UniCredit Bank

UniCredit Bank S.A.

Situatii financiare individuale
31 decembrie 2016

Intocmite in conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana

UniCredit Bank

Cuprins

Pagina

Raportul auditorului independent	
Situatia individuala a rezultatului global	1 – 2
Situatia individuala a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii	5 – 6
Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie	7 – 8
Note la situatiile financiare individuale	9 – 106
Raportul Directoratului	1 – 33

Deloitte Audit S.R.L.
Şos Nicolae Titulescu nr. 4-8
Intrarea de est,
Etajul 2 zona Deloitte şi etajul 3
Sector 1, 011141, Bucureşti
România

Tel. +40 21 222 16 61
Fax: +40 21 222 16 60
www.deloitte.ro

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Consiliului de Supraveghere şi Acţionarilor,
UniCredit Bank S.A.
Bucureşti, România

Opinie

Am auditat situaţiile financiare individuale ale UniCredit Bank S.A. („Banca"), care cuprind situaţia individuală a poziţiei financiare la 31 decembrie 2016, situaţia individuală a rezultatului global, situaţia modificărilor capitalului propriu şi situaţia fluxurilor de trezorerie pentru exerciţiul financiar încheiat la această dată, notele la situaţiile financiare individuale şi un sumar al politicilor contabile semnificative.

În opinia noastră, situaţiile financiare individuale ataşate prezintă cu fidelitate, sub toate aspectele semnificative, poziţia financiară a Băncii la 31 decembrie 2016, precum şi performanţa sa financiară şi fluxurile de trezorerie aferente exerciţiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană şi Ordinul Băncii Naţionale a României nr. 27/2010 cu modificările următoare („Ordinul 27/2010").

Baza pentru opinie

Am desfăşurat auditul nostru în conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România, care sunt Standardele Internaţionale de Audit (ISA-uri). Responsabilităţile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secţiunea *„Responsabilităţile auditorului într-un audit al situaţiilor financiare"* din raportul nostru. Suntem independenţi faţă de Bancă, conform *Codului Etic al Profesioniştilor Contabili* (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaţionale de Etică pentru Contabili şi ne-am îndeplinit celelalte responsabilităţi etice, conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obţinut sunt suficiente şi adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raţionamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanţă în auditarea situaţiilor financiare individuale din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului nostru al situaţiilor financiare individuale privite în ansamblu şi în formarea opiniei noastre asupra acestora şi nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Numele Deloitte se referă la organizaţia Deloitte Touche Tohmatsu Limited, o companie cu răspundere limitată din Marea Britanie şi firmele membre ale acesteia, fiecare fiind o entitate de sine stătătoare şi independentă. Pentru o descriere amănunţită a structurii legale a Deloitte Touche Tohmatsu Limited şi a firmelor membre, vă rugăm să accesaţi www.deloitte.com/ro/despre

Natura ariei de interes	***Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit***
Deprecierea creditelor și a avansurilor acordate clienților	
Potrivit notei 23 la situațiile financiare individuale, Banca a înregistrat la 31 decembrie 2016 provizioane pentru depreciere în valoare de 1.405,7 mil RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare de 20.232 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 Băncii.* *Conform secțiunii „Politici Contabile" din situațiile financiare individuale, 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 Bancă.* *Pentru determinarea deprecierilor specifice, raționamentul profesional este necesar în primul rând pentru a stabili cu promptitudine 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, sunt evaluate garanțiile colaterale 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 profesionala.*	*Am analizat metodologia de provizionare aplicată de Bancă 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 catre conducere în sprijinul calculului deprecierii colective și specifice sunt adecvate, inclusiv:* • *controale pentru date sursă, dezvoltarea/validarea metodologiei și a modelelor interne și pentru acceptarea rezultatelor;* • *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 Bancă în evaluarea garanțiilor colaterale, în aplicarea de ajustari pentru estimarea sumelor recuperate, PCP.*

Natura ariei de interes	***Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit***
Datorită importanței acestor raționamente profesionale și volumului de credite și avansuri acordate clienților, auditul deprecierii creditelor și al avansurilor acordate clienților constituie un aspect cheie de audit.	*<u>Identificarea creditelor depreciate</u>* *Pentru un eșantion de credite selectate din portofoliul Watch-list (clienți performanți ce beneficiaza de o monitorizare mai stricta), am efectuat proceduri pentru a stabili dacă evenimentele generatoare de pierdere exista si 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 estimari 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 individuale. *Pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2016, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 989,7 mil RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 356,2 mil RON, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principalii contribuitori la venitul din exploatare al Băncii, influențând profitabilitatea acesteia.* *In 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:*	*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 dobanzi si 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.*

Natura ariei de interes	*Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit*
• *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.*	*De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea dobânzilor și a comisioanelor:* • *am evaluat tratamentul contabil aplicat de Bancă 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 si din comisioane sunt complete și corecte.* • *Am evaluat formula matematică folosită pentru recunoasterea 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 Băncii.*

Raport asupra conformității raportului administratorului cu situațiile financiare individuale

În conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolul 16.1, lit. e), noi am citit Raportul Administratorilor atașat situațiilor financiare individuale. Raportul Administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale. În Raportul Administratorilor, noi nu am identificat informații financiare care să fie in mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale alăturate.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare individuale

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul 27/2010 și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situațiilor financiare individuale, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Băncii 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 Banca sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Băncii.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare individuale

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare individuale.

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 individuale, 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 frauda 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 Băncii.

- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de 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 îndoieli semnificative privind capacitatea Băncii 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 individuale 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 Banca să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare individuale reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

Deloitte.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, 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.

