desfasurare.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

a) Introducere

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continua identificare, masurare si monitorizare, in functie de limitele de risc, separarea responsabilitatilor si alte controale.

Grupul este expus urmatoarelor riscuri semnificative:

- Riscul de credit (include si riscul privind creante din leasing financiar)
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata (inclusiv riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare)
- Riscul operational
- Riscul reputational
- Riscul de afaceri
- Riscul de investitii financiare
- Riscul aferent investitiilor imobiliare
- Riscul strategic
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier.
- Riscul inter-concentrare

De asemenea, Grupul acorda o atentie sporita si riscului de conformitate si riscului fiscal.

Aceasta nota prezinta informatii despre expunerea Grupului la fiecare dintre riscurile mentionate mai sus, obiectivele, politicile si procesele de masurare si gestionare permanenta a riscului precum si despre administrarea capitalului de catre Grup.

b) Cadrul de administrare a riscurilor

Obiectivele privind administrarea riscurilor sunt corelate cu obiectivele generale strategice ale Grupului:

- Managementul adecvat si prudent al riscurilor si, in mod special, al riscurilor semnificative;
- Cresterea portofoliului de credite intr-o maniera selectiva si realizarea unei structuri echilibrate pe segmente de clientela;
- Diversificarea produselor;
- Mentinerea unui prag sustenabil de profitabilitate;
- Reducerea – pe cat posibil – a impactului negativ generat de criza economica;
- Identificarea de solutii optime adaptate la nevoile clientilor ce se confrunta cu efectele negative ale crizei economico-financiare;
- Pregatirea corespunzatoare a angajatilor Grupului, astfel incat sa ofere servicii de calitate clientilor;
- Integrarea locala a standardelor existente la nivelul Grupului sub forma de regulamente si proceduri interne.

Administrarea riscurilor in cadrul Grupului presupune:

- Cultura privind managementul riscului;
- Cadru privind managementul riscului;
- Politica pentru aprobarea de noi produse.

Cultura privind riscurile in cadrul Grupului este integrata si definita la nivel de ansamblu, fiind bazata pe o intelegere deplina a riscurilor cu care se confrunta Grupul si a modului in care acestea sunt administrate, avand in vedere toleranta / apetitul la risc al Grupului.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

b) Cadrul de administrare a riscurilor (continuare)

Obiectivele strategice ale Grupului includ si dezvoltarea unei culturi solide privind administrarea riscurilor, extinsa atat la nivelul structurii de conducere, cat si la nivelul liniilor de activitate cu atributii in administrarea riscurilor, prin determinarea, pentru ansamblul activitatilor derulate, dar si pentru fiecare activitate semnificativa, a raportului dintre riscuri si profit pe care Grupul il considera acceptabil in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Grupul urmareste administrarea in forma agregata a riscurilor semnificative – riscul de credit, riscul de piata, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul reputational, riscul de afaceri, riscul de investitii financiare, riscul strategic si riscul investitiilor imobiliare - urmarindu-se identificarea corelatiilor si interdependentelor ce se pot genera intre diferite tipuri de risc. Cadrul de administrare a riscurilor se bazeaza pe:

- Definirea si stabilirea unor principii de baza, a unor politici, proceduri, limite si controale aferente administrarii riscurilor;
- O structura organizatorica specializata in managementul si controlul riscurilor;
- Strategii si tehnici specifice de masurare, evaluare, monitorizare, diminuare si raportare a riscurilor.

Cadrul de administrare a riscurilor semnificative este transpus in mod clar si transparent in norme interne, proceduri, inclusiv in manuale si coduri de conduita, facandu-se distinctie intre standardele generale aplicabile intregului personal si regulile specifice aplicabile anumitor categorii de personal.

Structurile organizatorice cu rol in administrarea riscurilor sunt:

Consiliul de Supraveghere are responsabilitatea generala de stabilire si supraveghere a cadrului general de administrare a riscurilor Bancii si de aprobare a profilului de risc al Bancii si strategiei Bancii referitoare la administrarea riscului.

Directoratul implementeaza strategia de administrare a riscurilor si politicile specifice aprobate de Consiliul de Supraveghere privind administrarea riscurilor semnificative.

Comitetul de Administrare a Riscurilor stabilit de Consiliul de Supraveghere indeplineste functii de consiliere pentru deciziile structurilor de conducere cu privire la apetitul la risc si strategia globala privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Bancii si asigura asistenta Consiliului de Supraveghere in supravegherea implementarii de catre conducerea superioara a strategiei globale privind administrarea riscurilor, actuale si viitoare ale Bancii.

Implementarea strategiei privind managementul riscurilor semnificative la nivelul Grupului pentru dezvoltarea si monitorizarea politicilor de administrare a riscului este realizata prin urmatoarele comitete cu responsabilitati privind managementul riscului:

- Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor
- Comitetul Operativ de Administrare al Riscului
- Comitetul Special de Credit
- Comitetul de Credit
- Comitetul de Management al riscului de frauda
- Comitetul Operational Permanent

Comitetul de Audit al Grupului este responsabil pentru monitorizarea respectarii politicilor si procedurilor Grupului UniCredit in ceea ce priveste modul de gestionare a riscurilor si procedurile aferente, precum si pentru revizuirea adecvarii cadrului general de administrare a riscurilor in raport cu riscurile cu care Banca se confrunta. Comitetul de Audit este asistat in aceste functii de catre Departamentul Audit Intern. Acesta intreprinde atat controale regulate cat si ad-hoc asupra procedurilor de administrare a riscurilor, ale caror rezultate sunt raportate Comitetului de Audit.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit

(i) Administrarea riscului de credit

Politicile Bancii de administrare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile cu care se confrunta Banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, precum si pentru a monitoriza riscurile si respectarea limitelor. Politicile si sistemele de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta modificarile conditiilor de piata, produselor si serviciilor oferite. Grupul, prin intermediul standardelor si procedurilor de management si training, urmareste sa dezvolte un mediu constructiv si disciplinat in cadrul caruia toti angajatii sa isi inteleaga rolurile si obligatiile.

Riscul de credit reprezinta riscul ca o modificare neasteptata a performantei financiare a contrapartidei ar putea genera o modificare a valorii expunerii fata de aceasta. Aceasta modificare a valorii expunerii ar putea genera o stare de nerambursare a contrapartidei, care nu este capabila sa indeplineasca obligatiile contractuale sau diminuarea performantei financiare a contrapartidei: in acest ultim caz este mult mai relevant din perspective marcarii activelor la piata si astfel este clasificat in cadrul portofoliului de tranzactionare.

Grupul a stabilit procese de gestionare a riscului si dispune de instrumente pentru a identifica, masura, monitoriza si controla riscul de credit.

Politica de administrare a riscului de credit a Grupului promoveaza un set de principii si practici coerente, orientate catre urmatoarele obiective:

- Stabilirea unui cadru si a unor parametri adecvati de risc de credit;
- Promovarea si operarea unui proces sanatos si solid de acordare credite;
- Promovarea si mentinerea unui proces adecvat de administrare, masurare si monitorizare credite;
- Asigurarea unui control permanent asupra calitatii portofoliului de credite acordate.

Administrarea riscului de credit se realizeaza avand in vedere creditele atat la nivel individual, cat si la nivelul intregului portofoliu, luand in considerare aspectele cantitative si calitative aferente riscurilor.

Grupul evalueaza in principal bonitatea clientului / entitatii care solicita facilitatea de credit. Aceasta evaluare se concentreaza in principal pe determinarea masurii in care entitatea care solicita facilitatea de credit poate sa isi respecte obligatiile de plata in mod autonom, indiferent daca sunt sau nu aduse garantii suplimentare (capacitatea de rambursare).

4.ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit

• **Credite si avansuri acordate clientelei**

	2017 RON	2016 RON
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	1.122.854.430	1.920.252.455
Grad 9: Depreciat	151.436.435	168.916.181
Grad 10: Depreciat	248.846.021	316.910.232
Valoare bruta	1.523.136.886	2.406.078.868
Ajustare pentru depreciere	-1.135.751.116	-1.132.861.293
Valoare contabila	387.385.770	1.273.217.575
Valoarea justa a garantiilor	375.970.638	1.234.486.711
Proprietati	323.987.473	873.223.888
Bunuri	25.209.235	40.744.386
Cesiune de creante	21.082.634	18.220.112
Alte garantii	5.691.296	302.298.325
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	207.136.132	233.392.238
Grad 9: Depreciat	2.145.093	4.640.032
Grad 10: Depreciat	113.998.312	164.492.799
Valoare bruta	323.279.537	402.525.069
Ajustare pentru depreciere	-174.798.872	-210.965.802
Valoare contabila	148.480.665	191.559.267
Valoarea justa a garantiilor	135.638.696	184.123.165
Proprietati	127.143.148	166.683.696
Bunuri	2.520.495	3.119.346
Cesiune de creante	12.032	686.516
Alte garantii	5.963.021	13.633.607
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 – 7, din care	963.121.601	709.674.459
Serviciul datoriei sub 90 de zile	960.402.471	704.751.219
Serviciul datoriei peste 90 de zile	2.719.130	4.923.240
Grad 8, din care	287.596.481	301.717.397
Serviciul datoriei sub 90 de zile	273.377.298	288.896.277
Serviciul datoriei peste 90 de zile	14.219.183	12.821.120
Valoare bruta	1.250.718.082	1.011.391.856
Ajustare pentru depreciere	-30.305.579	-26.170.304
Valoare contabila	1.220.412.503	985.221.551
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7	21.164.502.704	17.835.364.141
Grad 8	129.146.569	293.643.487
Valoare bruta	21.293.649.273	18.129.007.628
Ajustare pentru depreciere	-99.105.131	-102.250.838
Valoare contabila	21.194.544.142	18.026.756.789
Valoare contabila totala	22.950.823.080	20.476.755.183

* Alte garantii includ numerar si polite de asigurare de risc financiar.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Creante leasing financiar

	2017 RON	2016 RON
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	46.933.985	57.708.927
Grad 9: Depreciat	171.405.219	246.233.698
Grad 10: Depreciat	203.328.731	232.718.772
Valoare bruta	421.667.935	536.661.397
Ajustare pentru depreciere	-262.899.265	-272.250.673
Valoare contabila	158.768.670	264.410.724
Valoarea justa a garantiilor	221.658.396	262.316.729
Proprietati	131.602.726	179.649.559
Alte garantii	90.055.670	82.667.170
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	17.342.551	18.205.505
Grad 9: Depreciat	2.842.876	1.482.344
Grad 10: Depreciat	32.600.658	34.736.398
Altele depreciate		
Valoare bruta	52.786.085	54.424.247
Ajustare pentru depreciere	-33.875.013	-31.671.617
Valoare contabila	18.911.072	22.752.630
Valoarea justa a garantiilor	22.512.666	15.797.222
Proprietati	22.347.124	15.775.075
Alte garantii	165.542	22.147
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 – 7, din care	388.044.620	807.660.180
Serviciul datoriei sub 90 de zile	368.398.566	802.500.757
Serviciul datoriei peste 90 de zile	19.646.054	5.159.423
Grad 8, din care	12.795.753	13.355.978
Serviciul datoriei sub 90 de zile	12.795.753	13.355.978
Serviciul datoriei peste 90 de zile		
Valoare bruta	400.840.373	821.016.158
Ajustare pentru depreciere	-2.774.136	-6.356.918
Valoare contabila	398.066.237	814.659.240
Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7	3.074.251.330	2.053.238.036
Grad 8	84.260.512	14.621.201
Valoare bruta	3.158.511.842	2.067.859.237
Ajustare pentru depreciere	-21.294.617	-11.997.278
Valoare contabila	3.137.217.225	2.055.861.959
Valoare contabila totala	3.712.963.204	3.157.684.553

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Portofoliul de credite este evaluat din punct de vedere al riscului de credit pe baza unor modele de rating interne. Clientii sunt impartiti in anumite clase de rating in conformitate cu probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe o perioada de un an. Clasele de rating sunt stabilite conform Scalei Master utilizata de Grupul UniCredit. Scala Master furnizeaza o scala de rating standard pentru intregul portofoliu de credite al Grupului UniCredit si asigura, de asemenea, comparabilitatea cu scalele de rating ale agentilor externe de rating, pe baza probabilitatii de neindeplinire a obligatiilor contractuale pe o perioada de un an atribuite fiecarei clase de rating (calibrare).

Scala Master contine 10 clase de rating principale, care sunt divizate in 27 de grade de rating. Clientii incadrati in gradele de rating de la 1+ la 8 au o probabilitate de neindeplinire a obligatiilor contractuale scazuta si sunt incadrati in categoria de clienti nedepreciati. Gradele 8-, 9 si 10 contin clienti depreciați in conformitate cu definitiile reglementate pentru clienti depreciați.

Expunerea totala a Grupului la risc este impartita in patru categorii principale in functie de valoarea depreciați identificata, astfel: expuneri semnificative depreciați individual, alte credite depreciați, restante nedepreciați, curente si nedepreciați, in conformitate cu procedura de rating intern a Grupului si stadiul de restanta al creditorilor.

Credite depreciați

Creditele si avansurile sunt depreciați si ajustarile de depreciere apar daca exista o dovada obiectiva de depreciere ca rezultat al urmatoarelor aspecte:

- unuia sau mai multor indicii care au aparut dupa recunoasterea initiala a investitiei (indicii de depreciere);
- acel indice de depreciere are un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar care poate fi masurat credibil.

Credite semnificative depreciați individual

Creditele depreciați individual semnificative contin credite semnificative acordate persoanelor fizice (mai mari de 250.000 EUR) care au cel puțin un indice de depreciere, asa cum este definit in procedurile interne ale Bancii si credite semnificative acordate clientilor persoane juridice (mai mari de 1 milion EUR) cu grade de rating 8-, 9 sau 10, asa cum sunt definite in procedurile interne ale Bancii; aceste doua categorii sunt evaluate individual de catre Grup.

Pentru toate aceste credite, garantiile sunt impartite in proprietati, bunuri, cesiuni de creante si altele. In alte garantii sunt incluse gajurile asupra stocurilor, masinilor, numerar si asigurari de risc financiar.

Credite curente si nedepreciați

Aceasta categorie include toate expunerile care nu sunt incadrate in categoriile mentionate anterior si sunt considerate a fi performante.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Alte credite depreciate

Alte credite depreciate includ toate creditele acordate persoanelor fizice cu mai mult de 90 de zile de intarziere si creditele acordate persoanelor juridice cu grade 8-, 9 si 10 care nu sunt semnificative individual.

Credite restante nedepreciate

Credite care prezinta fluxuri contractuale de dobanda sau principal restante dar pe care Grupul nu le considera depreciate tinand cont de nivelul de garantii disponibile si/sau de stadiul colectarii sumelor datorate catre Grup.

Ajustari pentru depreciere

Grupul determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descris in nota 3 j) (vii).

Mai jos se regaseste o analiza a valorii brute si nete (de ajustarea pentru depreciere) a activelor depreciate, pe grade de risc :

2017	Valori brute	Valori nete
Grad 8-: Depreciate	1.394.267.098	474.833.782
Grad 9: Depreciate	327.829.623	159.380.713
Grad 10: Depreciate	598.773.722	79.331.678
Total	2.320.870.443	713.546.173

2016	Valori brute	Valori nete
Grad 8-: Depreciate	2.153.644.693	1.308.095.138
Grad 9: Depreciate	173.556.213	32.606.631
Grad 10: Depreciate	481.403.031	124.075.073
Total	2.808.603.937	1.464.776.842

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

	2017 RON	2016 RON
Valoare bruta	1.479.492.612	1.514.916.450
Ajustare pentru depreciere	-793.315.433	-718.017.634
Valoare contabila	686.177.179	796.898.816

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscului de credit (continuare)

Creditele restructurate aferente creantelor din leasing financiar sunt dupa cum urmeaza:

	2017 RON	2016 RON
Valoare bruta	308.030.877	191.927.263
Ajustare pentru depreciere	-81.939.925	-48.198.375
Valoare contabila	226.090.952	143.728.888

Expunerile restructurate sunt contracte de datorie pentru care au fost aplicate masuri de restructurare, acestea fiind monitorizate indeaproape de catre Grup.