De asemenea, punem la dispoziția persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație conform căreia am respectat toate cerințele etice aplicabile cu privire la independență, și că le vom comunica toate raporturile și aspectele care pot fi considerate în mod rezonabil a ne afecta independența, și dacă este cazul, măsurile de siguranță corespunzătoare.

Din aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanța, stabilim care au fost cele mai relevante în auditul situațiilor financiare individuale din perioada curentă și sunt, astfel, aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările împiedică dezvăluirea publică a aspectului respectiv sau dacă, în cazuri extrem de rare, stabilim că un aspect nu trebuie comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că interesul public este mai mic decât consecințele negative ale unei astfel de comunicări.

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

Ahmed Hassan, Partener de Audit

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 1529/25.11.2003

În numele:

DELOITTE AUDIT S.R.L.

Înregistrată la Camera Auditorilor Financiari din România
cu certificatul nr. 25/25.06.2001

București, România
10 martie 2017

UniCredit Bank

Situatia individuala a rezultatului global
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

	Nota	2016 RON	2015 RON
Venituri din dobanzi		989.664.922	958.632.299
Cheltuieli cu dobanzile		-257.417.348	-311.932.683
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit		-	3.823.851
Venituri nete din dobanzi	7	**732.247.574**	**650.523.467**
Venituri din comisioane		356.175.141	362.352.257
Cheltuieli cu comisioane		-74.067.581	-78.186.984
Venituri nete din comisioane	8	**282.107.560**	**284.165.273**
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	9	236.185.185	244.033.239
Ajustari privind valoarea justa aferenta contabilitatii de acoperire		-3.811.455	-1.630.352
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	10	121.913.534	70.595.829
Venituri din dividende	11	1.913.613	7.320.896
Alte venituri operationale		7.818.686	7.347.867
Venituri operationale		**1.378.374.697**	**1.262.356.219**
Cheltuieli cu personalul	12	-303.711.515	-306.519.857
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	13	-42.712.432	-33.605.481
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor necorporale	13	-46.699.368	-45.761.031
Alte cheltuieli administrative	14	-283.673.235	-269.641.340
Alte cheltuieli operationale	15	-9.135.623	-10.787.960
Cheltuieli operationale		**-685.932.173**	**-666.315.669**
Rezultatul net al activitatii operationale		**692.442.524**	**596.040.550**
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	16	-324.099.223	-317.161.053
Pierderi nete din provizioane	17	-39.579.048	-8.978.889
Castiguri / (pierderi) nete din alte activitati de investitii	18	-2.375.006	-6.040.469
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare		**326.389.247**	**263.860.139**

Situatia individuala a rezultatului global

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Bank

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (continuare)

	Nota	2016 RON	2015 RON
Impozitul pe profit	19	-59.834.799	-41.805.161
Profitul net al exercitiului financiar		**266.554.448**	**222.054.978**
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	48.021	93.294
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		**48.021**	**93.294**
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)	28, 25	-44.093.725	-14.128.603
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)	28	-4.311.701	16.201.520
Total elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		**-48.405.426**	**2.072.917**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		**-48.357.405**	**2.166.211**
Situatia rezultatului global aferenta exercitiului financiar incheiat		**218.197.043**	**224.221.189**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Bank

Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2016

	Note	31 Decembrie 2016 RON	31 Decembrie 2015 RON
Active			
Numerar si echivalente de numerar	20	5.760.947.655	4.594.558.795
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	393.210.237	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	17.325.503	16.477.513
Plasamente la banci	22	737.782.299	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor	23	18.826.508.130	17.915.871.852
Active financiare disponibile pentru vanzare	25	6.369.107.583	6.359.742.012
Investitii in filiale	24	143.115.683	143.115.683
Imobilizari corporale	26	206.581.764	217.772.302
Imobilizari necorporale	27	146.937.296	148.516.836
Creante privind impozitul pe profit amanat	28	19.732.413	9.583.774
Alte active	29	63.070.064	63.400.403
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		2.913.821	960.324
Total active		**32.687.232.448**	**30.611.813.485**
Datorii			
Datorii financiare detinutee la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	21	99.362.520	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	30	98.684.522	81.900.959
Depozite de la banci	31	3.173.396.014	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	32	2.545.617.646	3.433.409.158
Depozite de la clienti	33	22.443.450.800	18.111.264.179
Obligatiuni emise	34	551.024.752	550.659.161
Datorii subordonate	35	223.356.340	222.533.940
Provizioane	36	64.105.688	68.041.235
Datorii privind impozitul pe profit curent		41.002.820	11.175.775
Alte datorii	37	190.712.385	149.829.510
Total datorii		**29.430.713.487**	**27.462.470.794**

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Bank

Situatia individuala a pozitiei financiare la 31 decembrie 2016

	Note	31 Decembrie 2016 RON	31 Decembrie 2015 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	**28**	36.697.652	80.791.377
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	**28**	-50.940.452	-46.628.751
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	**28**	10.892.930	10.844.909
Alte rezerve	**39**	240.534.612	240.534.612
Rezultat reportat		1.917.730.098	1.762.196.423
Total capitaluri proprii		**3.256.518.961**	**3.149.342.691**
Total datorii si capitaluri proprii		**32.687.232.448**	**30.611.813.485**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Bank

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2015	**1.101.604.066**	**80.791.377**	**-46.628.751**	**10.844.909**	**240.534.612**	**55**	**1.762.196.423**	**3.149.342.691**
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	266.554.448	**266.554.448**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit								
Transfer surplus din reevaluare imobilizari corporale la rezultatul reportat	-	-	-	-6.716	-	-	6.716	-
Distribuire de dividende	-	-	-	-	-	-	-111.027.489	**-111.027.489**
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-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**
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	54.737	-	-	-	**54.737**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	**-**	**-44.093.725**	**-4.311.701**	**54.737**	**-**	**-**	**-111.020.773**	**-159.378.178**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**-44.093.725**	**-4.311.701**	**48.021**	**-**	**-**	**155.533.675**	**107.176.270**
Sold la 31 decembrie 2016	**1.101.604.066**	**36.697.652**	**-50.940.452**	**10.892.930**	**240.534.612**	**55**	**1.917.730.098**	**3.256.518.961**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Bank

Situatia individuala a modificarilor capitalurilor proprii

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

In RON	Capital social	Rezerva instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2014	**1.101.604.066**	**94.919.980**	**-62.830.271**	**10.751.615**	**240.534.612**	**55**	**1.540.141.445**	**2.925.121.502**
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-	222.054.978	**222.054.978**
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit								
Transfer surplus din reevaluare imobilizari corporale la rezultatul reportat	-	-	-	-	-	-	-	-
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	-14.128.603	-	-	-	-	-	**-14.128.603**
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit	-	-	16.201.520	-	-	-	-	**16.201.520**
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit	-	-	-	93.294	-	-	-	**93.294**
Situatia altor elemente ale rezultatului global	**-**	**-14.128.603**	**16.201.520**	**93.294**	**-**	**-**	**-**	**2.166.211**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	**-**	**-14.128.603**	**16.201.520**	**93.294**	**-**	**-**	**222.054.978**	**224.221.189**
Sold la 31 decembrie 2015	**1.101.604.066**	**80.791.377**	**-46.628.751**	**10.844.909**	**240.534.612**	**55**	**1.762.196.423**	**3.149.342.691**

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Bank

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

In RON	Nota	2016	2015
Activitatea de exploatare			
Profitul (pierderea) exercitiului financiar inainte de impozitare		326.389.247	263.860.139
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	13	89.411.800	79.366.512
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	16	283.295.266	317.161.053
Modificarea valorii juste a activelor financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		-3.119.545	-12.896.992
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		6.470.771	-65.953.948
Alte ajustari nemonetare		-124.103.879	102.932.624
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		**578.343.660**	**684.469.388**
Modificari in activele de exploatare:			
Cresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		-84.185.586	-52.230.939
Cresterea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare		-55.299.227	-427.151.508
Cresterea plasamentelor la banci		112.168.502	-314.420.415
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-1.064.257.289	-1.510.728.099
(Cresterea)/descresterea altor active		-12.383.853	-5.264.580
Modificari in datoriile de exploatare:			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		-1.574.944.468	1.151.551.744
Cresterea depozitelor de la clienti		4.337.787.839	1.877.144.822
Cresterea altor datorii		3.652.365	23.752.120
Impozit pe profit platit		-30.881.574	-
Numerar net din/(utilizat in) activitatea de exploatare		**2.210.000.369**	**1.427.122.533**
Activitatea de investitii			
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale		1.049.772	
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-79.159.794	-101.372.409
Incasari din vanzarea titlurilor de participare		45.263.082	
Dividende incasate	11	1.913.613	1.235.366
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		**-30.933.327**	**-100.137.043**

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Bank

Situatia individuala a fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016 (continuare)

	Nota	2016	2015
Activitatea de finantare			
Plati in numerar reprezentand dividende		-107.021.635	-
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-1.041.238.550	-1.208.596.772
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		135.582.000	187.788.320
Rambursarea imprumuturilor subordonate		-	-67.231.500
Numerar net din activitatea de finantare		**-1.012.678.185**	**-1.088.039.952**
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		1.166.388.857	238.945.538
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie	**20**	**4.594.558.795**	**4.355.613.257**
Numerarul si echivalente de numerar la 31 decembrie	**20**	**5.760.947.655**	**4.594.558.795**

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:	2016	2015
Dobanda incasata	914.791.023	1.083.287.401
Dobanda platita	-259.580.331	-318.076.989

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv

Notele atasate sunt parte integranta a acestor situatii financiare individuale.

UniCredit Bank

Note la situatiile financiare individuale
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Incepand cu luna august 2015, UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A., infiintata in data de 1 iunie 2007 ca banca comerciala romaneasca 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 („BNR") sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

Adresa sediului social al Bancii este Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania.

La 31 decembrie 2016, Banca este membru al Grupului UniCredit, fiind controlata direct de UniCredit S.p.A., cu sediul in Roma, Italia, Strada Alessandro Specchi, 16.

Banca este administrata in sistem dualist de Directorat si respectiv de Consiliul de Supraveghere in concordanta cu prevederile Actului Constitutiv al Bancii conform competentelor delegate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Membrii Directoratului isi exercita responsabilitatile ce le revin sub supravegherea Consiliului de Supraveghere.

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, finantarea de capital circulant, facilitati de credit pe termen mediu si lung, credite retail, garantii bancare, acreditive si incasari prin cecuri si bilete la ordin, instrumente financiare derivate.

Banca detine participatii in urmatoarele filiale pe care le controleaza direct:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), are 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") are 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 direct si indirect de 99,95% (participatie de control direct 99,90%). Procentul de participatie indirect al bancii este 99,98% la 31 decembrie 2016 (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.

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reteaua sa formata din 159 sucursale (31 decembrie 2015: 182) situate in Bucuresti si in tara.

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 situatiile financiare individuale ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeana.

Conform prevederilor Ordinului 27/2010 emis de Banca Nationala a Romaniei, incepand cu 1 ianuarie 2012, Banca aplica standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana ca baza legala statutara de raportare financiara. Tranzitia de la situatiile financiare intocmite conform standardelor de contabilitate romaneasca in vigoare la data de 31 decembrie 2011 la standardele IFRS s-a efectuat in baza informatiilor din situatiile financiare intocmite de Banca la 31 decembrie 2011 in conformitate cu standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Banca intocmeste, de asemenea, situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS 10 "*Situatii financiare consolidate*".