Orice operatie de înlocuire a bunurilor acordate debitorului care se confruntă sau pe care să se confrunte cu dificultăți financiare în îndeplinirea angajamentelor financiare, reprezintă o concesiune acordată pentru împrumutat (tolerantă la risc), care nu ar fi fost acordată în cazul în care debitorul nu s-ar fi aflat în dificultate financiara.

O concesiune se refera la una dintre urmatoarele actiuni:

- o modificare a termenilor si conditiilor precedente ale unui contract pe care se considera ca debitorul nu le poate indeplini ca urmare a dificultatilor financiare ("activ problema"), pentru a permite o capacitate suficienta a serviciului datoriei, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat în dificultate financiara;
- o refinantare totala sau partiala a unui contract aferent unui activ problema, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

O concesiune poate genera o pierdere pentru imprumutator.

Operatiile de înlocuire a activelor performante, pentru care s-au găsit dovezi obiective de depreciere, tind să ia în considerare aceste expuneri ca active problemă numai în cazul în care există un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar sau grupului de active financiare care pot fi estimat în mod fiabil.

Garantii

Intr-o mare masura, expunerea Grupului este reprezentata de creditele traditionale acordate societatilor nefinanciare si gospodariilor. Aceste imprumuturi pot fi asigurate prin constituirea unui gaj (ex. o ipoteca asupra unui bun/ proprietati sau asupra titlurilor de valoare, bunuri mobile sau creante) sau garantii (de obicei furnizate de catre persoane fizice sau juridice). Orice forma de garantie serveste doar ca o asigurare suplimentara a imprumutului garantat si este astfel luata in considerare in momentul in care Grupul evalueaza bonitatea clientului/entitatii care solicita facilitatea de credit. Pentru ca Grupul sa fie protejat impotriva fluctuatiilor valorii de piata a activelor aduse drept garantie, valoarea acestora trebuie sa ofere, in general, o marja adecvata in exces fata de valoarea actuala a activelor gajate, iar aceasta marja este ajustata in mod corespunzator in functie de caracteristicile intrinseci ale acestor active.

La momentul evaluarii garantiilor, un accent deosebit este pus pe caracterul executoriu al garantiei si pe cat de potrivita este garantia in raport cu imprumutul solicitat. In conformitate cu prevederile anterioare, Acordul de Capital Basel III stipuleaza faptul ca garantia obtinuta trebuie sa fie valabila, efectiva si restrictiva pentru furnizorul ei si trebuie de asemenea sa poata fi executata in raport cu terte parti indiferent de jurisdictie, inclusiv in situatia insolventitatii sau de administrare a debitorului si/sau a furnizorului de garantii.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Avand in vedere importanta acestei cerinte, inclusiv in scopul reducerii cerintelor de capital pentru riscul de credit, procedura de aplicare precum si procesele legate de guvernarea acestei arii de activitate sunt deosebit de stricte, pentru a asigura faptul ca documentatia obtinuta este completa si conform cu procedura la nivel individual.

In ceea ce priveste caracterul de suficienta, garantia este considerata a fi corespunzatoare atunci cand aceasta este atat calitativ cat si cantitativ suficienta in raport cu valoarea si natura facilitatii de credit acordate, cu conditia sa nu existe elemente de risc semnificative asociate cu furnizorul garantiei.

Concentrarea riscului de credit aferent creditelor si avansurilor acordate clientilor

Grupul monitorizeaza trimestrial concentrarile riscului de credit pe sectoare de activitate, segmente de clienti, produse, ratinguri, zone geografice. O analiza a concentrarilor de risc de credit pe ramuri de activitate la data de raportare este prezentata mai jos:

	2017 RON	2016 RON
Entitati private, inclusiv persoane fizice	7.332.952.401	6.312.242.502
Industria prelucratoare	4.897.096.997	4.552.772.353
Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.746.224.490	3.177.233.947
Imobiliare	1.578.003.598	1.246.734.199
Constructii	708.952.243	695.886.394
Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.227.433.540	1.109.327.613
Servicii de transport si de depozitare	603.128.341	517.267.503
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	363.324.438	502.948.310
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	291.804.248	383.955.326
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	545.638.498	402.874.065
Informatii si comunicatii	611.491.988	618.966.395
Institutii financiare si de asigurari	518.888.586	476.186.850
Furnizare de apa	104.736.852	145.079.396
Hoteluri si restaurante	161.703.277	104.015.194
Activitati de servicii suport si administrative	131.301.610	114.548.582
Industria extractiva	43.081.263	31.270.224
Educatie	6.090.141	4.167.711
Activitati servicii medicale si sociale	36.665.500	36.012.694
Activitati de spectacole, culturale si recreative	7.017.250	10.261.234
Alte servicii	35.287.819	35.004.691
Total	22.950.823.080	20.476.755.183

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit aferente creantelor din leasing financiar

	2017 RON	2016 RON
Servicii de transport si de depozitare	867.603.200	766.747.226
Industria prelucratoare	531.222.530	452.782.101
Comert cu ridicata si cu amanuntul	979.096.883	743.899.783
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	128.217.576	158.767.890
Constructii	262.242.713	232.272.313
Agricultura, silvicultura si piscicultura	230.388.861	181.906.668
Imobiliare	140.819.281	139.406.711
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	151.829.286	129.687.005
Activitati de servicii suport si administrative	98.680.005	98.050.028
Activitati servicii medicale si sociale	69.195.845	66.670.595
Hoteluri si restaurante	61.787.168	48.203.065
Industria extractiva	24.499.832	26.328.620
Informatii si comunicatii	41.231.810	30.775.998
Furnizare de apa	42.880.657	31.243.596
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	2.929.113	3.254.447
Institutii financiare si de asigurari	12.962.708	6.575.683
Activitati de spectacole, culturale si recreative	9.085.828	7.069.279
Educatie	5.328.720	3.788.270
Alte servicii	52.961.188	30.255.275
Total	3.712.963.204	3.157.684.553

	2017 RON	2016 RON
Imprumuturi si avansuri acordate clientilor	26.663.786.284	23.634.439.736
Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate	6.541.796.019	6.144.689.586
Total expuneri la riscul de credit	33.205.582.303	29.779.129.322

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit (continuare)

Sumele prezentate in tabelul de mai sus reprezinta pierderea contabila maxima recunoscuta de Grup la data raportarii in cazul in care tertele parti nu si-ar respecta obligatiile contractuale de plata, iar garantiile aduse Grupului s-ar dovedi a fi fara valoare. Valorile prezentate in tabel determinate de expunerea Grupului la riscul de credit reflecta o pierdere mult in exces fata de pierderea previzionata de catre Grup si inclusa in ajustarea pentru depreciere a creditelor performante si neperformante.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta probabilitatea grupului de a nu-si onora obligatiile scadente contractuale cu clientii si tertii. In conditii normale de functionare a pietei, riscul de lichiditate se poate materializa prin necesitatea ca banca sa plateasca o prima peste rata de piata pentru a putea accesa lichiditate.

Riscul de lichiditate are urmatoarele subcategorii riscul cauzat de nesincronizarea in timp, riscul de lichiditate neprevazut, riscul de lichiditate a pietei.

Administrarea riscului de lichiditate

In concordanta cu cadrul de lichiditate al Grupului, principalul obiectiv al managementului de lichiditate al UCB este de a mentine expunerea de lichiditate la un nivel la care banca sa fie capabila sa isi onoreze obligatiile de plata pentru activitatea in curs de desfasurare, dar si in cazul unei crize fara a periclita valoarea francizei sau brandul.

In consecinta, au fost definite doua modele principale operationale pentru managementul lichiditatii: managementul lichiditatii in conditii de desfasurare normal a activitatii si managementul riscului de lichiditate neprevazut.

Din punct de vedere al guvernantei riscului de lichiditate, Grupul mentine doua grupari: a. Comitetele de administrare care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii: ALM, Market Risk, Markets-Trading.

In conformitate cu obiectivul strategic de dezvoltare a autonomiei in finantare, strategia de finantare pe termen mediu si lung a grupului implica:

- incurajarea depozitelor comerciale stabile

- extinderea finantarilor strategice precum emisiuni de obligatiuni si obligatiuni garantate

- dezvoltarea colaborarii cu diverse institutii financiare internationale si banci straine pentru derularea de programe de finantare.

Alocarea costului/beneficiului de lichiditate reprezinta o componenta importanta a cadrului de management al lichiditatii. Lichiditatea este o resursa rara si, prin urmare, managementul adecvat al costurilor si beneficiilor este esential in vederea asigurarii unor modele de business sustenabile. De aceea, Banca aplica un mecanism adecvat pentru transferul preturilor interne.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Expunerea la riscul de lichiditate

Masurile cheie folosite de catre grup pentru masurarea riscului de lichiditate sunt:

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitorizeaza in principal fluxurile provenite din tranzactiile interbancare;
- raportul privind lichiditatea structurala se foloseste pentru determinarea gap-ului dintre fluxurile totale de iesire si cele de intrare cu scadenta de peste 1;
- indicatorii de lichiditate stabiliti prin reglementarile Bancii Nationale a Romaniei, precum indicatorul de lichiditate calculat conform Regulamentului BNR 25/2011, indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate, indicatorul de finantare stabila neta.
- alti indicatori pentru managementul lichiditatii si a necesitatilor de finantare folositi pentru a evalua, printre altele concentrarea finantarii, masura in care creditele acordate clientelei sunt sustinute prin fonduri comerciale.

Grupul are setate limite si nivele de alerta pentru principalii indicatori folositi in evaluarea riscului, si in cazul in care o depasire este observata sau anticipata, se iau masuri de corectare a acestora si de ajustare structurala a activelor si pasivelor bancii.

O evaluare periodica a testului de stress este necesara pentru a determina pozitia de lichiditate a grupului. In cazul unei pozitii care se deterioreaza, testul de stress de lichiditate este unul din indicatorii principali utilizati pentru sustinerea deciziilor managementului inainte si in timpul situatiilor de stress. In cazul particular, rezultatele testului de stress de lichiditate sunt utile pentru a evalua nivelul adecvata si compozitia rezervei de lichiditate. Testul de stress de lichiditate serveste ca un instrument esential de evaluare a riscului de lichiditate in mod continuu mai degraba, decat doar in caz de situatie de criza.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor/ datoririlor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2017, in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare, este prezentata mai jos:

In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Valoare contabila totala
Numerar si echivalente de numerar	8.574.271.776	-	-	-	-	8.574.271.776	8.574.271.776
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	121.382.271	-	-	-	-	121.382.271	121.382.271
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.196.748	-	-	-	-	4.196.748	4.196.748
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	-	-	-	-	-	-	-
Plasamente la banci	411.899.415	274.935.827	759.944.861	-	-	1.446.780.104	1.446.780.104
Credite si avansuri acordate clientilor	4.005.448.828	7.292.421.844	6.697.031.555	5.063.757.161	-	23.058.659.388	22.950.823.080
Credite nete din leasing financiar	729.046.595	765.622.568	1.924.025.758	294.268.283	-	3.712.963.204	3.712.963.204
Active financiare disponibile pentru vanzare	677.907.010	763.062.029	3.431.531.710	1.104.560.118	25.012.183	6.002.073.050	6.002.073.050
Total active financiare, valoare neta	14.672.888.183	9.096.042.268	12.812.533.884	6.462.585.562	25.012.183	43.069.062.080	148.735.539
Total active financiare	14.672.888.183	9.096.042.268	12.812.533.884	6.462.585.562	25.012.183	43.069.062.080	42.961.225.772
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.019.912	-	-	-	-	80.019.912	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	76.165.933	-	-	-	-	76.165.933	76.165.933
Depozite de la banci	946.867.930	638.002.457	1.463.716.693	339.288.658	-	3.387.875.738	3.387.875.738
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2.568.001.633	1.085.038.430	2.703.132.559	1.092.172.800	-	7.448.345.422	7.448.375.327
Obligatiuni emise	1.626.644	554.996.697	426.500.000	183.500.000	-	1.166.623.340	1.166.162.751
Depozite de la clienti	26.582.976.732	535.956.646	28.872.881	994.063	-	27.148.800.322	27.148.800.322
Total alte datorii financiare	214.554.838	-	-	-	-	214.554.838	214.554.838
Total datorii financiare	30.470.213.621	2.813.994.230	4.622.222.133	1.615.955.521	-	39.522.385.506	39.521.954.821
Excedent/deficit de lichiditate	-15.797.325.438	6.282.048.038	8.190.311.751	4.846.630.041	25.012.183	3.546.676.574	3.439.270.951
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	5.229.153.857	-763.062.029.00	-3.431.531.710.00	-1.104.560.118	-	-	-
Excedent/deficit de lichiditate ajustat	-10.498.171.581	5.518.986.009	4.758.780.041	3.742.069.923	25.012.183	3.546.676.574	3.439.270.951

* Ca parte a managementului lichiditatilor sale, Banca detine titluri de trezorerie si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate, fiind prezentate in categoria pana la 3 luni. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/iesiri
Angajamente irevocabile date	-1.310.525.468					-1.310.525.468
Angajamente irevocabile primite	392.985.000					392.985.000
Garantii financiare date		-4.811.378.205				-4.811.378.205
Deficit/excendent de angajamente	-917.540.468	-4.811.378.205	-	-	-	-5.728.918.673

**Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar ne-discountate ale Grupului, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare nerecunoscute, pe baza celei mai recente maturitati contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudentiala. Pentru contractele de garantie financiare emise valoarea maxima a garantiei este alocata in banda "Intre 3 luni si 1 an".

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza activelor/ datoriiilor financiare ale Grupului la 31 decembrie 2016, in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare, este prezentata mai jos:

In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Valoare contabila totala
Numerar si echivalente de numerar	5.806.429.168	-	-	-	-	5.806.429.168	5.806.429.168
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	393.119.265	-	-	-	-	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	17.325.503	-	-	-	-	17.325.503	17.325.503
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	26.783	-	-	-	-	26.783	26.783
Plasamente la banci	213.669.687	102.073.745	422.038.867	-	-	737.782.299	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	3.364.001.881	6.790.585.386	5.986.730.929	4.503.934.938	-	20.645.253.134	20.476.755.183
Credite nete din leasing financiar	523.603.708	891.753.545	1.550.780.132	191.547.168	-	3.157.684.553	3.157.684.553
Active financiare disponibile pentru vanzare	209.099.030	893.514.457	3.051.248.205	2.197.311.406	20.280.520	6.371.453.618	6.371.453.618
Total active financiare, valoare neta	65.874.676	-	-	-	-	65.874.676	65.874.676
Total active financiare	10.593.149.701	8.677.927.133	11.010.798.133	6.892.793.512	20.280.520	37.194.948.999	37.026.451.048
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	99.316.461	-	-	-	-	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	98.730.581	-	-	-	-	98.730.581	98.730.581
Depozite de la banci	1.355.136.103	113.529.518	1.164.204.928	540.525.465	-	3.173.396.014	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1.635.065.176	2.719.560.333	3.019.806.236	384.645.672	-	7.759.077.417	7.756.728.895
Depozite de la clienti	20.689.738.820	1.114.301.434	168.720.339	22.838.223	-	21.995.598.816	21.995.286.812
Obligatiuni emise	1.626.644	550.000.000	-	-	-	551.626.644	551.024.752
Total alte datorii financiare	227.478.700	-	-	-	-	227.478.700	227.478.700
Total datorii financiare	24.105.465.840	3.949.017.930	4.902.731.503	948.009.360	-	33.905.224.633	33.901.962.215
Excedent/deficit de lichiditate	-13.512.316.139	4.728.909.203	6.108.066.630	5.944.784.153	20.280.520	3.289.724.366	3.124.488.833
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare*	6.142.074.068	-893.514.457	-3.051.248.205	-2.197.311.406	-	-	-
Excedent/deficit de lichiditate ajustat	-7.370.242.071	3.835.394.746	3.056.818.425	3.747.472.727	20.280.520	3.289.724.366	3.124.488.833

* Ca parte a managementului lichiditatilor sale, Banca detine titluri de trezorerie si obligatiuni care pot fi usor convertite in numerar in cazul cresterii riscului de lichiditate, fiind prezentate in categoria pana la 3 luni. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

In RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/iesiri
Angajamente irevocabile date	-2.337.029.709					-2.337.029.709
Angajamente irevocabile primite	1.893.638.700					1.893.638.700
Garantii financiare date		-3.807.340.454				-3.807.340.454
Deficit/excedent de angajamente	-443.391.009	-3.807.340.454	-	-	-	-4.250.731.463

**Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar neactualizate ale Grupului, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele de creditare nerecunoscute, pe baza celei mai recente maturitati contractuale in conformitate cu o abordare extrem de prudentiala. Pentru contractele de garantie financiare emise valoarea maxima a garantiei este alocata in banda "Intre 3 luni si 1 an".