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale au fost intocmite, dupa cum urmeaza:

Elemente	Baza de evaluare
Active financiare 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 individuale 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 individuale presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati profesionale, 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 ipotezele sunt revizuite periodic utilizand 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.

2. BAZELE INTOCMIRII *(continuare)*

d) Utilizarea de estimari si judecati semnificative *(continuare)*

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 financiale individuale 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 individuale si au fost aplicate in mod consecvent in cadrul Bancii. 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 si prezentarile specifice aferente acestora au fost prezentate in notele corespunzatoare la situatiile financiare.

a) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt convertite in moneda functionala 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 2016	31 decembrie 2015	%
Euro (EUR)	1: RON 4,5411	1: RON 4,5245	0,37
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,3033	1: RON 4,1477	3,76

b) 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, Banca 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 individuale.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

c) 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 efective a dobanzii, Banca 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 efective a dobanzii include toate comisioanele 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 Situatia 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 Grup – finantarea Bancii in RON de la compania-mama este imediat convertita in EUR. Efectul de dobanda al acestor tranzactii swap asupra rezultatului global al Bancii 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 aceeasi perioada in care fluxurile de trezorerie acoperite impacteaza cheltuielile cu dobanzile / veniturile din dobanzi.

d) Speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din 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 comisioane ce decurg din serviciile financiare furnizate de Banca, 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 comisioane se refera in principal la comisioanele de tranzactionare si administrare, care sunt recunoscute in momentul in care serviciul este prestat.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

e) 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.

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

Aceasta categorie contine diferentele dintre castigul si pierderea din activele si datoriile detinute pentru tranzactionare si 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 - diferenţa 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 cotat este diferit de valoarea justa).

g) 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 determinat 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

g) Impozitul pe profit *(continuare)*

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 2016 (2015: 16%).

h) Active si datorii financiare

(i) Recunoastere si evaluare initiala

Banca recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate la data la care sunt initiate. Toate celelalte active si datorii financiare sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, cea la care Banca 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 sale (pentru acele elemente care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere).

Active financiare

La inceput, un activ financiar este clasificat in una din urmatoarele categorii:
- Credite si creante;
- Active detinute pana la scadenta;
- Active disponibile pentru vanzare;
- Active la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere;
- Instrumente de capital

A se vedea politicile contabile 3 (i), (j), (k), (l), (m), (n) si (o).

Datorii financiare

Banca clasifica datoriile financiare ca fiind evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. A se vedea politicile contabile 3 (j), (k) si (u).

Banca 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 nepotrivirile contabile care ar putea aparea; sau
- Activul sau datoria contine un instrument financiar derivat incorporat care modifica semnificativ fluxurile de numerar care altfel ar fi solicitate in baza contractului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

h) Active si datorii financiare *(continuare)*

(ii) 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.

(iii) Evaluarea la valoarea justa

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

Banca 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 piata este inactiva pentru instrumentele financiare, Banca 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 Bancii, 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 cotat pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

h) Active si datorii financiare *(continuare)*

(iv) Identificarea si masurarea deprecierii

La data fiecarei raportari, Banca 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 unuia 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.

Exista posibilitatea sa nu se identifice un singur eveniment care sa determine deprecierea. Deprecierea poate fi 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 diminuata 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 deprecierii 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 deprecierii, pe langa alti factori, Banca foloseste urmatorii indicatori de depreciere pentru credite si avansuri acordate clientelei:

(a) dificultati financiare semnificative ale debitorului determinate in conformitate cu sistemul intern al Bancii 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 concesii 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

h) Active si datorii financiare *(continuare)*

(iv) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Banca 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 executare minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, indiferent daca executarea silita este sau nu probabila.

Evaluare individuala

Pe baza criteriilor interne ale Bancii 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 Banca 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 Banca 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, caracteristici indicative ale capacitatii debitorilor de a plati total obligatiile lor de plata conform termenilor contractuali.

Criteriul utilizat pentru a imparti expunerile pe segmente se bazeaza pe sistemul intern de rating al Bancii, pe judecata profesionala a expertilor si pe experienta angajatilor bancii (Banca utilizeaza sistemul de rating al riscului de credit, statusul restantelor, 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)*

h) Active si datorii financiare *(continuare)*

(iv) Identificarea si masurarea deprecierii (continuare)

Evaluare colectiva

Pentru fiecare tip de expunere de risc de credit, scorurile de rating au fost determinate pe baza experientei trecute a Bancii, pe baza metodologiei UniCredit Bank Austria AG, precum si in baza judecatii profesionale a angajatilor specializati ai Bancii.

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 asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui 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 interna curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate in contul de profit sau pierdere.

(v) Derecunoastere

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile contractuale 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 Banca sau creat pentru Banca este recunoscut ca un activ sau datorie separata.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

h) Active si datorii financiare *(continuare)*

(v) Derecunoastere (continuare)

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

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

Banca intra in tranzactii prin care transfera active recunoscute in situatia pozitiei financiare 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.

Banca 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 Banca a avut rol de agent sau de agent de garantare si de agent de plata, sau
- Banca 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 Banca 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 bilantul Bancii (vezi Nota 41), deoarece Banca 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

h) Active si datorii financiare *(continuare)*

(vi) 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 in activitatea de tranzactionare a Bancii.

i) 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 costul 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 Banca pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

j) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Banca le-a achizitionat sau pe care le dobandeste cu scopul principal 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.