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Profilul de scadente al datorilor financiare la 31 decembrie 2017 si 2016 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate este prezentat mai jos:

2017 RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.406.685	2.590.399	34.293.928	21.345.930	70.636.942
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.191.179	7.422.810	11.608.965	57.897.080	78.120.034
Depozite constituite de banci	951.323.832	664.040.313	1.526.410.451	413.380.225	3.555.154.821
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.484.855.769	1.547.032.361	3.731.135.236	1.253.949.710	8.016.973.076
Depozite atrase de la clienti	27.499.888.677	951.430.351	771.159.159	15.143.016	29.237.621.203
Obligatiuni emise		571.954.822	467.798.025	191.144.057	1.230.896.904
Total datorii financiare	29.949.666.142	3.744.471.056	6.542.405.764	1.952.860.018	42.189.402.980

2016- RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contractuala
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.170.748	17.235.760	26.210.447	52.733.580	108.350.535
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.167.458	-	11.482.031	87.754.850	100.404.339
Depozite constituite de banci	1.365.591.109	155.113.666	1.238.228.512	615.031.816	3.373.965.103
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.718.877.245	2.949.574.006	2.796.801.991	597.564.174	8.062.817.416
Depozite atrase de la clienti	20.616.342.657	1.252.250.372	420.734.409	6.200.599	22.295.528.037
Obligatiuni emise	-	34.925.000	567.414.658	-	602.339.658
Total datorii financiare	23.714.149.217	4.409.098.804	5.060.872.048	1.359.285.019	34.543.405.088

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Analiza valorilor notionale ale activelor/datoriilor derivate in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare este prezentata mai jos:

2017 RON	Valoare contabila*	Valoare bruta intrari// (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Active financiare derivate	73.421.939	15.145.881	-2.879.316	-2.232.741	2.028.335	-3.484.522	21.714.125
Iesiri		-1.424.505.465	-508.213.561	-279.233.935	-532.401.530	-102.669.269	-1.987.170
Intrari		1.439.651.346	505.334.245	277.001.194	534.429.865	99.184.747	23.701.295
Datorii financiare derivate	-156.185.845	-132.246.031	-5.464.574	-4.692.421	4.922.867	-47.768.893	-79.243.010
Iesiri		-3.580.001.844	-1.236.563.178	-875.775.196	-1.108.103.717	-253.180.696	-106.379.057
Intrari		3.447.755.813	1.231.098.604	871.082.775	1.113.026.584	205.411.803	27.136.047

2016 RON	Valoare contabila*	Valoare bruta intrari// (iesiri)	Pana la o luna	1-3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
Active financiare derivate	123.155.224	83.428.479	3.873.683	-4.720.645	-8.921.083	33.139.564	60.056.960
Iesiri		-1.363.567.525	-242.539.795	-286.262.077	-374.526.671	-414.980.174	-45.258.808
Intrari		1.446.996.004	246.413.478	281.541.432	365.605.588	448.119.738	105.315.768
Datorii financiare derivate	-198.047.042	-142.712.579	-5.272.014	-5.933.943	3.895.520	215.900	-135.618.042
Iesiri		-2.880.292.013	-1.060.268.816	-488.905.239	-810.346.652	-328.904.156	-191.867.150
Intrari		2.737.579.434	1.054.996.802	482.971.296	814.242.172	329.120.056	56.249.108

* Include derivatele desemnate ca instrumente de acoperire

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca modificarea preturilor de piata, cum ar fi rata dobanzii, preturile instrumentelor de capital, ratele de schimb valutar si marja de risc de credit (care nu sunt legate de riscul de credit al debitorului/emitentului), sa afecteze veniturile Grupului sau valoarea detinerilor sale de instrumente financiare. Obiectivul managementului riscului de piata este de a gestiona si controla expunerile de risc de piata astfel incat acesta sa fie in limite acceptabile si in acelasi timp raportul rentabilitate/risc sa fie optimizat.

Administrarea riscurilor de piata

Structura organizatorica

Consiliul de Supraveghere stabileste directiile strategice referitor la expunerea la riscurile de piata, prin calcularea, in functie de inclinatia fata de risc a Grupului si obiectivele de creare de valoare in raport cu riscurile asumate, alocari de capital pentru toate segmentele operationale, in conformitate cu strategiile Grupului UniCredit.

Comitetul de Administrare al Riscului ofera consiliere si recomandari in ceea ce priveste deciziile luate de catre Presedintele Executiv si elaborarea propunerilor facute de catre acesta Directoratului sau Consiliului de Supraveghere cu privire la urmatoarele:

- recomandari in ceea ce priveste metodele care vor fi utilizate pentru realizarea de modele de masurare si monitorizare a riscurilor bancare;
- politicile de risc ale Grupului (identificarea riscului, analiza anvergurii riscului, definirea obiectivelor de alocare de capital, precum si limitele pentru fiecare tip de risc, atribuirea responsabilitatilor functionale catre departamentele si diviziile relevante);
- masuri corective care vizeaza reechilibrarea pozitiilor de risc ale Grupului.

Responsabilitatea generala pentru riscul de piata este delegata Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor. Departamentul responsabil de administrarea riscului de piata asigura masurarea si monitorizarea riscurilor asumate in conformitate cu directivele stabilite de catre Grupul UniCredit.

Departamentele Administrarea Activelor si Pasivelor si Trezorerie - Tranzactionare, gestioneaza managementul strategic si operational al activelor si datoriilor, avand obiectivul de a optimiza structura bilantului si de a asigura sustenabilitatea operationala si financiara a politicilor Grupului de crestere pe piata creditului, optimizand expunerile Grupului la riscul valutar, de rata dobanzii si de lichiditate.

Grupul separa expunerea la riscul de piata pe portofolii: tranzactionabil si netranzactionabil. Portofoliul de tranzactionare este administrat de catre Departamentul Trezorerie si include pozitii care deriva din marcarea la piata si din detinerile proprii, impreuna cu majoritatea activelor financiare care sunt evaluate pe baza valorii juste. De asemenea, riscul de schimb valutar rezultat din pozitiiile bilantului Grupului este in administrarea Departamentului Trezorerie. In consecinta, pozitia de schimb valutar este tratata ca parte a portofoliului de tranzactionare al Grupului in scopul de administrare a riscurilor.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Expunerea la riscul de piata – Instrumentul Valoare la Risc (“Value at risk”)

Instrumentul principal utilizat pentru a masura si controla expunerea la risc este Valoarea la Risc (VaR). VaR este pierderea maxima estimata care deriva din intregul portofoliu intr-o perioada specificata de timp (perioada de detinere) dintr-o reactie adversa a pietei si avand o probabilitate specificata (interval de incredere).

Modelul VaR utilizat de Grup se bazeaza pe un nivel de incredere de 99 de procente si presupune o perioada de detinere de o zi. Utilizarea unui orizont de timp de 1 zi face posibila comparatia instantanee intre profitul/pierderea realizata.

Desi VaR este un instrument important de masurare a riscului de piata, ipotezele pe care modelul se bazeaza genereaza limitari, astfel:

- O perioada de detinere de o zi presupune ca este posibil sa acoperi sau sa vinzi pozitia detinuta in aceasta perioada de timp. Aceasta este considerata a fi o ipoteza realista, in aproape toate cazurile, dar poate sa nu fie realista in situatiile in care exista o lipsa severa de lichiditate in piata pentru o perioada indelungata;
- Un nivel de incredere de 99 la suta nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in cadrul modelului utilizat exista o probabilitate de unu la suta ca pierderile sa depaseasca VaR;
- VaR este calculat la sfarsitul fiecarei zile si nu reflecta expunerile care pot sa apara pe pozitii luate in cursul zilei de tranzactionare;
- Utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea intervalului in care se regasesc viitoarele posibile rezultate nu poate acoperi intotdeauna toate scenariile posibile, mai ales pe cele de natura exceptionala;
- Indicatorul VaR este dependent de pozitia Grupului in cadrul tranzactiei si de volatilitatea preturilor de piata. VaR determinat pentru o pozitie care nu se schimba se reduce daca volatilitatea pretului de piata scade si invers.

Grupul utilizeaza o limita VaR pentru riscul de piata total si pentru portofoliul netranzactionabil si o limita pentru portofoliul de tranzactionare; aceasta limita este revizuita si aprobata de Grupul UniCredit si ALCO din cadrul Grupului. VaR este calculat zilnic intr-un sistem intern comun tuturor companiilor din Grupul UniCredit; datele sunt incarcate automat din sistemul principal al Bancii si alte sisteme de front office (interfete).

O sinteza a pozitiei Grupului exprimata prin VaR se prezinta astfel:

RON	31 decembrie	Media	Maxim	Minim
	2017	2017	2017	2017
Riscul valutar	34.819	58.843	223.634	1.981
Riscul de rata de dobanda	2.727.532	2.035.165	3.679.855	1.080.391
Marja riscului de credit	3.339.057	3.273.085	4.290.051	2.221.033
Global	3.960.195	3.080.903	4.399.275	1.706.221

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

<i>RON</i>	31 decembrie	Media	Maxim	Minim
	2016	2016	2016	2016
Riscul valutar	80.476	48.091	200.460	1.516
Riscul de rata de dobanda	1.960.889	2.446.264	3.616.348	1.668.051
Marja riscului de credit	4.218.639	4.471.784	4.941.281	3.249.837
Global	4.198.209	4.799.791	5.567.540	3.213.290

Limitarile metodologiei VaR sunt recunoscute prin completarea limitelor VaR de alte analize de pozitie si senzitivitate a limitelor impuse. Grupul utilizeaza o serie de teste de stres pentru a modela impactul financiar a unei varietati de scenarii de piata privind pozitiile Grupului.

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

Pozitiile valutare nete sunt fixate de catre Grup si sunt mai mici decat limitele prudentiale impuse de Banca Nationala a Romaniei.

Limitele sunt exprimate in echivalent EUR, iar expunerea la aceste limite este monitorizata zilnic de catre departamentul responsabil de administrarea riscului de piata.

Tabelul de mai jos prezinta utilizarea medie a acestor limite pentru anii 2017 si 2016, corelata, de asemenea, cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Bancii este urmatoarea:

<i>In RON</i>	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie	Limite (EUR echiv)	Utilizare medie
	2017	2017	2016	2016
EUR	60.000.000	28,10%	40.000.000	20,67%
RON	60.000.000	27,75%	40.000.000	19,76%
USD	5.000.000	6,48%	5.000.000	6,86%

Expunerea la riscul de piata - Ecartul de rata de dobanda

Riscul de rata de dobanda este gestionat in principal prin monitorizarea diferentelor de rata de dobanda (ecarturi) si prin existenta unor limite prestabilite pentru benzile de modificare a dobanzilor. ALCO este organul de monitorizare pentru respectarea acestor limite si este asistat de departamentul responsabil de administrarea riscului de piata in cadrul activitatilor sale zilnice de monitorizare.

4.Administrarea riscului (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda al Grupului in raport cu activele si datoriile financiare purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2017 in functie de frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

In RON	Pana in 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contract	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	8.574.271.776	-	-	-	8.574.271.776	8.574.271.776
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.217.507	6.948.623	62.638.305	42.577.836	121.382.271	121.382.271
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	329.619	-	3.867.129	4.196.748	4.196.748
Credite si avansuri acordate bancilor	411.899.416	274.935.827	759.944.861	-	1.446.780.104	1.446.780.104
Credite si avansuri acordate clientilor	20.454.177.164	907.384.371	1.576.458.095	120.639.761	23.058.659.391	22.950.823.080
Credite nete din leasing financiar	2.992.786.020	205.797.913	460.821.584	53.557.687	3.712.963.204	3.712.963.204
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare*	677.907.010	763.062.029	3.431.531.710	1.104.560.118	5.977.060.868	5.977.060.868
Total alte active financiare	148.735.539	-	-	-	148.735.539	-
Total active financiare	33.268.994.432	2.158.458.382	6.291.394.555	1.325.202.531	43.044.049.901	42.787.478.051
Datorii financiare deinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	16.107.521	9.027.397	33.803.946	21.081.048	80.019.912	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.415.530	7.142.536	11.292.262	56.315.605	76.165.933	76.165.933
Depozite constituite de banci	2.796.218.097	591.657.641	-	-	3.387.875.738	3.387.875.738
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	6.492.932.400	272.028.973	512.180.183	171.203.867	7.448.345.423	7.448.375.328
Obligatiuni emise	1.626.644	554.996.696	426.500.000	183.500.000	1.166.623.340	1.166.162.751
Depozite atrase de la clienti	26.582.983.905	535.956.351	28.869.804	990.262	27.148.800.322	27.148.800.322
Total alte datorii financiare	214.554.838	-	-	-	214.554.838	-
Total datorii financiare	36.105.838.935	1.970.809.594	1.012.646.195	433.090.782	39.522.385.506	39.307.399.984
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	-2.836.844.503	187.648.788	5.278.748.360	892.111.749	3.521.664.394	3.480.078.067

Total sume contractuale exclud orice costuri/ venituri care sunt recunoscute pe durata contractuală.

* Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare” a fost exclusa suma de 25.012.183 RON reprezentand investitii in participatii deoarece nu sunt purtatoare de dobanda (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vanzare” prezentate in Nota 25)

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o sinteza a ecartului de rata de dobanda a Bancii in raport cu activele si datoriile financiare purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2016 in functie de frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing”):

In RON	Pana in 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total valoare contract	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	5.806.429.168	-	-	-	5.806.429.168	5.806.429.168
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	11.034.361	18.083.473	102.910.718	261.090.713	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	17.325.503	-	-	17.325.503	17.325.503
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	26.783	-	-	-	26.783	26.783
Credite si avansuti acordate bancilor	679.029.303	58.752.996	-	-	737.782.299	737.782.299
Credite si avansuti acordate clientilor	18.892.741.816	1.024.217.906	547.710.609	180.582.802	20.645.253.133	20.476.755.183
Credite nete din leasing financiar	3.070.415.934	22.285.381	63.159.437	1.823.801	3.157.684.553	3.157.684.553
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare*	209.099.030	893.514.457	3.051.248.205	2.197.311.406	6.351.173.099	6.351.173.099
Total alte active financiare	65.874.676	-	-	-	65.874.676	65.874.676
Total active financiare	28.734.651.071	2.034.179.716	3.765.028.969	2.640.808.722	37.174.668.479	37.006.170.529
Datorii financiare deinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.426.649	18.389.542	16.192.542	52.307.728	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	98.730.581	-	-	-	98.730.581	98.730.581
Depozite constituite de banci	2.473.968.113	699.427.901	-	-	3.173.396.014	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	6.018.709.219	824.822.827	845.660.415	69.884.952	7.759.077.413	7.756.728.895
Obligatiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	551.626.644	551.024.752
Depozite atrase de la clienti	20.663.752.857	1.114.301.434	168.720.339	48.824.186	21.995.598.816	21.995.286.812
Total alte datorii financiare	227.478.700	-	-	-	227.478.700	227.478.700
Total datorii financiare	29.495.066.119	2.658.568.349	1.580.573.296	171.016.866	33.905.224.629	33.901.962.215
Senzitivitatea dobanzii excedent/(deficit)	-760.415.047	-624.388.633	2.184.455.673	2.469.791.856	3.269.443.850	3.104.208.314

Total sume contractuale exclud orice costuri/ veniturile care sunt recunoscute pe durata contractuală.

* Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare” a fost exclusa suma de 17.934.521 RON reprezentand investitii in participatii deoarece nu sunt purtatoare de dobanda (a se vedea detalii privind „Titluri de participare disponibile pentru vanzare” prezentate in Nota 25).

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Grup in cursul anului 2017 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active			
Conturi curente la Banca Natioanal a Romaniei	0,09%	0,03%	0,00%
Plasamente la banci	1,50%	-0,08%	1,00%
Titluri de valoare	3,36%	3,38%	4,45%
Credite si avansuri acordate clientilor	4,29%	2,50%	3,81%
Creante nete din leasing financiar			
Datorii			
Depozite atrasa de la banci	0,96%	0,94%	0,82%
Depozite atrasa de la clienti	1,14%	0,73%	1,00%
Imprumuturi de la banci	1,77%	1,97%	2,93%
Imprumuturi subordonate		5,02%	

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Grup in cursul anului 2016 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	RON Medie	EUR Medie	USD Medie
Active			
Conturi curente la Banca Natioanal a Romaniei	0,12%	0,07%	0,00%
Plasamente la banci	0,95%	0,21%	0,15%
Titluri de valoare	3,75%	3,27%	5,55%
Credite si avansuri acordate clientilor	4,42%	3,64%	3,74%
Creante nete din leasing financiar	4,12%	5,85%	6,59%
Datorii			
Depozite atrasa de la banci	0,22%	0,61%	0,49%
Depozite atrasa de la clienti	1,12%	0,39%	0,99%
Imprumuturi de la banci	0,34%	2,92%	2,51%
Imprumuturi subordonate		6,18%	

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	2017 RON	2016 RON
RON	Robor 3 luni	2,05%	0,90%
RON	Robor 6 luni	2,27%	1,11%
EUR	Euribor 3 luni	-0,33%	-0,32%
EUR	Euribor 6 luni	-0,27%	-0,22%
USD	Libor 3 luni	1,69%	1,00%
USD	Libor 6 luni	1,84%	1,32%

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

e) Riscul de piata (continuare)

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Grup la 31 decembrie 2017 pot fi prezentate astfel:

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	3.646.493.481	82.382.696	4.765.475.413	79.920.186	8.574.271.776
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	78.792.231	1.363.023	41.064.274	162.743	121.382.271
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.185.239	11.509	-	-	4.196.748
Plasamente la banci	1.363.320.492	13.618.383	69.840.356	873	1.446.780.104
Credite si avansuri acordate clientilor	12.783.732.354	609.560.109	9.553.730.228	3.800.389	22.950.823.080
Credite nete din leasing financiar	461.426.276	37.424.681	3.214.112.247	-	3.712.963.204
Active financiare disponibile pentru vanzare	5.259.443.075	20.029.027	722.600.948	-	6.002.073.050
Alte active – alte active financiare	63.902.927	243.542	75.259.199	9.329.871	148.735.539
Total active financiare	23.661.296.075	764.632.970	18.442.082.665	93.214.062	42.961.225.772
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	34.493.328	1.450.756	43.913.085	162.743	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	0	765.178	75.400.755	-	76.165.933
Depozite de la banci	314.173.158	134.928.405	2.936.557.199	2.216.976	3.387.875.738
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	2.264.651.061	144.377.891	5.038.373.472	972.904	7.448.375.328
Depozite de la client	17.881.943.706	1.172.784.501	7.995.328.461	98.743.654	27.148.800.322
Obligatiuni emise	1.166.162.751	-	-	-	1.166.162.751
Alte datorii – alte datorii financiare	186.234.724	733.472	27.584.740	1.902	214.554.838
Total datorii financiare	21.847.658.728	1.455.040.203	16.117.157.712	102.098.179	39.521.954.822
Active/ (datorii) financiare nete	1.813.637.347	-690.407.233	2.324.924.953	-8.884.117	3.439.270.950

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
e) Riscul de piata (continuare)

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Grup la 31 decembrie 2016 pot fi prezentate astfel:

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	2.417.059.105	44.684.218	3.239.669.950	105.015.895	5.806.429.168
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	165.056.873	1.191.134	226.811.989	59.269	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.816.661	6.227.211	9.281.631	-	17.325.503
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de acoperire			26.783		26.783
Plasamente la banci	702.237.147	9.332.034	26.212.412	706	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	10.553.692.685	664.677.266	9.256.490.091	1.895.141	20.476.755.183
Credite nete din leasing financiar	220.495.699	54.531.092	2.882.657.762	-	3.157.684.553
Active financiare disponibile pentru vanzare	4.331.027.279	831.616.223	1.208.810.116	-	6.371.453.618
Alte active - alte active financiare	39.276.590	144.786	26.426.356	26.944	65.874.676
Total active financiare	18.430.662.039	1.612.403.964	16.876.387.090	106.997.955	37.026.451.048
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	100.722	1.257.080	97.899.391	59.269	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	0	3.924.326	94.806.255	-	98.730.581
Depozite de la banci	578.061.132	42.960.617	2.550.470.134	1.904.131	3.173.396.014
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	1.556.238.775	236.963.877	5.963.259.882	266.360	7.756.728.895
Depozite de la client	14.908.149.186	967.684.975	6.022.749.982	96.702.669	21.995.286.812
Obligatiuni emise	551.024.752	-	-	-	551.024.752
Alte datorii - alte datorii financiare	195.137.021	1.680.140	30.623.012	38.527	227.478.700
Total datorii financiare	17.788.711.587	1.254.471.014	14.759.808.656	98.970.956	33.901.962.214
Active/ (datorii) financiare nete	641.950.452	357.932.949	2.116.578.434	8.026.999	3.124.488.835

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

f) Riscul strategic

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vedere calitativ in cadrul procesului de evaluare a riscurilor initiat de Grupul UniCredit si respectiv Banca.

Riscul strategic este analizat din urmatoarele perspective:

- Riscul de schimbare in mediul de afaceri;
- Riscul de implementare defectoasa a deciziilor;
- Riscul de lipsa de reactivitate.

Pentru riscurile enumerate, se analizeaza trei parametri: probabilitatea, severitatea si expunerea.

Grupul a implementat regulamente interne si mecanisme specifice pentru gestionarea Riscului Strategic.

g) Riscul de conformitate

In conformitate cu prevederile legale si politicile Grupului UniCredit, administrarea riscului de conformitate de catre Functia de Conformitate in cadrul UniCredit Bank S.A. se realizeaza prin:

- acordarea de consultanta cu privire la aplicarea prevederilor cadrului legal si de reglementare si cu privire la standardele pe care Banca este necesar sa le indeplineasca;
- evaluarea impactului posibil pe care l-ar putea avea orice schimbari ale cadrului legal si de reglementare privind activitatile bancii;
- verificarea ca noile produse si proceduri sunt conforme cu cadrul de reglementare;
- efectuarea de controale de nivel 2 in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, in baza metodologiilor specifice de control;
- evaluarea, masurarea si monitorizarea riscului de conformitate in ariile aflate in competenta Functiei de Conformitate, precum si raportarea corespunzatoare catre conducerea Bancii;
- administrarea relatiei cu autoritatile de reglementare, fie direct prin Functia de Conformitate, fie in colaborare cu alte functii din Banca.

h) Riscul aferent impozitarii

Grupul asigura derularea sustenabila a managementului riscului fiscal prin mentinerea unei functii fiscale transparente, operationale si eficiente in cadrul organizatiei. Grupul respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite.

Diferentele dintre tratamentul contabil conform IFRS si cerintele fiscale au fost analizate si identificate atent, rezultand recunoasterea corespunzatoare a efectelor privind impozitul pe profit amanat in situatiile financiare.

Grupul este permanent concentrat pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvata si proactiva a tranzactiilor intragrup.

Obligatiile fiscale ale Grupul sunt, potential, supuse inspectiei fiscale pe o perioada de cinci ani in urma.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 8,8% in primele noua luni din 2017 comparativ cu aceeași perioadă din 2016, depășind estimările pieței cu 3 puncte procentuale. Consumul intern a continuat să fie cel mai important factor, fiind responsabil pentru 87% din creștere, stimulat de o majorare de peste 10% a salariilor reale, de optimismul consumatorilor și de creditarea puternică în moneda locală.

După ce a stat în teritoriu negativ începând din iunie 2015 ca urmare a reducerilor succesive ale ratei TVA, inflația anuală a revenit în teritoriu pozitiv în luna ianuarie 2017 și a menținut o tendință ascendentă pe parcursul lui 2017.

Reintroducerea supraaccizei la carburanți în toamna lui 2017, majorări ale prețurilor la energia electrică și termică și creșterea prețului petrolului au împins inflația anuală până la nivelul de 3,3% în decembrie 2017, cu 0,6 puncte procentuale peste estimarea Bancii Naționale a României ("BNR") conform Raportului asupra inflației publicat în luna noiembrie 2017. Pe fondul așteptărilor de majorare a inflației, BNR a făcut primii pași în vederea unei înăspriți monetare prin restrângerea coridorului simetric de facilități din jurul dobânzii de politică monetară la ± 1 punct procentual (de la $\pm 1,5$ puncte procentuale anterior).

Mai mult, incertitudinile și riscurile inflationiste în creștere în comparație cu 2017 au forțat BNR să efectueze două majorări ale dobânzii de politică monetară în data de 8 ianuarie și 7 februarie 2018, în total cu 0,5 puncte procentuale, până la 2,25%. Aceste majorări au avut ca scop restabilirea încrederii că BNR își va îndeplini mandatul de stabilitate a prețurilor și de a preveni o vânzare a leului și a titlurilor de stat românești. Această majorare este în contrast cu tendința de relaxare a condițiilor monetare din regiune și cu normalizarea graduală a politicii monetare anunțată atât de Banca Centrală Europeană ("BCE"), cât și de Rezerva Federală a SUA ("Fed").

Conform estimărilor noastre, inflația totală va părăsi intervalul țintit de 1,5-3,5% deja din ianuarie 2018, dar va reveni aproape de limita superioară a acestuia până la finalul anului și în preajma nivelului de 3% în 2019. În consecință, anticipăm majorarea dobânzii de politică monetară cu încă 0,75 puncte procentuale pe parcursul anului 2018, pentru a alinia nivelul dobânzilor la cel al inflației estimate la 3% pentru 2019.

Stocul de credite a continuat să își modifice structura, cu stocul creditelor acordate în lei menținând o pondere mai mare decât cel al creditelor acordate în valută, de 62,8% ca procent din totalul creditelor acordate de bănci sectorului privat, în creștere de la 57,2% la final de 2016 și 42% la final de 2018. Pe parcursul anului 2017, peste 80% din creditele noi acordate au fost în moneda locală. Această evoluție întărește mecanismul de transmisie a politicii monetare prin intermediul dobânzilor și a determinat BNR să își anunțe intenția de a implementa un mecanism de țintire a inflației care implică gestionarea „fermă” a lichidității din sistemul bancar de acum înainte, în contrast cu „adekvată” până acum. Prin aceasta, BNR este pregătită să intervină prin toate instrumentele pe care le are la dispoziție pentru a menține dobânzile interbancare în preajma nivelului dobânzii de politică monetară, în timp ce cursul de schimb va beneficia de o flexibilitate mai mare.

Cursul EUR-RON a oscilat în intervalul de 4,50 - 4,60 în cea mai mare parte a anului 2017, în creștere de la intervalul preferat de 4,40-4,50 din 2016, pe fondul unor intrări mai mici de capital și al creșterii costurilor unitare cu forța de muncă. Ca urmare a anunțului BNR cu privire la o volatilitate mai mare a cursului de schimb, piața a testat la începutul lunii noiembrie 2017 nivelul de rezistență de 4,60 și a reușit să crească imediat peste acesta. Cu toate că nu excludem întoarceri temporare ale perechii sub nivelul de 4,60, anticipăm că aceasta va rămâne în intervalul 4,60-4,70 pe parcursul anului 2018, deoarece incertitudinile legislative, fiscale și politice persistă.

Leul ar putea fi afectat de presiuni temporare de depreciere pe fondul episoadelor de instabilitate politică, al riscului a două conflicte posibile cu Uniunea Europeană (UE) (unul cauzat de politica fiscală laxă, iar

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

i) Mediul de afaceri

al doilea de modificările legilor justitiei) sau al izbucnirii unor noi îngrijorări externe care ar putea crea volatilitate pe piețele globale, cum ar fi negocierile cu privire la parasirea Uniunii Europene de către Marea Britanie și deciziile de politică monetară ale BCE și Fed.

În mai 2017, BNR a redus rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele în valută cu 2pp până la 8%, ceea ce a condus la eliberarea de lichidități în valoare de 2,2 miliarde lei în piața interbancară și a menținut rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele în lei la 8%.

Bancile au continuat să își curețe portofoliile de credite neperformante în anul 2017, acest lucru diminuând rata creditelor neperformante până la 7,3% în noiembrie 2017, de la 9,62% la finalul anului 2016. Cu toate acestea, la fel ca și în anii 2015 și 2016, procesul de curățare a portofoliului de credite a continuat să aibă un impact limitat asupra profitabilității bancilor, cu provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor de numai 1,3 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2017, reprezentând aproximativ 44% din cele înregistrate în aceeași perioadă a anului 2016. Prin urmare, în pofida faptului că veniturile bancilor continua să fie limitate de nivelul redus al dobânzilor și de intensificarea competiției din piață, bancile au înregistrat un profit de 4,1 miliarde lei în primele nouă luni ale anului 2017 (în creștere de 10% față de perioada similară a anului 2016). Sistemul bancar rămâne bine capitalizat, cu o rată de solvabilitate de 19% în luna septembrie a anului 2017.

Portofoliul de credite în moneda locală a înregistrat o creștere anuală de 15,8% la sfârșitul lui 2017, în timp ce componenta în valută a înregistrat un declin de -10,5% (ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar). Creditarea gospodăriilor populației a crescut (+6,8% în 2017 față de anul precedent; ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar) și a fost dublată de o revenire în teritoriu pozitiv a dinamicii stocului de credite acordate companiilor (+2,2% în 2017 față de anul precedent; ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar), întrucât curățarea portofoliilor și vânzarea de credite neperformante s-a temperat în 2017, făcând mai vizibilă îmbunătățirea creditării noi. Stocul de depozite a fost cu 9,5% mai mare la sfârșitul lui 2017 (ajustat cu fluctuațiile de curs de schimb valutar), deoarece lichiditatea a rămas favorabilă pe aproape tot parcursul anului.