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 care 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 indeplini 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 Banca are intentia si posibilitatea sa detina activul financiar in viitorul apropiat sau pana la maturitate;

(ii) daca activul financiar nu s-a incadrat in definitia de imprumut si creanta, atunci acesta poate fi reclasificat in afara categoriei de tranzactionare in situatii rare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

j) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare *(continuare)*

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".

Banca are instrumente de tranzactionare la 31 decembrie 2016: titluri de tranzactionare, activele si datoriile derivate provenind din tranzactii cu clientii si acoperite economic prin tranzactii cu grupul UniCredit.

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

Instrumente 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) 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.

(ii) Derivate incorporate

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda"). Banca 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

(iii) Acoperirea riscurilor fluxurilor de trezorerie

La desemnarea initiala a acoperirii, Banca 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. Banca efectueaza evaluarea, 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. Banca 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.

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.

Banca 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 Bancii (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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

k) Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului si pentru aplicarea contabilitatii de acoperire *(continuare)*
(iv) Acoperirea riscurilor valorii juste

La recunoasterea initiala, Banca elaborareaza documentatia intre instrumentele de acoperire si elementele acoperite, incluzand obiectivele si strategia de management al riscului in efectuarea acoperirii, impreuna cu metoda ce va fi utilizata pentru evaluarea eficacitatii relatiei de acoperire. Banca evalueaza atat la inceperea relatiei de acoperire cat si pe durata desfasurarii acesteia daca instrumentele de acoperire se asteapta sa fie foarte eficace in compensarea modificarilor de valoare justa a elementelor acoperite respective pe perioda pe care relatia de acoperire este desemnata.

Banca adopta relatii de micro-acoperire (unul sau mai multe instrumente derivate legate printr-o relatie de acoperire la unul sau mai multe elemente acoperite) privind riscul de rata a dobanzii care nu sunt reflectate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere. Acoperirea impotriva riscului de variatie a ratei de dobanda minimizeaza variabilitatea valorii justa datorita modificarilor curbelor de dobanda din piata.

Banca desemneaza anumite instrumente de swap de dobanda ca elemente de acoperire si anumite instrumente de datorie clasificate in portofoliul de active disponibile pentru vanzare cu maturitate mai mare de 1 an la initierea relatiei de acoperire, fiind purtatoare de rate fixe de dobanda ale Bancii ca elemente acoperite.

Acoperirea impotriva variatiei valorii juste va fi contabilizata dupa cum urmeaza: castigul sau pierderea din re-masurarea instrumentului de acoperire la valoare justa (pentru instrumentul derivat de acoperire) sau componenta de valuta in valoarea contabila evaluata in conformitate cu IAS 21 (pentru un instrument de acoperire non-derivat) va fi recunoscut in contul de profit sau pierdere; si castigul sau pierderea aferenta elementului acoperit va ajusta valoarea contabila a elementului acoperit si va fi recunoscut in contul de profit sau pierdere. Aceasta se aplica daca elementul acoperit este evaluat la cost. Recunoasterea castigului sau pierderii atribuibile riscului de acoperire in contul de profit sau pierdere daca elementul acoperit este un activ diponibil pentru vanzare.

Relatia de acoperire la valoarea justa este intrerupta atunci cand elementul de acoperire expira sau este vandut, finalizat sau exercitat; acoperirea nu mai indeplineste conditiile privind contabilitatea de acoperire sau daca Banca revoca desemnarea ei. Atunci cand relatia este incheiata, si elementul de acoperire nu este inchis, aceasta se elimina din portofoliul specific de acoperire a valorii juste si se inregistreaza individual ca instrument derivat intr-un alt portofoliu. Orice ajustare rezultata asupra valorii contabile a elementului acoperit pentru care metoda ratei de dobanda efectiva este utilizata, este inregistrata in contul de profit sau pierdere.

In scopuri de contabilitate de acoperire, numai instrumentele implicate cu o terta parte externa Bancii (sau tranzactii intragrup direct replicate cu terti in afara Grupului) sunt desemnate ce instrumente de acoperire.

l) Credite si avansuri acordate clientilor

Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Banca 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

m) 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 urmatorii doi ani. La 31 decembrie 2016, Banca nu are nici un tiltu de valoare detinut pana la scadenta.

n) 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.

o) Investitii in instrumente de capitaluri proprii

(i) Filiale

Filialele sunt entitati in care Banca detine, direct sau indirect, prin filiale, mai mult de jumatate din drepturile de vot ale unei entitati, cu exceptia cazului in care, in circumstante exceptionale, se poate demonstra clar ca acest tip de proprietate nu constituie control.

Filialele sunt entitati in care Banca detine jumatate sau mai putin din drepturile de vot si are:

- Puterea peste mai mult de jumatate din drepturile de vot, in temeiul unui acord cu alti investitori;
- Puterea de a guverna politicile financiare si operationale ale entitatii prin statut sau un acord;
- Puterea de a numi sau revoca majoritatea membrilor consiliului de administratie sau structurilor de conducere echivalente, iar controlul entitatii este exercitat de acest consiliu sau organ;
- Puterea de a exprima majoritatea voturilor la sedintele consiliului de administratie sau structurilor de conducere echivalente, iar controlul entitatii este exercitat de acest consiliu sau organ.