Cu toate acestea, dobânzile interbancare au înregistrat un salt în luna septembrie pe fondul lichidității reduse după ce Ministerul Finanelor Publice a avut încasări mai mari decât cheltuieli și pe fondul așteptărilor inflationiste în creștere care sporeau probabilitatea ca BNR să înasprească condițiile monetare. La fel ca și în anii anteriori, guvernul a avut cheltuieli nete de 14 miliarde lei în luna decembrie, îmbunătățind lichiditatea interbancară. Raportul dintre credite și depozite a continuat să scadă ușor, situându-se la nivelul de 76,7% la sfârșitul lui 2017, cu 3,5 puncte procentuale mai mic în comparație cu finalul anului 2016. Nivelul dobânzilor interbancare din 2018 va depinde de decizia BNR de a gestiona sau nu lichiditatea mai atent decât a făcut-o în anii anteriori.

j) Managementul capitalului

Politica Grupului este de a menține o bază solidă de capital, astfel încât să răspundă încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și pentru a susține dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilității acționarilor este, de asemenea, monitorizat, iar Grupul acționează în sensul menținerii unui echilibru între profituri mai mari, care ar putea fi generate de o îndatorare mai mare și avantajele și securitatea oferite de o capitalizare puternică.

Începând cu ianuarie 2014, sistemul bancar românesc aplică cerințele Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European și Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 și cerințele Regulamentului nr. 5/2013 privind cerințe prudențiale pentru instituțiile de credit emis de Banca Națională a României.

Prin aplicarea reglementărilor mai sus menționate, este redefinită structura Fondurilor proprii, precum și

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

j) Managementul capitalului (continuare)

criteriile de eligibilitate pe care instrumentele de capital trebuie sa le indeplineasca pentru a fi incluse in Fondurile Proprii de Nivel 1 de Baza, Suplimentar si Fondurile Proprii de Nivel 2. Sunt definiti noi indicatori de lichiditate si de capital ce trebuie monitorizati peste cerintele minime de capital prevazute de regulamentele respective.

Aplicarea amortizoarelor de capital se face treptat incepand cu 2016.

(i) Capitalul reglementat

Riscul de credit

In luna iulie 2012, Banca a obtinut autorizarea BNR pentru a calcula cerinta de capital de risc de credit conform abordarii Foundation IRB, pentru urmatoarele categorii de clienti: societati (mai putin societatile din sectorul imobiliar), multinationale, banci si alte institutii financiare. Pentru celelalte categorii de clienti, Grupul calculeaza cerinta de capital de risc de credit conform metodei standard.

Riscul de piata

Banca calculeaza cerinta de capital de risc de piata pentru pozitiile din portofoliul de tranzactionare, folosind metoda standard conform Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European si Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii si de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012.

Riscul operational

Grupul UniCredit a dezvoltat un model intern de masurare a cerintelor de capital privind riscul operational. Modelul utilizeaza date privind pierderile interne si externe (consortiu si date publice), indicatori de risc si pierderi estimate prin intermediul analizelor de scenarii.

Expunerea capitalului la risc se calculeaza pentru un nivel de incredere de 99,90% pe baza distributiei pierderii globale conform reglementarilor legale.

In anul 2013, Grupul UniCredit a actualizat modelul intern de masurare a cerintei de capital pentru riscul operational, pe baza recomandarilor primite de la Banca Italiei. Imbunatatirea modelului a constatat in:

- cresterea granularitatii modelului de calcul a riscului operational;
- revizuirea modalitatii de repartizare a capitalului de risc operational intre entitatile Grupului UniCredit;
- accent pe componenta forward – looking prin ponderea ridicata a scenariilor de risc operational in cadrul modelului intern de calcul al capitalului;
- extinderea de la 5 la 10 ani a perimetrului bazei de date de risc operational pentru UniCredit Bank a primit aprobarea Bancii Nationale a Romaniei privind utilizarea noului model intern de masurare a cerintei de capital in iunie 2014.

Fonduri proprii

Fondurile proprii de nivel 1 de baza includ: instrumente de capital, prime de emisiune, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global acumulate, alte rezerve precum si o serie de deduceri (pierderile exercitiului financiar, imobilizarile necorporale, creantele privind impozitul amanat care se bazeaza pe profitabilitatea viitoare, sumele negative care rezulta din calcularea valorilor asteptate si alte ajustari reglementate de lege). Fondurile proprii de nivel 2 includ imprumuturile subordonate.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)
j) Managementul capitalului (continuare)

Pozitia de capital a Grupului a fost urmatoarea:

	2017 RON	2016 RON
Fonduri proprii de nivel 1	3.120.505.836	2.924.262.263
Fonduri proprii de nivel 2	777.378.124	204.027.210
Total fonduri proprii	3.897.883.960	3.128.289.473
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credi., riscul de contrapartida si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	24.287.859.954	22.815.934.193
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	20.387.965	183.998.793
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	2.050.547.132	2.165.692.698
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	5.663.676	2.687.594
Total cerinte de fonduri proprii	26.364.458.727	25.168.313.278
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii totale	14,78%	12,43%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	11,84%	11,62%

* Conform reglementarilor locale, profitul net al anului nu se include in calculul fondurilor proprii pana la repartizarea sa conform destinatiilor stabilite de Adunarea Generala a Actionarilor. Pentru comparabilitate, profitul net nu a fost inclus in calculul de fonduri proprii pentru ambele exercitii financiare.

(ii) Alocarea capitalului

Alocarea capitalului intre operatiunile specifice si activitati este, intr-o mare masura, condusa de optimizarea randamentului capitalului alocat. Capitalul alocat fiecarui segment de afaceri este determinat ca un procent stabilit de catre Grupul UniCredit pe baza activelor ponderate la risc (in conformitate cu Legea Bancara din Austria).

k) Cifra de afaceri

Incepand cu 1 ianuarie 2014, Grupul aplica prevederile Regulamentului BNR nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit.

Cifra de afaceri aferenta exercitiului financiar 2017 este 2.162.603.747 RON (2016: 2.093.811.578 RON) si este calculata si prezentata in conformitate cu prevederile art. 644 al Regulamentului 5/2013, mai sus mentionat.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Grupul face estimari si utilizeaza ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările si judecatile respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

Grupul isi evalueaza portofoliul de credite cel putin o data pe luna. Pentru a stabili daca o pierdere din depreciere ar trebui sa fie inregistrata in contul de profit sau pierdere, Grupul face judecati cu privire la existenta unor informatii/date observabile care sa indice faptul ca exista o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare aferenta unui portofoliu de credite, inainte ca aceasta scadere sa fie identificata pentru un anumit credit din acel portofoliu. Aceste dovezi pot include date observabile care indica faptul ca a existat o schimbare adversa in capacitatea de plata a debitorilor in cadrul unui grup, sau in conditiile economice pe plan local sau national care se coreleaza cu statusul de neindeplinire al obligatiilor contractuale aferente activelor din cadrul acelui grup.

Evaluarea deprecierei creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si a avansurilor acordate clientilor. Grupul a estimat ajustarea pentru deprecierea creditelor si a avansurilor acordate clientilor pe baza metodologiei interne armonizate cu politicile Grupului UniCredit. Datorita incertitudinilor prezente pe pietele financiare locale in ceea ce priveste evaluarea activelor si mediul economic al imprumutatilor, estimarea Grupului ar putea fi revizuita dupa data aprobarii informatiilor financiare incluse in situatiile financiare consolidate.

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Grupului pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 12.548 mii RON (31 decembrie 2016: 13.196 mii RON) sau ar scadea cu 12.548 mii RON (31 decembrie 2016: 13.196 mii RON).

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierei creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Grupului pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 26.349 mii RON (31 decembrie 2016: 31.309 mii RON) sau ar scadea cu 15.854 mii RON (31 decembrie 2016: 20.599 mii RON).

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierei creantelor din leasing ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Grupului pentru pierderi din deprecierea creantelor din leasing ar creste cu 516 mii RON (31 decembrie 2016: 1.989 mii RON) sau ar scadea cu 469 mii RON (31 decembrie 2016: 1.989 mii RON).

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierei creantelor din leasing ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Grupului pentru pierderi din deprecierea creantelor din leasing ar creste cu 510 mii RON (31 decembrie 2016: 1.989 mii RON) sau ar scadea cu 464 mii RON (31 decembrie 2016: 1.989 mii RON).

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari (continuare)

Analiza de senzitivitate a activelor disponibile pentru vanzare

Valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare este dependenta direct de variabila randament de piata variabil, iar schimbarile survenite pe piata au un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Grupului si a activelor sale nete.

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2017 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

In RON	Randament de piata - 10%	Randament de piata +10%
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	45.746.033	-44.887.274
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	9.261.895	-9.065.312
Total active financiare disponibile pentru vanzare	55.007.928	-53.952.586

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2016 privind valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar varia dupa cum urmeaza:

In RON	Randament de piata - 10%	Randament de piata +10%
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in RON	24.702.643	-24.338.162
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	17.614.384	-17.212.464
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in USD	17.014.184	-16.552.423
Total active financiare disponibile pentru vanzare	59.331.211	-58.103.049

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Grupului furnizeaza cadrul pentru desemnarea activelor si datoriilor la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile. In clasificarea activelor sau datoriilor ca "instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului", Grupul a determinat ca sunt indeplinite descrierile prezentate in capitolul de politici contabile 3 m).

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

In desemnarea instrumentelor financiare in relatii de acoperire impotriva riscurilor, Grupul a determinat faptul ca se asteapta ca acoperirea sa fie foarte eficienta pe perioada relatiei de acoperire. In contabilitatea instrumentelor derivate ce sunt utilizate in relatiile de acoperire impotriva riscului asociat fluxurilor de trezorerie, Grupul a determinat faptul ca expunerea la fluxurile de trezorerie acoperita este legata de fluxuri de trezorerie viitoare foarte probabile.

Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare ce nu sunt tranzactionate pe o piata activa (de exemplu titluri de stat nelistate si certificate de depozit) este determinata prin utilizarea tehnicilor de evaluare. Grupul utilizeaza judecata sa in selectarea metodelor de evaluare si in emiterea ipotezelor ce au in principal la baza conditiile de piata existente la fiecare data de raportare.

31 decembrie 2017	Listat	Nelistat	Total
Titluri de valoare. disponibile pentru vanzare	5.406.020.652	571.219.037	5.977.239.689
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	0	25.012.183	25.012.183

In cazul activelor disponibile pentru vanzare, clasificarea acestora in instrumente financiare listate si nelistate este prezentata in tabelul de mai jos:

31 decembrie 2016	Listat	Nelistat	Total
Titluri de valoare. disponibile pentru vanzare	5.539.250.834	811.922.228	6.351.173.062
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	0	20.280.557	20.280.557

Grupul determina valoarea justa utilizand urmatoarea ierarhie care reflecta importanta datelor de intrare utilizate in efectuarea masurarii:

- **Nivelul 1:** Pret de piata cotationat (neajustat) in pietele active pentru un instrument identic la care Banca are acces la data masurarii.

Un pret cotationat pe o piata activa furnizeaza cea mai credibila evidenta pentru valoarea justa si este aplicat fara alte ajustari in determinarea valorii juste oricand este disponibil.

- **Nivelul 2:** Tehnici de evaluare bazate pe date observabile, fie direct (de exemplu, preturile) sau indirect (de exemplu, elemente derivate din pret). Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: preturile de piata listate pe pietele active pentru instrumente similare; preturi cotationate pentru instrumente identice sau similare pe pietele care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare in care toate inputurile semnificative sunt date direct sau indirect observabile pe piata.
- **Nivelul 3:** Tehnici de evaluare care utilizeaza inputuri semnificative de date ce nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele pentru care tehnica de evaluare include date care nu se bazeaza pe informatii observabile, iar aceste intrari au un efect semnificativ asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care sunt evaluate pe baza datelor neobservabile.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Determinarea valorii juste (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoarea justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2017:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoarea justa prin profit sau pierdere	52.157.080	67.206.937	2.018.254	121.382.271	121.382.271
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		4.196.748		4.196.748	4.196.748
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	52.157.080	71.403.685	2.018.254	125.579.019	125.579.019
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.343.368.046	633.692.784	25.012.183	6.002.073.013	6.002.073.050
Total active disponibile pentru vanzare	5.343.368.046	633.692.784	25.012.183	6.002.073.013	6.002.073.050
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin profit sau pierdere		78.187.889	1.832.023	80.019.912	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		76.165.933		76.165.933	76.165.933
Total datorii detinute pentru tranzactionare		154.353.822	1.832.023	156.185.845	156.185.845

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Grupului (continuare)

Determinarea valorii juste (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoarea justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2016:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoarea justa prin profit sau pierdere	287.289.544	100.337.213	5.492.508	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		17.325.503		17.325.503	17.325.503
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de acoperire		26.783		26.783	26.783
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	287.289.544	117.689.499	5.492.508	410.471.551	410.471.551
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.433.371.375	917.801.687	20.280.556	6.371.453.618	6.371.453.618
Total active disponibile pentru vanzare	5.433.371.375	917.801.687	20.280.556	6.371.453.618	6.371.453.618
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin profit sau pierdere		92.693.440	6.623.021	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		98.730.581		98.730.581	98.730.581
Total datorii detinute pentru tranzactionare		191.424.021	6.623.021	198.047.042	198.047.042

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE

Urmatorul tabel prezinta valorile contabile ale Grupului pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora.

In RON – 31 Decembrie 2017	Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi si creante	Disponibile pentru vanzare	Alte sume	Total valoare contabila	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	0	8.574.271.776	0	0	8.574.271.776	8.574.271.776
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	121.382.271	0	0	0	121.382.271	121.382.271
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	0	0	0	4.196.748	4.196.748	4.196.748
Plasamente la banci	0	1.446.780.104	0	0	1.446.780.104	1.443.031.497
Credite si avansuri acordate clientilor	0	26.663.786.284	0	0	26.663.786.284	26.188.982.290
Active financiare disponibile pentru vanzare	0	0	6.002.073.050	0	6.002.073.050	6.002.073.050
Total active financiare	121.382.271	36.684.838.164	6.002.073.050	4.196.748	42.812.490.233	42.333.937.632
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.019.912	0	0	0	80.019.912	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	0	0	0	76.165.933	76.165.933	76.165.933
Depozite de la banci	0	0	0	3.387.875.738	3.387.875.738	3.165.498.557
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	0	2.024.812.225	0	4.533.400.834	6.658.213.059	6.579.161.183
Datorii subordonate	0	0	0	890.162.269	890.162.269	898.551.778
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	0	2.024.907.426	0	5.423.563.102	7.448.375.328	7.477.808.162
Obligatiuni emise	0	0	0	1.166.162.751	1.166.162.751	1.205.169.729
Depozite de la clienti	0	0	0	27.148.800.322	27.148.800.322	27.457.151.354
Total datorii financiare	80.019.912	2.024.907.426	0	37.202.567.846	39.307.399.984	39.461.813.647

*) In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2017, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta usor mai mica (99,75%), aproape egala cu valoarea contabila:

- Atat pentru creditele cu rata fixa a dobanzii cat si pentru creditele cu rata variabila de dobanda, marjele acestora sunt aproximativ similare cu cele ale creditelor curente (31 decembrie 2017), care conduc numai catre diferente mici fata de valoarea justa pentru creditele acordate in trecut.
- Mai mult datorita competitiei in sectorul bancar marjele se situeaza pe un trand descendent astfel incat valoarea justa a noi credite acordate in 2017 a scazut, ceea ce a condus la o diminuare a procentului fata de anul 2016

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT la 31 decembrie 2017

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE

Urmatorul tabel prezinta valorile contabile ale Bancii pentru fiecare clasa de active si datorii financiare, precum si valorile juste ale acestora.

In RON – 31 Decembrie 2016	Instrumente				Alte sume	Total valoare contabila	Valoare justa
	financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	Imprumuturi si creante	Disponibile pentru vanzare				
Numerar si echivalente de numerar	0	5.806.429.168	0		0	5.806.429.168	5.806.429.168
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	393.119.265	0	0		0	393.119.265	393.119.265
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	0	0	0		17.325.503	17.325.503	17.325.503
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor acoperite	0	0	0		26.783	26.783	26.783
Plasamente la banci	0	737.782.299	0		0	737.782.299	741.223.860
Credite si avansuri acordate clientilor	0	20.476.755.183	0		0	20.476.755.183	20.425.816.347
Active financiare disponibile pentru vanzare	0	0	6.371.453.618		0	6.371.453.618	6.371.453.618
Total active financiare	393.119.265	27.020.966.650	6.371.453.618		17.352.286	33.802.891.819	33.755.394.544
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	99.316.461	0	0		0	99.316.461	99.316.461
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	0	0	0		98.730.581	98.730.581	98.730.581
Depozite de la banci	0	0	0		3.173.396.014	3.173.396.014	3.217.155.133
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate	0	0	0		7.756.728.895	7.756.728.895	7.865.441.739
Obligatiuni emise	0	0	0		551.024.752	551.024.752	604.290.649
Depozite de la clienti	0	0	0		21.995.286.812	21.995.286.812	22.030.844.437
Total datorii financiare	99.316.461	0	0		33.575.167.054	33.674.483.515	33.915.779.000

* In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2016, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta semnificativa:

- pentru creditele cu rata fixa a dobanzii (pe toate durata creditului sau pentru primele trei ani ai perioadei de creditare), valoarea justa a acestora este semnificativ mai mare din cauza ca acum sunt evaluate la valoarea justa utilizand o rata actuala de dobanda mai mica;
- pentru creditele cu rata variabila de dobanda, marjele acestora sunt mai mari decat marjele creditelor acordate in 2016, ceea ce a condus la cresterea valorii juste pentru creditele acordate in trecut;
- datorita imbunatatirii rating-ului de tara a Romaniei, ratele de dobanda pentru finantare/credite din sectorul bancar au scazut, ceea ce a condus la utilizarea unei rata de dobanda mai mica pentru calculul de valoare justa la 31 decembrie 2016, comparativ cu anii anteriori.

7. VENITURI NETE DIN DOBANZI

	2017 RON	2016 RON
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor *	993.049.276	922.825.319
Creante nete din leasing financiar	151.188.336	148.438.675
Titluri de valoare si obligatiuni	127.249.263	145.575.156
Conturi curente si plasamente la banci	36.864.166	30.218.346
Altele (inclusiv derivative)	44.206.857	45.155.766
Total venituri din dobanzi	1.352.557.898	1.292.213.262
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	94.432.457	82.314.956
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	121.864.658	158.306.263
Depozite atrase de la banci	30.076.440	33.173.658
Acorduri de rascumparare	296.870	5.686
Obligatiuni emise	40.341.955	35.295.567
Altele (inclusiv derivate)	27.085.310	30.589.180
Derivative de acoperire	168.350	8.178.393
Total cheltuieli cu dobanzile	314.266.040	347.863.702
Venituri nete din dobanzi	1.038.291.858	944.349.560

* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017 includ cheltuielile cu ajustarile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 70.153.535 RON (31 decembrie 2016: 57.648.395 RON). Veniturile si cheltuielile cu dobanzile din active si datorii altele decat cele evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere sunt calculate folosind metoda ratei efective a dobanzii.

8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

	2017 RON	2016 RON
Venituri din comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	182.896.720	186.860.426
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 40)	1.193.840	6.195.141
Comisioane aferente garantiilor emise si acredativelor	28.177.610	27.068.333
Comisioane de administrare	15.173.785	14.854.678
Alte comisioane	234.515.306	174.597.031
Total venituri din comisioane	461.957.261	409.575.609
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	36.104.771	36.553.385
Comisioane aferente operatiunilor de plata	35.468.835	25.396.370
Angajamente si taxe similare	2.514.706	7.288.016
Comisioane intermediere vanzari	5.123.118	2.998.300
Altele	10.541.984	6.128.325
Total cheltuieli cu comisioane	89.753.414	78.364.396
Venituri nete din comisioane	372.203.847	331.211.213

9. Venit net din tranzactionare si din instrumente detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere

	2017 RON	2016 RON
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	271.622.110	248.343.241
Venit net din derivate pe rata dobanzii	-5.420.961	-12.931.747
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	-1.737.420	9.757.972
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	85.740	276.823
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	264.549.469	245.446.289

10. VENITUL NET DIN CEDARI DE ACTIVE SI DATORII FINANCIARE CARE NU SUNT LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

	2017 RON	2016 RON
Venit net din vanzarea activelor disponibile pentru vanzare	26.401.708	123.600.809
Castig net din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat	42.221.998	4.921.889
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	68.623.706	128.522.698

11. VENITURI DIN DIVIDENDE

Grupul a primit dividende de la urmatoarele companii:

In RON	2017 RON	2016 RON
Transfond SA	1.628.587	1.494.098
Biroul de Credit SA	407.273	341.579
Fondul Roman de Garantare a Creditelor ptr Intreprinzatori Privati IFN SA	5.920	7.105
Visa Inc actiuni preferentiale seria C	149.489	70.831
Total venituri din dividende	2.191.269	1.913.613

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	2017 RON	2016 RON
Cheltuieli cu salariile	304.833.550	292.547.588
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	66.822.259	65.996.290
Alte (venituri)/cheltuieli	1.493.384	-6.697.986
Total	373.149.193	351.845.892

Numarul de salariati la 31 decembrie 2017 a fost de 3.348 (31 decembrie 2016: 3.355). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2017 a fost de 11.919.023 RON (2016: 11.965.287 RON). Grupul practica o schema de stimulare a conducerii, constand in optiuni pe baza de actiuni si actiuni in functie de performanta conform carora UniCredit SpA ("societate-mama") va oferi aceste actiuni beneficiarilor. Costul acestei scheme este suportat de catre Grup si filialele sale si nu de societatea-mama si, ca urmare, este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii acordate angajatilor (vezi nota 3 x) (iv)). In anul 2017, Banca a platit o suma de 437.709, in echivalent RON (2016: 1.057.784, in echivalent RON), aferenta acestor beneficii.

13. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

	2017 RON	2016 RON
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	43.663.998	39.358.698
Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale	663.975	3.887.940
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	50.085.712	50.366.868
Total	94.413.685	93.613.506

14. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2017 RON	2016 RON
Cheltuieli administrative	108.027.062	104.599.829
Cheltuieli cu servicii IT	83.626.276	77.547.201
Alte cheltuieli si taxe	68.432.545	31.925.585
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	18.931.866	22.435.860
Cheltuieli de protocol si publicitate	28.256.954	29.147.192
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	11.787.680	11.512.638
Materiale si consumabile	10.768.848	16.044.281
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	4.069.850	4.250.482
Cheltuieli cu asigurarile	3.650.716	3.909.382
Altele	18.710.929	21.975.301
Total	356.262.726	323.347.751

Cheltuielile privind auditul statutar platite societatii de audit Deloitte Audit SRL de catre Grupul UniCredit au fost dupa cum urmeaza:

- auditul legal al situatiilor financiare anuale (inclusiv auditul situatiilor financiare semestriale): 2.039.439 RON (31 December 2016: 1.926.093 RON);
 - servicii de consultant fiscal privind preturile de transfer: 387.993 RON (31 December 2016: RON 443.069).
- Sumele acestea nu includ TVA.

15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

	2017 RON	2016 RON
Cheltuieli legate de reevaluari imobilizari corporale	284.969	110.816
Cheltuieli cu pierderi din debitori diversi	8.650.312	10.204.158
Venit / Cheltuieli net(e) privind deprecierea stocurilor	-6.730.814	-7.884.146
Alte cheltuieli operationale	21.324.698	28.612.856
Total	23.529.165	31.043.684

16. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

	2017 RON	2016 RON
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	338.772.012	391.436.460
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	615.683	5.176.261
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar	38.729.776	40.122.634
Recuperari privind derecunoasterea creditelor	-42.291.310	-27.935.446
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	893.008	7.484.295
Pierdere neta din deprecierea investitiilor in entitati asociate		
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	336.719.169	416.284.204

17. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE

	2017 RON	2016 RON
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere atasate creditelor	66.284.648	35.106.883
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru litigii	1.952.906	4.975.862
Alte cheltuieli nete cu provizioanele	11.893.071	-82.853
Pierderi nete din provizioane	80.130.625	39.999.892

18. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII

	2017 RON	2016 RON
Castiguri/ Pierderi din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii	-4.575.855	-2.375.006
Castiguri / Pierderi nete din alte activitati de investitii	-4.575.855	-2.375.006

19. IMPOZITUL PE PROFIT

Reconcilierea între profitul înainte impozitării și cheltuiala cu impozitul pe profit inclusă în contul de profit sau pierdere:

	2017 RON	2016 RON
Impozit direct la 16% (2014: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din România	-100.996.748	-80.282.447
Corecții asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	63.673	-356.799
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amnat	21.376.496	4.728.697
Total impozit pe profit	-79.556.579	-75.910.549
Profit înainte impozitării	521.148.257	405.262.098
Impozit aferent cotei statutare de 16%	-83.383.721	-64.841.936
Cheltuieli nedeductibile	-22.893.107	-34.433.106
Venituri neimpozabile	11.271.732	22.634.964
Constituirea și reversarea diferentelor temporare	9.680.233	-1.916.468
Credit fiscal	5.768.284	2.645.997
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	-79.556.579	-75.910.549

20. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul menținut la Banca Națională a României asigură conformitatea cu cerințele privind rezerva minimă obligatorie. La 31 decembrie 2017, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2016: 8%) pentru fondurile atrase de la clienți în lei și de 8% (31 decembrie 2016: 10%) pentru fondurile atrase în valută, ambele cu maturitatea reziduală mai mică de 2 ani de la sfârșitul perioadei de raportare și pentru datorii cu maturitate reziduală mai mare de 2 ani cu clauză de rambursare, transfer și retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse în baza de calcul.

	2017 RON	2016 RON
Conturi la Banca Națională a României	6.926.636.417	4.471.752.828
Numerar (inclusiv numerar în ATM-uri)	1.185.224.939	871.587.581
Plasamente interbancare pe termen scurt	429.631.203	373.328.816
Conturi la alte bănci	32.779.217	89.759.943
Total	8.574.271.776	5.806.429.168

21. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

(i) Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere

	2017 RON	2016 RON
Instrumente derivate	69.225.191	105.829.721
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	52.157.080	287.289.544
Total	121.382.271	393.119.265

(ii) Active/datorii financiare derivate

31.12.2017			
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	4.622.934.594	14.205.127	23.112.965
Optiuni cumparate	47.611.383	18.674	7.281
Optiuni vandute	47.611.383		18.165
Total derivative pe curs de schimb	4.718.157.360	14.223.801	23.138.411
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	3.335.748.527	31.270.914	32.695.735
din care: derivate pentru managementul riscului			
Optiuni cumparate	992.370.740	22.842.240	
Optiuni vandute	992.370.744		23.319.924
Total derivative pe rata dobanzii	5.320.490.011	54.113.154	56.015.659
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	12.176.496	888.236	865.842
Total	10.050.823.867	69.225.191	80.019.912

31.12.2016			
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	3.852.301.945	34.036.774	34.155.088
Optiuni cumparate	124.218.536	275.828	25.312
Optiuni vandute	124.218.536		362.846
Total derivative pe curs de schimb	4.100.739.017	34.312.602	34.543.246
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	3.249.271.986	45.633.121	38.770.025
din care: derivate pentru managementul riscului			
Optiuni cumparate	118.068.600	779.793	568.516
Optiuni vandute	703.784.673	25.408.269	
	703.784.675		25.527.951
Total derivative pe rata dobanzii	4.656.841.334	71.041.390	64.297.976
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	4.326.397	475.729	475.239
Total	8.761.906.748	105.829.721	99.316.461

21. ACTIVE/DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE (continuare)

La 31 decembrie 2017 Grupul avea tranzactii de schimb valutar la vedere (spot) neajunse la scadenta, dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de active 3.678.898.393 RON (2.162.452.921 RON la 31 decembrie 2016), valoarea prezenta a activului 3.725.203 RON (1.349.219 RON la 31 decembrie 2016) si valoarea notionalului de datorii 3.676.965.118 RON (la 31 Decembrie 2016: 2.162.272.253 RON), valoarea prezenta a datoriei 1.791.928 RON (1.168.552 RON la 31 decembrie 2016);

22. PLASAMENTE LA BANCII

	2017 RON	2016 RON
Imprumuturi acordate bancilor	1.169.404.579	710.649.377
Conturi de tranzit	277.375.525	27.132.922
Total	1.446.780.104	737.782.299

Plasamentele la banci cuprind depozite plasate la banci comerciale locale si internationale. Aceste expuneri au grade de risc de la 1 la 7 (31 decembrie 2016: de la 1 la 7) si sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2017 si respectiv 31 decembrie 2016.

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Activitatea comerciala a Grupului este concentrata pe creditarea companiilor si persoanelor fizice avand in principal domiciliul / sediul social in Romania. Impartirea portofoliului de credite la data raportarii situatiei pozitiei financiare pe tipuri de credite a fost dupa cum urmeaza:

	2017 RON	2016 RON
Credite ipotecare	11.253.647.987	9.128.661.032
Credite oferite persoanelor juridice	6.249.516.042	5.743.670.835
Linii de credit revolving	2.073.542.573	1.889.734.158
Factoring	573.110.721	469.899.123
Carduri de credit si credite de nevoi personale	2.394.550.032	1.908.433.877
Active depreciate	1.846.416.423	2.808.605.972
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	24.390.783.778	21.949.004.997
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.439.960.698	-1.472.249.814
Credite si avansuri nete acordate clientilor	22.950.823.080	20.476.755.183

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

Modificarile ajustarilor privind deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor pot fi sintetizate astfel:

	2017 RON	2016 RON
Ajustari privind deprecierea estimate individual		
Sold la 1 ianuarie	1.343.845.430	1.683.174.796
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	338.558.000	386.438.534
Diferente de curs de schimb valutar	24.847.377	4.277.162
Reluări din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-396.668.718	-730.045.061
Sold la 31 decembrie	1.310.582.089	1.343.845.430
Ajustari privind deprecierea estimate colectiv		
Sold la 1 ianuarie	128.404.384	120.835.271
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	214.012	4.997.926
Diferente nete de curs de schimb valutar	760.213	2.553.678
Alte ajustari		17.509
Sold la 31 decembrie	129.378.609	128.404.384
Total sold initial	1.472.233.047	1.804.010.067
Total sold final	1.439.960.698	1.472.249.814

Modificarile aferente privind deprecierea creantelor din leasing pot fi sintetizate astfel:

	2017 RON	2016 RON
Ajustari privind deprecierea estimate individual		
Sold la 1 ianuarie	303.922.290	311.636.969
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	33.099.014	35.557.715
Diferente de curs de schimb valutar	9.286.018	1.143.369
Reluări din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-49.450.026	-44.917.796
Sold la 31 decembrie	296.857.296	303.922.270
Ajustari privind deprecierea estimate colectiv		
Sold la 1 ianuarie	18.354.196	13.789.298
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	5.630.762	4.564.919
Diferente nete de curs de schimb valutar	777	
Alte ajustari		
Sold la 31 decembrie	23.985.735	18.354.217
Total sold initial	322.276.486	325.426.267
Total sold final	320.843.031	322.276.487

24. CREANTE NETE DIN LEASING FINANCIAR

Grupul actioneaza in calitate de locator in cadrul contractelor de leasing financiar oferite in principal pentru finantarea autovehiculelor si echipamentelor. Contractele de leasing sunt in principal in EUR, USD si RON si sunt oferite pe o perioada cuprinsa intre 1 si 15 ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra bunurilor finantate la sfarsitul contractului de leasing. Dobanda este facturata pe perioada leasingului prin intermediul ratelor fixe. Creantele din leasing sunt garantate de bunurile care fac obiectul contractelor de leasing si de alte garantii. Impartirea investitiei nete de leasing pe maturitati este prezentata in tabelul urmator:

	2017 RON	2016 RON
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an. brut	2.236.615.628	1.919.293.249
Creante din leasing cu scadenta sub 1-5 ani. brut	1.591.627.979	1.333.284.442
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani. brut	205.562.628	227.383.348
Total creante din leasing. brut	4.033.806.235	3.479.961.039
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare	4.033.806.235	3.479.961.039
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	-320.843.031	-322.276.486
Total Investitii nete de leasing	3.712.963.204	3.157.684.553

25. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

a) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2017, Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare obligatiuni emise de catre Ministerul Finantelor Publice si obligatiuni emise de catre Primaria Municipiului Bucuresti in valoare de 5.977.060.831 RON (31 decembrie 2016: 6.351.173.062 RON).