In primul semestru al anului 2014, Banca a preluat pachetul de control direct in entitatile de leasing UCLC (99,90%) si respectiv UCLRO (99,99%) de la entitatea de leasing controlata de Grupul UniCredit. Procesul de fuziune dintre UCLC si UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO") a inceput in 2014 si s-a finalizat in iunie 2015, cand UCLRO a fost absorbita de UCLC.
Banca a contabilizat filialele sale la cost in situatiile financiare individuale in pozitia "Investitii in filiale" in conformitate cu *IAS 27 Situatii financiare individuale.*

UCLC este la randul sau societata mama pentru si controleaza direct urmatoarele filiale:

- Debo Leasing IFN S.A.("DEBO"), firma de leasing imobiliar, in care UCLC detine un control direct de 99,99% incepand cu luna aprilie 2014;

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE ***(continuare)***

o) Investitii in instrumente de capitaluri proprii ***(continuare)***

(i) Filiale (continuare)

- UniCredit Insurance Broker S.R.L.("UCIB"), o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice, in care UCLC detine un control direct de 100,00% incepand cu luna iunie 2014.

(ii) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Banca detine o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale.
Banca nu detine participatii in entitati asociate la 31 decembrie 2016 şi la 31 decembrie 2015.

(iii) Instrumente de capitaluri proprii

Banca detine participatii minoritare in alte entitati care furnizeaza servicii financiare auxiliare si sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare. Participatiile necotate a caror valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil sunt inregistrate la cost. Ori de cate ori sunt disponibile pe piata noi informatii in ceea ce priveste valoarea justa a acestor instrumente de capital si valorile juste respective pot fi măsurate in mod credibil, aceste instrumente financiare sunt evaluate la valoarea justa, recunoscand schimbarile in valorile lor juste în cadrul altor elemente ale rezultatului global. Pentru politica de depreciere, va rugam sa consultati nota *3 h) (iv)*.

Investitiile in filiale si in entitati asociate sunt evidentiate la cost in situatiile financiare individuale ale Bancii
Pentru VISA în acțiunile preferențiale Seria C, valoarea justă este estimată utilizând metodologia furnizată de societatea-mamă UniCredit SpA şi se bazează pe prețul de închidere al acțiunilor comune VISA Inc. cotate la New York Stock Exchange. Vă rugăm să consultați nota 25 b) pentru prezentare și detalii suplimentare.

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 profesionisti 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. Cu toate acestea, cresterea se va inregistra in contul de profit sau pierdere in cazul in care aceasta reverseaza o scadere din reevaluare a aceluiasi 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.

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

Banca 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 Bancii 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% - 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 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 si modificarile de valoare justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere in pozitia "Alte cheltuieli operationale" sau "Alte venituri 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 cheltuieli operationale" sau "Alte venituri operationale", dupa caz.

In cazul in care utilizarea investitiei imobiliare se modifica astfel incat aceasta este reclasificata in categoria de imobilizari corporale, valoarea 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 vor rezulta 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 fond comercial, se recunosc la cost de achizitie, inclusiv orice cost necesar pentru a aduce 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE ***(continuare)***

r) Imobilizari necorporale ***(continuare)***

(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: 5 ani;
- Lista de clienti: 5 ani;
- Pentru licenţe: durata de viaţă contractuala, max 5 ani.

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 Bancii, 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 Bancii.

Cand Banca 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 agreate, tranzactia este contabilizata ca un depozit iar activul respectiv continua sa fie recunoscut in situatiile financiare individuale.

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 Banca si care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere. Obligatiunile emise sunt recunoscute atunci cand Banca 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

v) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia pozitiei financiare atunci cand pentru Banca 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.

w) Active imobilizare detinute in scopul vanzarii

Un activ imobilizat este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii daca valorea 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 valoarea cea mai mica dintre valoarea sa contabila si valorea 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 Banca 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 individuale.

Banca a desfasurat tranzactii cu UniCredit Bank Austria AG si alte entitati din cadrul grupului UniCredit referitor la imprumuturi acordate clientilor nebancari finantate de catre astfel de entitati din cadrul grupului UniCredit (vezi Nota 3h)*(v)*). In conformitate cu acordurile de participare la risc legate de astfel de imprumuturi, Banca trebuie sa compenseze UniCredit Bank Austria AG si Grupul UniCredit, asa cum este prevazut in Nota 3h)*(v)*.

Incepand cu 1 octombrie 2016 UCBA a transferat obligatiile operatiunilor din CEE (toate obligatiile si drepturile aferente) prin transferul catre entitea 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 Bancii privind evaluarea deprecierii creditelor si avansurilor acordate clientilor (a se vedea Nota *3h (iv)*), si sunt prezentate in categoria Provizioane in cadrul situatiei pozitiei financiare.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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. Banca include in beneficiile pe termen scurt si estimarea unei datorii care se asteapta sa fie platita in cadrul unor planuri pe termen scurt de acordare a unor prime de participare la rezultatele Bancii in lunile imediat urmatoare dupa sfarsitul anului financiar.

(ii) Planuri de contributii determinate

Banca 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 Bancii 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.

(iii) Planuri de beneficii determinate

Conform reglementarilor si politicilor interne, Banca are obligatia de a plati la pensionarea angajatilor un beneficiu echivalent a doua salarii la data pensionarii. Obligatia neta a Bancii 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 Bancii.

(iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Banca 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 Banca si nu de catre societate-mama, prin urmare este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii pentru angajati.

La nivelul Bancii 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).

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

y) Beneficiile angajatilor *(continuare)*

(iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni (continuare)

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 dividendelor viitoare 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 hotararii deciziei adoptate de conducere) si valoarea economica a conditiilor de intrare in drepturi (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 Banca este angajata, 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 Banca a facut o oferta de incetare voluntara, 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.

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 activitatea 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.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

z) Segmente operationale *(continuare)*

Elementele nealocate cuprind in principal imobilizari necorporale si corporale si datorii sau active 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 pesonale, descoperit de cont, facilitate pentru cardul de credit si transfer de fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu tilturi de valoare.