La data de 31 decembrie 2017, titlurile de valoare disponibile pentru vanzare gajate sunt in suma de 732.191.326 RON (31 decembrie 2015: 684.670.104 RON).

Banca a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2017 suma de 26.401.708 RON (2016: de 123.600.810 RON) reprezentand castig net din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare. Modificarea neta in valoarea justa inregistrata in alte elemente ale rezultatului global a reprezentat o scadere inainte de impozitare de 107.381.557 RON (31 decembrie 2016: 52.492.530 RON), respectiv de 90.200.509 RON dupa impozitare (31 decembrie 2016: 44.093.725 RON).

25. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE (continuare)

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, Grupul detinea urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2017	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
Unicredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9.99%	2.345.998		2.345.998
Transfond SA	Alte servicii financiare	8.04%	1.164.862		1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6.80%	645.525		645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3.10%	1.786.564	960.253	826.311
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0.91%	9.727	9.267	460
VISA Inc – actiuni preferentiale Seria C	Carduri	0	20.029.027		20.029.027
Total			25.981.703	969.520	25.012.183

Entitatile mentionate mai sus sunt incorporate in Romania, cu exceptia VISA Inc (USA)

31 decembrie 2016	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99	2.346.035	-	2.346.035
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04	1.164.862	-	1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80	645.525	-	645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Activitati financiare	3,10	1.786.564	960.253	826.311
Pioneer Asset Management S.A.I. SA*	Alte servicii financiare	2,57	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA**	Activitati financiare	0,91	46.980	39.483	7.497
VISA Inc – actiuni preferentiale Seria C***	Carduri	0,01	45.225.866	-	45.225.866
Total			51.410.392	1.155.232	50.255.160

*) In luna septembrie 2017 Grupul a vandut participatia detinuta in Pioneer Asset Management S.A.I. SA catre Grupul Amundi

**) Diminuarea din 2016 s-a datorat reducerii capitalului social al societatii in urma deciziei Adunarii Generale a Actionarilor. Actionarul majoritar al entitatii Casa de Compensare Bucuresti SA este Bursa de Valori Bucuresti SA.

***) Ca urmare a finalizarii achizitiei Visa Europe Ltd ("Visa Europe") de catre VISA Inc pe data de 21 iunie 2016, in conformitate cu termenii si conditiile acordului respectiv, Grupul a primit in schimbul unei actiuni in Visa Europe Ltd pretul urmasor compus dintr-o plata imediata in numerar, o plata amanita (ce urmeaza a fi primita peste 3 ani de la data finalizarii tranzactiei) si un numar 3.868 de actiuni preferentiale Seria C Visa Inc, rezultand un impact agregat total de 66.635.475 RON inregistrat in pozitia 'Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere'

26.IMOBILIZARI CORPORALE

	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2017	125.710.950	185.913.037	252.887	111.884.669	45.112.389	468.873.932
Intrari	2.909.459	29.374.082	-154.098	6.126.337	26.074.663	64.330.443
Reevaluari	-31.071.196					-31.071.196
iesiri	-1.171.846	-18.822.499	-349.182	-11.004.108	-39.151.839	-70.499.474
Reclasificare in investitii imobiliare	-1.660.638					-1.660.638
Sold la 31 decembrie 2017	79.936.663	157.044.496	57.803	107.128.634	32.035.213	376.202.809
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2017	-20.323.470	-108.612.836	-173.776	-75.900.255		-205.010.337
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-11.216.541	-23.420.957	-81.436	-8.830.440		-43.549.374
Reevaluari	30.543.339					30.543.339
iesiri	618.530	18.390.895	-245.750	10.473.317		29.236.992
Reclasificare in investitii imobiliare	112.585					112.585
Sold la 31 decembrie 2017	-265.557	-113.637.784	-9.463	-74.257.378		-188.170.182
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2017	105.387.480	77.300.201	79.111	35.984.414	45.112.389	263.863.595
La 31 decembrie 2017	79.671.106	43.406.712	48.340	32.871.256	32.035.213	188.032.627

*Cea mai recenta reevaluare a categoriei cladiri si terenuri a fost efectuata de Coldwell Banker Research&Valuation Advisors, la data de 31 Decembrie 2017. In conformitate cu Standardele Internationale de Evaluare, in estimarea valorii juste evaluatorul independent a utilizat doua metode alternative, abordarea prin venit si respectiv abordarea prin piata, utilizand metoda cea mai potrivita in functie de natura si destinatia fiecarui element.

26. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Cost	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	128.144.105	113.381.447	626.680	105.856.050	67.529.297	415.537.579
Intrari	15.952.058	83.169.455	3.678.910	16.072.754	50.151.325	169.024.502
Reevaluari	66.480					66.480
Iesiri	-14.183.523	-10.744.368	-4.052.703	-10.056.840	-72.568.233	-111.605.667
Reclasificare in investitii imobiliare	-4.268.170					-4.268.170
Sold la 31 decembrie 2016	125.710.950	185.806.534	252.887	111.871.964	45.112.389	468.754.724
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2016	-11.195.996	-95.380.202	-464.701	-73.558.437		-180.599.336
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-11.879.465	-16.425.638	-76.203	-10.924.655		-39.305.961
Iesiri	2.498.073	2.350.955	149.464	7.965.866		12.964.358
Reclasificare in investitii imobiliare	253.918	3.552				257.470
Sold la 31 decembrie 2016	-20.323.471	-108.612.836	-173.776	-75.900.254		-205.010.337
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2016	116.948.109	18.001.245	161.979	32.297.613	67.529.297	234.938.243
La 31 decembrie 2016	105.387.480	77.300.201	79.111	35.984.414	45.112.389	263.863.595

26. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Leasing operational (inchirieri)

	2017 RON	2016 RON
Datorii aferente contractelor de leasing operational		
Pana la 12 luni	58.393.284	65.231.000
Intre 1 an si 5 ani	150.105.064	152.300.740
Peste 5 ani	6.169.311	14.460.842
Total datorii viitoare aferente contractelor de leasing operational	214.667.659	231.992.582

27. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2017	339.891.562	66.724.000	406.615.562
Intrari	3.321.213		3.321.213
Iesiri	-728.080		-728.080
Sold la 31 decembrie 2017	390.805.941	66.215.380	457.021.321
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2017	-248.206.208		-248.206.208
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-47.028.648		-47.028.648
Iesiri			0
Sold la 31 decembrie 2017	-287.715.450		-287.715.450
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2017	91.685.354	66.724.000	158.409.354
La 31 decembrie 2017	103.090.491	66.215.380	169.305.871

27. IMOBILIZARI NECORPORALE (continuare)

	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Sold 1 ianuarie 2016	293.104.180	61.951.272	355.055.452
Intrari	51.752.257	81.049.154	132.801.411
Iesiri	-12.033.516	-76.633.296	-88.666.812
Sold la 31 decembrie 2016	339.891.562	66.724.000	406.615.562
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2016	-198.819.878		-198.819.878
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-47.652.046	-	-47.652.046
Iesiri	153.269	-	153.269
Sold la 31 decembrie 2016	-248.206.208		-248.206.208
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2016	94.293.302	61.951.272	156.244.574
La 31 decembrie 2016	91.685.354	66.724.000	158.409.354

28. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2017 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

RON	Active	Datorii	Net
Creante nete din leasing financiar	30.964.052		30.964.052
Imobilizari corporale si necorporale	1.421.746	8.050.752	-6.629.006
Investitii de capital disponibile pentru vanzare			0
Pierdere fiscala			0
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	55.147.998	583.003	54.564.995
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	87.533.796	8.633.755	78.900.041
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	12.376.891	2.185.870	10.191.021
Instrumente financiare derivate de acoperire	9.536.344	217.733	9.318.611
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale		1.410.319	-1.410.319
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	21.913.235	3.813.922	18.099.313
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	109.447.031	12.447.677	96.999.354

28. Creante si datorii privind impozitul amanat (continuare)

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2016 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2016
<i>In RON</i>	Active	Datorii	Net
Credite si avansuri acordate clientilor	820.582	-	820.582
Creante nete din leasing financiar	31.538.797	21.701	31.517.096
Imobilizari corporale si necorporale		7.237.293	-7.237.293
Investitii de capital disponibile pentru vanzare		24.518	-24.518
Pierdere fiscala		54.168	-54.168
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	32.497.432	4.221	32.493.211
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	64.856.811	7.341.901	57.514.910
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	0	6.990.029	-6.990.029
Instrumente financiare derivate de acoperire	11.564.198	1.861.255	9.702.943
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale		1.706.600	-1.706.600
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	11.564.198	10.557.884	1.006.314
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	76.421.009	17.899.785	58.521.224

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHIELAT la 31 decembrie 2017**

28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT (continuare)

Taxele recunoscute in alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	2017		2017		2016		2016	
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat
In RON	-63.693.877	10.191.020	-53.502.857	43.687.681	-6.990.029	36.697.652		
Active financiare disponibile pentru vanzare	-58.241.314	9.318.610	-48.922.704	-60.643.395	9.702.943	-50.940.452		
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	11.083.166	-1.410.319	9.672.847	12.599.530	-1.706.600	10.892.930		
Rezerva din reevaluarea imobilizariilor corporale								

Modificarile referitoare la rezerve din activele financiare disponibile pentru vanzare sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	2017		2017		2016		2016	
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat
In RON	43.687.681	-6.990.029	36.697.652	96.180.211	-15.388.834	80.791.377		
1 Ianuarie	-26.401.708	4.224.273	-22.177.435	-123.600.809	19.776.130	-103.824.680		
Transfer in contul de profit si pierdere	-80.979.850	12.956.776	-68.023.074	71.108.279	-11.377.325	59.730.955		
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	-63.693.877	10.191.020	-53.502.857	43.687.681	-6.990.029	36.697.652		
31 Decembrie								

Modificarile referitoare la rezerve din fluxurile de numerar de acoperire sunt prezentate in tabelul de mai jos:

	2017		2017		2016		2016	
	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat	Net de impozit	Inainte de impozitare	Impozit amanat
In RON	-60.643.395	9.702.943	-50.940.452	-55.510.418	8.881.667	-46.628.751		
1 Ianuarie	7.732.720	-1.237.235	6.495.485	1.082.320	-173.171	909.149		
Transfer in contul de profit si pierdere	-5.330.639	852.902	-4.477.737	-6.215.297	994.448	-5.220.849		
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	-58.241.314	9.318.610	-48.922.704	-60.643.395	9.702.943	-50.940.452		
31 Decembrie								

29. ALTE ACTIVE

	2017 RON	2016 RON
Alte active financiare		
Debitori diversi (valoarea bruta contabila)	71.707.657	72.679.022
Sume de primit	30.271.029	11.320.868
Total valoare contabila bruta	101.978.686	83.999.890
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	-18.870.035	-18.125.218
Total alte active financiare	83.108.651	65.874.672
Alte active non-financiare		
Cheltuieli inregistrate in avans	21.743.960	18.601.245
Avansuri furnizori	40.451.537	32.937.731
Stocuri	27.983.361	22.886.099
Altele	22.293.328	21.117.151
Total alte active non-financiare	112.472.186	95.542.226
Total alte active	195.580.837	161.416.898

Grupul a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2017 si 2016 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

30. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE

Grupul utilizeaza swap-urile de rata dobanzii si swap-urile valutare si de rata de dobanda pentru a acoperi riscul valutar si riscul de rata dobanzii aferent creditelor si depozitelor clientilor. Valorile juste ale instrumentelor derivate desemnate ca instrumente de acoperire a fluxurilor de numerar („CFH” sau Cash Flow Hedge) si respectiv pentru acoperirea valorii juste („FVH” sau Fair Value Hedge) sunt urmatoarele:

In RON CFH	Valoare notional 2017	Active 2017	Datorii 2017	Valoare notional 2016	Active 2016	Datorii 2016
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	303.812.440	-	68.725.900	367.170.827	-	81.460.827
Cross currency swap	334.222.737	329.619	7.142.536	296.079.720	10.326.089	-
Total	638.035.177	329.619	75.868.436	663.250.547	10.326.089	81.460.827

In RON FVH	Valoare notional 2017	Active 2017	Datorii 2017	Valoare notional 2016	Active 2016	Datorii 2016
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	172.408.900	4.331.226	247.500	1.000.036.068	6.999.414	17.269.754
Total	172.408.900	4.331.226	247.500	1.000.036.068	6.999.414	17.269.754

30. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE (continuare)

Perioadele de timp in care fluxurile de numerar acoperite sunt asteptate sa se realizeze si sa afecteze situatia individuala a rezultatului global sunt dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016
In RON	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Intrari	-406.755	-	4.331.226	32.596	668.142	46.476.133
Iesiri	8.613.989	11.608.965	57.897.080	-1.200.019	-12.197.741	-134.215.874

La 31 decembrie 2017 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor folosind instrumente de numerar si respectiv pentru acoperirea valorii juste au fost evaluate ca fiind eficiente.

In 2017 Grupul a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de 7.732.720 RON (31 decembrie 2016: 1.082.320) in contul de profit sau pierdere reprezentand ajustarea riscului de credit si a diferentelor de curs de schimb pentru elementele de acoperire.

31. DEPOZITE DE LA BANCII

	2017 RON	2016 RON
Depozite la termen	2.727.606.057	2.314.018.490
Depozite la vedere	420.693.932	690.748.059
Sume in tranzit	239.575.749	168.629.465
Total	3.387.875.738	3.173.396.014

32. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

	2017 RON	2016 RON
Banci comerciale	5.956.798.338	6.899.661.910
Banci de dezvoltare multilaterala	11.350.761	25.855.079
Institutii financiare internationale	590.063.960	507.951.366
Total	6.558.213.059	7.433.468.355

La 31 decembrie 2017, maturitatea finala a imprumuturilor este cuprinsa intre septembrie 2018 si iunie 2024.

33. DEPOZITE DE LA CLIENTI

	2017 RON	2016 RON
Depozite la termen	9.124.954.533	5.746.276.677
Depozite rambursabile la cerere	15.941.796.732	15.389.513.090
Depozite colaterale	1.982.525.175	758.635.727
Sume in tranzit	99.388.291	100.757.423
Certificate de depozit	135.591	103.895
Total	27.148.800.322	21.995.286.812

33. DEPOZITE DE LA CLIENTI (continuare)

La 31 decembrie 2017, clientii retail (persoane fizice si intreprinderi mici si mijlocii) reprezinta 28% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice reprezinta 66% si respectiv clientii private banking 6% din portofoliu (la 31 decembrie 2016: retail 30%, persoane juridice 64%, clientii private banking 6%).

34. OBLIGATIUNI EMISE

	2017 RON	2016 RON
Obligatiuni emise	1.166.162.751	551.024.752
Total	1.166.162.751	551.024.752

In luna iulie 2017, Grupul a emis obligatiuni in valoare totala de 610.000.000 RON cu plata semestrială a cuponului si urmatoarele clase de maturitati: 3, 5 si 7 ani.

Obligatiunile emise au fost de asemenea listate la Bursa de Valori Bucuresti (data listarii 07.08.2017), avand urmatoarele caracteristici:

ISIN	Cod BVB	Maturitate	Valoarea nominala totala in RON	Rata dobanzii
ROUCTBDBC022	UCB20	15-Jul-20	146.000.000	ROBOR6M+ 0.65%p.a.
ROUCTBDBC030	UCB22	15-Jul-22	280.500.000	ROBOR6M+ 0.85%p.a.
ROUCTBDBC048	UCB24	15-Jul-24	183.500.000	ROBOR6M+ 1.05%p.a.

Emisiunea de obligatiuni din iulie 2017 s-a adresat exclusiv investitorilor calificati. Valoarea nominala totala anuntata initial a fost suprasubscrisa in total fiind emise 61.000 obligatiuni din clasele de maturitati mentionate anterior.

35. Datorii subordonate

	2017 RON	2016 RON
UniCredit SPA (i)	787.082.141	
Unicredit Bank Austria AG	103.080.128	323.260.540
Total	890.162.269	323.260.540

La 31 decembrie 2017, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

-imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent RON 225.995.450 (EUR Eq. 48.500.000) principal, cu maturitatea iulie 2027.

-imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala in echivalent RON 559.164.000 (EUR Eq. 120.000.000) principal, cu maturitatea decembrie 2027.

- imprumut subordonat de la Unicredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent RON 102.513.400 (EUR Eq. 22.000.000) principal.

Rambursarea principalului in sold si a dobanzii atasate din imprumuturile mentionate mai sus este subordonata tuturor celorlalte obligatii ale Bancii.

36. PROVIZIOANE

	2017 RON	2016 RON
Provizioane pentru garantii financiare	75.708.162	38.431.523
Provizioane pentru litigii	10.678.460	8.604.692
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	48.193.006	18.469.047
Alte provizioane	13.688.851	1.795.779
Total	148.268.479	67.301.041

	2017 RON	2016 RON
Sold la 1 ianuarie	67.301.041	68.855.711
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	159.759.909	79.173.177
Utilizari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-279.943	-80.929
Reversari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-79.273.780	-80.237.351
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	761.252	-409.567
Sold la 31 decembrie	148.268.479	67.301.041

37. Alte datorii

	2017 RON	2016 RON
Alte datorii financiare		
Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate	49.387.012	59.560.772
Sume de platit furnizorilor	127.136.409	123.303.861
Sume de platit catre angajati	49.097.681	37.422.204
Creditori diversi	10.985.921	7.129.636
Total alte datorii financiare	236.607.023	227.416.473
Alte datorii non-financiare		
Venituri in avans	38.384.730	33.631.396
Sume de platit catre bugetul de stat	32.132.305	30.161.414
Altele	2.522.880	1.124.015
Total alte datorii non-financiare	73.039.915	64.916.825
Alte datorii	309.646.938	292.333.298

38. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2017, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2016: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 9,30 RON pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

	31 decembrie 2017
	%
UniCredit SpA	98,328
Alti actionari	1,672
Total	100,00

	31 decembrie 2016
	%
UniCredit SpA*)	98,328
Alti actionari	1,672
Total	100,00

*) UniCredit SpA a preluat operatiunile din CEE si subsidiarele de la UniCredit Bank Austria AG din 1 octombrie 2016.

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Capital social statutar	379.075.291	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
Capital social retratat conform IFRS	1.101.604.066	1.101.604.066

39. ALTE REZERVE

In tabelul urmator este prezentata componenta rezervelor:

In RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785.348	115.785.348
Rezerve statutare legale	78.723.679	78.723.679
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064.495	19.064.495
Alte rezerve	31.254.033	26.961.090
Total	244.827.555	240.534.612

Rezervele privind riscurile bancare generale includ sume de bani pastrate in vederea acoperirii pierderilor viitoare si a altor riscuri contingente neprevazute. Aceste rezerve nu sunt distribuibile catre actionari.

Rezervele statutare reprezinta transferurile cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu reglementarile bancare locale. Aceste rezerve nu sunt distribuibile catre actionari.

Legislatia locala prevede ca 5% din profitul net al Bancii sa fie transferat intr-o rezerva statutara nedistribuabila pana cand nivelul acestei rezerve va reprezenta 20% din capitalul social al Grupului.

Adunarea Generala a Actionarilor a decis in data de 13.04.2017 constituirea unei rezerve in valoare de 4.292.943 RON aferente profitului reinvestit corespunzator anului 2016 scutit de la plata impozitului pe profit conform art. 22 din legea 227/2015.

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia) si cu membri ai Grupului UniCredit in cadrul desfasurarii activitatii sale normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la pretul pietei.

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

Urmatoarele tranzactii au avut loc între Grup si UniCredit S.p.A si subsidiarele acesteia:

31 decembrie 2017		
<i>In RON</i>	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.028.185	4.072.145
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		4.660.844
Conturi curente si depozite la banci	1.227.223.017	
Credite si avansuri acordate bancilor		35.996.158
Credite si avansuri acordate clientilor		50.309.379
Alte active	21.457.634	27.753.548
Creante in sold	1.249.708.836	122.792.074
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	9.098.336	52.186.771
Instrumente financiare derivate de acoperire	2.320.450	73.845.484
Conturi curente	21.893.047	69.593.715
Depozite atrase	2.828.278.427	1.968.343.175
Imprumuturi contractate	2.287.150.136	1.280.835.630
Obligatiuni emise		21.330.716
Datorii subordonate	787.052.237	103.080.128
Alte datorii	8.836.007	6.708.790
Datorii in sold	5.944.628.640	3.575.924.409
Venituri din dobanzi	27.165.487	3.066.976
Cheltuieli cu dobanzile	-38.373.644	-128.141.104
Venituri din comisioane si speze	1.592.343	3.429.834
Cheltuieli cu comisioane si speze	-18.606.087	-6.339.262
Venituri de exploatare	65.078	1.739.405
Cheltuieli de exploatare	-458.462	-52.390.668
Venit/ (cheltuiala) net(a)	-28.615.285	-178.634.819
Total angajamente	189.708.021	655.296.154

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

31 decembrie 2016		
In RON	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	10.733.093
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	3.045.827	14.279.676
Conturi curente si depozite la banci	106.357.151	84.686.096
Credite si avansuri acordate bancilor	662.234.223	8.488.054
Credite si avansuri acordate clientilor	-	39.520.416
Alte active	4.718.761	42.403.614
Creante in sold	776.355.962	200.110.949
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	5.537.570	78.607.590
Instrumente financiare derivate de acoperire	14.695	98.669.827
Conturi curente	2.970.916	294.293.701
Depozite atrase	1.370.187.997	2.488.137.401
Imprumuturi contractate	-	2.010.267.302
Obligatiuni emise	-	20.648.400
Datorii subordonate	-	223.404.943
Alte datorii	7.490.529	47.461.665
Datorii in sold	1.386.201.707	5.261.490.829
Venituri din dobanzi	25.886.211	683.267
Cheltuieli cu dobanzile	-801.047	-203.463.715
Venituri din comisioane si speze	204.816	9.058.912
Cheltuieli cu comisioane si speze	-736	-869.721
Venituri de exploatare	17.470.531	1.875.017
Cheltuieli de exploatare		-47.528.938
Venit/ (cheltuiala) net(a)	39.098.330	-241.229.714
Total angajamente	189.708.021	859.436.475

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

In cursul normal al activitatii, Grupul efectueaza un numar de tranzactii bancare cu personalul cheie din conducere (conducerea executiva, administratori si manageri ai Grupului). Acestea includ in principal credite, conturi curente si depozite. Volumul acestor tipuri de tranzactii la sfarsitul anului financiar se regaseste in tabelul de mai jos:

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credite	7.857.125	5.307.978
Conturi curente si depozite	19.029.251	7.664.854
Venituri din dobanzi	61.746	180.557
Cheltuieli cu dobanzile	-15.981	-14.881

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

i) Angajamente extrabilantiere

In orice moment, Grupul are angajamente asumate asimilate creditelor. Aceste angajamente iau forma unor credite aprobate, limite de card de credit si de facilitati de overdraft. Angajamentele de credit in sold au o perioada de angajament care nu se extinde dincolo de perioada de subscriere normala si de decontare, adica intre o luna si un an.

Grupul ofera garantii financiare si acreditive pentru a garanta catre terti executarea unui serviciu de catre clienti. Aceste acorduri au termene fixate si, in general, se prelungesc pe o perioada de pana la un an. Maturitatile nu sunt concentrate intr-o anumita perioada.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul de mai jos pe categorii. Sumele reflectate in tabel reprezentand angajamente de credit presupun ca facilitatile ar putea fi utilizate in totalitate. Sumele reflectate in tabel pentru garantii si scrisori de credit reprezinta pierderea maxima contabila, care ar putea fi recunoscuta la sfarsitul perioadei de raportare, in cazul in care contrapartidele nu si-ar respecta obligatiile contractuale.

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

	2017 RON	2016 RON
Angajamente de credit	1.730.417.815	2.337.349.132
Acreditiv	193.764.422	189.849.695
Garantii emise	4.617.613.782	3.617.490.759
Total	6.541.796.019	6.144.689.586

Grupul actioneaza ca agent garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul Grupului UniCredit in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Banca isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2017 este de 37.439.447 EUR (31 decembrie 2016: 118.373.681 EUR si 885.039 CHF).

Ca o compensatie pentru garantiile financiare asumate prin acordurile de participare la riscuri si pentru asigurarea furnizarii de servicii de agent garantor si de plata fata de UniCredit SpA, Banca primeste comisioane percepute debitorilor si o parte din marja de dobanda colectata de la acestia. Banca amortizeaza comisioanele colectate in avans aferente acestor acorduri de participare la risc pe perioada de timp ramasa pana la maturitatea facilitatilor.

Grupul a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit SpA prin care contractele de credit initiale incheiate intre Grup si societatile romanesti au fost transferate catre UniCredit SpA in schimbul rambursarii totale a obligatiei de plata a debitorilor catre Banca. Conform acestor contracte de novatie, Banca este inca angajata drept agent garantor si de plata pana cand debitorul isi va onora datoria.

ii) Datorii contingente

La data de 31 decembrie 2017 Grupul era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 16.279.010 RON. Grupul, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion in valoare de 5.106.064 RON, la 31 decembrie 2017, pentru aceste datorii probabile. In plus, in 2017, un provizion general in valoare de 5.572.396 RON a fost constituit si mentinut pentru a se asigura o abordare conservativa privind provizioanele referitoare.

42. Segmente operationale

Formatul raportarii pe segmente se bazeaza pe structura interna de raportare pe segmente de afaceri, care reflecta responsabilitatile managementului in cadrul Grupului. A se vedea Nota 3y).

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2017:

In RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	475,331,641	98,693,976	430,847,315	33,418,926	1,038,291,858
Venituri nete din speze si comisioane	135,125,076	39,470,357	196,329,878	1,278,536	372,203,847
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	235,298,422	12,722,996	55,353,970	-43,200,210	260,175,178
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	28,407,389	-	20,951,551	19,264,766	68,623,706
Venituri din dividende	-	-	-	2,191,269	2,191,269
Alte venituri operationale	219,779	1,385,695	1,960,003	9,158,667	12,724,144
Venituri operationale	874,382,307	152,273,024	705,442,717	22,111,954	1,754,210,002
Cheltuieli operationale	-269,795,315	-52,629,628	-494,637,652	-30,292,173	-847,354,768
Venituri operationale nete	604,586,992	99,643,396	210,805,065	-8,180,219	906,855,234
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	-129,044,888	-38,729,776	-167,435,814	-1,508,691	-336,719,169
Pierderi nete din provizioane	-	-329,104	-240,076	-79,561,445	-80,130,625
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	-4,575,855	-4,575,855
Profit inainte de impozitare	475,542,104	60,584,516	43,129,175	-93,826,210	485,429,585
Impozitul pe profit	-	-13,823,523	-7,845,916	-57,887,140	-79,556,579
Profit net	475,542,104	46,760,993	35,283,259	-151,713,350	405,873,006

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2016:

In RON	CIB&PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Venit net din dobanzi	473.974.408	89.514.756	383.436.155	-2.575.759	944.349.560
Venituri nete din speze si comisioane	137.542.605	35.375.876	163.889.125	-5.596.393	331.211.213
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	182.102.041	9.426.753	51.227.968	-1.121.928	241.634.834
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	49.966.636	-	6.609.164	71.946.898	128.522.698
Venituri din dividende	-	-	-	1.913.613	1.913.613
Alte venituri operationale	328.409	10.883.285	-2.200.245	7.128.658	16.140.107
Venituri operationale	843.914.099	145.200.670	602.962.167	71.695.088	1.663.772.025
Cheltuieli operationale	-259.659.243	-63.305.501	-460.637.225	-16.248.864	-799.850.833
Venituri operationale nete	584.254.856	81.895.169	142.324.942	55.446.224	863.921.192
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	-260.833.989	-40.122.634	-102.774.928	-12.552.652	-416.284.203
Pierderi nete din provizioane	-	-230.157	-190.687	-39.579.048	-39.999.892
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	-2.375.006	-2.375.006
Profit inainte de impozitare	323.420.868	41.542.378	39.359.327	939.518	405.262.091
Impozitul pe profit	-	-8.273.421	-7.802.329	-59.834.799	-75.910.549
Profit net	323.420.868	33.268.957	31.556.998	-58.895.281	329.351.542

42. SEGMENTE OPERATIONALE (continuare)

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2017:

In RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Total active	19.203.018.302	3.894.064.169	8.930.423.955	11.471.714.125	43.499.220.551
Total datorii	21.931.463.618	3.858.409.382	7.743.179.390	6.255.069.401	39.788.121.791
Total capital	-	-	-	3.711.098.760	3.711.098.760
Total datorii si capital	21.931.463.618	3.858.409.382	7.743.179.390	9.966.168.161	43.499.220.551

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2016:

In RON	CIB and PB	Leasing	Retail	Altele	Total
Total active	16.427.138.914	3.436.233.613	7.783.070.094	9.959.258.643	37.605.701.264
Total datorii	17.639.682.422	3.534.952.188	6.728.377.580	6.181.074.181	34.084.086.371
Total capital	-	-	-	3.521.614.893	3.521.614.893
Total datorii si capital	17.639.682.422	3.534.952.188	6.728.377.580	9.702.689.074	37.605.701.264

43. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor din data de 29 ianuarie 2018 aprobat majorarea capitalului social al UniCredit Bank SA cu suma maxima de 76.144.187,10 RON, prin aport in numerar, de la suma de 379.075.291,20 RON la suma de maxim 455.219.478,30 RON, prin emisiunea unui numar de 8.187.547 actiuni noi la un pret de subscriere de 85,23 RON/actiune, din care 9,30 RON reprezinta valoare nominala si 75,93 RON reprezinta prima de emisiune. Actiunile pot fi subscribe de actionari in perioada 6 februarie - 6 martie 2018.

Nu sunt alte elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 27 februarie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:



DL. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv



DL. Philipp Gamauf
Vicepresedinte Executiv

Banca pentru lucrurile care contează.



În această perioadă cu schimbări fără precedent, clienții caută companii în care pot avea încredere și care pot juca un rol pozitiv, concret, în viața lor de zi cu zi. UniCredit are un model simplu și de succes de bancă comercială paneuropeană, oferind soluții relevante pentru adevăratele nevoi și dorințe ale clienților de azi.