Linia de afaceri "Corporate and Investment Banking" ("CIB") - Banca ofera servicii si produse prin Directia Tranzactii Bancare Globale (inclusiv servicii de plati, trade finance, administrare de lichiditati), Directia Consultanta Financiara Corporatii (consultantei de management pentru proiectele companiilor privind fuziunile si achizitiile, a acelora referitoare la finantarea pietelor de capital sau alte servicii de consiliere financiara), Directia Finantare (dezvolta si ofera produse de finantare - Factoring, Real Estate, 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) si Directia Trezorerie. Serviciile sunt furnizate clientilor persoane juridice, companii mijlocii, companii mari, companii international, companii imobiliare, sector public si institutii financiare.

Linia de afaceri "Private Banking" ("PB") – 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.

"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).

Standarde si interpretari emise de IASB si adoptate de UE

- **IFRS 9 "Instrumente financiare"** (aplicabile perioadelor anuale incepând cu data de 1 ianuarie 2018); banca a inceput analiza si pregatiea implementarii acestui standard;
  - IFRS 9 "Instrumente financiare", emis la data de 24 iulie 2014, reprezinta varianta de inlocuire de catre IASB a IAS 39 Instrumente financiare: recunoaştere şi evaluare. IFRS 9 include cerinte de recunoaştere si evaluare, depreciere, derecunoastere si contabilitate generala de acoperire a instrumentelor financiare;
  - IFRS 9 este aplicabil incepand cu 1 ianuarie 2018, cu exceptia contabilitatii de acoperire Macro (contabilitatea de acoperire la valoarea justa pentru riscul de rata a dobanzii aferent portofoliului).
  - Pe baza evaluării preliminare, Grupul se aşteaptă ca toate activele financiare clasificate drept credite şi creanţe în conformitate cu IAS 39 vor continua să fie evaluate la cost amortizat în conformitate cu IFRS 9.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

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

- În această etapă, este încă neclar ce parte a titlurilor de credit ale Grupului vor fi evaluate la FVTPL, la FVOCI sau la costul amortizat, deoarece aceasta determinare va depinde de rezultatul testului modelului de afaceri. Este de aşteptat ca o parte semnificativă a titlurilor de credit vor fi reclasificate în conformitate cu IFRS 9, fie în interiorul sau în afara FVOCI.
- Este de asemenea posibil ca o serie de instrumente de capitaluri proprii clasificate în prezent ca fiind disponibile pentru vânzare vor fi evaluate la FVTPL în conformitate cu IFRS 9, dar această determinare va depinde de o alegere care urmează să fie făcută de către entitate la data aplicării iniţiale - adică 1 ianuarie 2018. Grupul nu a decis încă modul în care se vor clasifica aceste instrumente.
- Este de aşteptat ca depozitele de la clienţi vor continua să fie evaluate la cost amortizat în conformitate cu IFRS 9.
- Este de aşteptat ca noul model de pierdere de credit aşteptata, în conformitate cu IFRS 9 va accelera recunoaşterea pierderilor din depreciere şi să conducă la cote mai mari din depreciere la data depunerii cererii iniţiale.
- Banca nu este încă în măsură să cuantifice impactul asupra situaţiilor sale IFRS preconizat de aplicarea iniţială a IFRS 9.

- **IFRS 15 " Venituri din contractele cu clientii"** (aplicabil perioadelor anuale incepand cu data de 1 ianuarie 2018); Deşi nu a fost încă finalizata în totalitate evaluarea iniţială a impactului potenţial al IFRS 15 asupra situaţiilor financiare ale Bancii, managementul nu se aşteaptă ca noul standard, atunci când va fi aplicat iniţial, va avea un impact semnificativ asupra situaţiilor financiare ale Bancii. Calendarul şi măsurarea veniturilor Bancii nu sunt de aşteptat să se schimbe în conformitate cu IFRS 15, din cauza naturii operaţiunilor Bancii şi tipurilor de venituri din câştig.

Standarde si interpretari emise de IASB si neadoptate de UE

- **IFRS 16 "Contracte de leasing"** (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2019); acest standard va intra în analiză în timpul anului 2017. Este de aşteptat ca noul standard, atunci când va fi aplicat iniţial, sa aiba un impact asupra situaţiilor financiare, deoarece aceasta va solicita grupului să recunoască în situaţia activelor poziţiei financiare şi a obligaţiilor legate de exploatare leasing pentru care Banca acţionează ca un locatar.

- **Amendamente aferente IAS 7 "Situatia fluxurilor de trezorerie"** - Initiativa de prezentare (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2017);

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE *(continuare)*

Standarde si interpretari emise de IASB si neadoptate de UE (continuare)

- **Amendamente aferente IAS 12 "Impozitul pe profit"** – Recunoasterea activelor privind impozitul amanat pentru pierderile nerealizate (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2017);

- **Amendamente aferente IAS 40 "Investiții imobiliare"** - Transferurile de investiții imobiliare (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018).

- **Amendamente aferente IFRS 2 "Plata pe bază de acțiuni"** - Clasificare și măsurarea tranzactiilor cu plata bazată pe acțiuni (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018), se află în proces de analiză.

- **Amendamente aferente IFRS 4 "Contracte de asigurare"** - aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018) se află în proces de analiză.

- **Amendamente la diverse standarde "Îmbunătățiri apentru IFRS (ciclul 2014-2016)"** care rezultă din proiectul de îmbunătățire anuală a IFRS (ca, de exemplu, măsurarea unui asociat sau societate mixtă la valoarea justă, Interpretarea IFRIC 22 Efectele tranzactiilor valutare si a platilor si incasarilor in avans legate de acestea etc.), în principal, în vederea eliminării neconcordanțelor și de a clarifica formularea (amendamentele trebuie aplicate perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018),aceste modificări nu au nici un impact asupra Grupului.

- **IFRS 14 "Conturi amanate de reglementare"** (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2016) - Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de adoptare a acestui standard interimar și să aștepte pentru standardul final.

- **Amendamente aferente IFRS 10 "Situațiile financiare consolidate" și IAS 28 "Investiții în entități asociate și asocieri în participație"** - Vânzarea sau aporturi de active între un investitor și asociat sau Joint Venture și modificările ulterioare (data intrării în vigoare amânată pe termen nelimitat, până se va încheia proiectul de cercetare cu privire la metoda punerii în echivalență).

- **Amendamente aferente IFRS 15 "Venituri din contractele cu clienții"** - Clarificări la IFRS 15 Venituri din contracte cu clienții (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018).

- **IFRIC 22 "Tranzacțiile valutare și recunoastere in avans"** (aplicabile perioadelor anuale începând cu data de 1 ianuarie 2018).

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.

Banca este expusa la urmatoarele riscuri seminificative:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul operational
- Riscul reputational;
- Riscul de afaceri;
- Riscul aferent investitiilor financiare;
- Riscul aferent investitiilor imobiliare;
- Riscul strategic;
- Riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier;
- Riscul de inter-concentrare.

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

Aceasta nota prezinta informatii despre expunerea Bancii 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 Banca.

b) Cadrul de administrare a riscurilor

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

- 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 econonico-financiare;
- Pregatirea corespunzatoare a angajatilor Bancii, 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 Bancii presupune:

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

b) Cadrul de administrare a riscurilor *(continuare)*

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

Obiectivele strategice ale Bancii 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 Banca il considera acceptabil in conditiile asigurarii continuitatii activitatii pe baze sanatoase si prudente.

Banca 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI

b) Cadrul de administrare a riscurilor *(continuare)*

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 și 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 Bancii 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 Bancii 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.

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. Banca, 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.

c) Riscul de credit

(i) Administrarea riscului de credit

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.

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

c) Riscul de credit *(continuare)*

(i) Administrarea riscului de credit (continuare)

Politica Bancii de administrare a riscului de credit 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.

Banca 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).

(ii) Expunerea la riscul de credit

In RON	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Credite semnificative depreciate individual		
Grad 8-: Depreciat	1.886.544.143	2.323.263.574
Grad 9: Depreciat	168.916.181	205.282.955
Grad 10: Depreciat	316.910.232	492.042.768
Valoare bruta	**2.372.370.556**	**3.020.589.297**
Ajustare pentru depreciere	-1.105.692.318	-1.393.679.652
Valoare contabila	**1.266.678.238**	**1.626.909.645**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)
c) Riscul de credit *(continuare)*
(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Valoarea justa a garantiilor	**1.234.486.711**	**1.156.177.451**
Proprietati	873.223.888	1.067.844.532
Bunuri	40.744.386	62.045.737
Cesiune de creante	18.220.112	9.062.865
Alte garantii	302.298.325	17.224.317
Alte credite depreciate		
Grad 8-: Depreciat	233.392.238	311.845.537
Grad 9: Depreciat	4.640.032	14.930.260
Grad 10: Depreciat	164.492.799	202.778.505
Valoare bruta	**402.525.069**	**529.554.302**
Ajustare pentru depreciere	-210.965.802	-260.365.450
Valoare contabila	**191.559.267**	**269.188.852**
Valoarea justa a garantiilor	**184.123.165**	**260.762.893**
Proprietati	166.683.696	231.739.528
Bunuri	3.119.346	6.479.399
Cesiune de creante	686.516	3.395.663
Alte garantii	13.633.607	19.148.303
Credite restante nedepreciate		
Grad 1 - 7, din care:	**609.719.593**	**767.885.889**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	606.426.057	764.148.570
Serviciul datoriei peste 90 de zile	3.293.536	3.737.319
Grad 8, din care:	**301.717.397**	**358.839.127**
Serviciul datoriei sub 90 de zile	288.896.277	344.474.643
Serviciul datoriei peste 90 de zile	12.821.120	14.364.484
Valoare bruta	**911.436.990**	**1.126.725.016**
Ajustare pentru depreciere	-15.016.051	-25.827.378
Valoare contabila	**896.420.939**	**1.100.897.638**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Credite curente si nedepreciate		
Grad 1-7	16.252.209.931	14.626.449.109
Grad 8	293.643.487	353.126.183
Valoare bruta	**16.545.853.418**	**14.979.575.292**
Ajustare pentru depreciere	-74.003.732	-60.699.575
Valoare contabila	**16.471.849.686**	**14.918.875.717**
Valoare contabila totala	**18.826.508.130**	**17.915.871.852**

* *Alte garantii includ numerar si polite de asigurare de risc financiar.*
** *Creditele clasificate ca restante, restructurate, indoielnice sau neperformante cu grad diferit de 8-, 9, 10.*

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 agentiilor 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 nedepreciati. Gradele 8-, 9 si 10 contin clienti depreciati in conformitate cu definitiile reglementate pentru clienti depreciati.

Expunerea totala a Bancii la risc este impartita in patru categorii principale in functie de valoarea depreciata identificata, astfel: expuneri semnificative depreciate individual, alte credite depreciate, restante nedepreciate, curente si nedepreciate, in conformitate cu procedura de rating intern a Bancii si stadiul de restanta al creditelor.

Credite depreciate

Creditele si avansurile sunt depreciate 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 indiciu de depreciere are un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar care poate fi masurat credibil.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

c) Riscul de credit *(continuare)*

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)
Credite semnificative depreciate individual

Creditele depreciate individual contin credite semnificative acordate persoanelor fizice (mai mari de 250.000 EUR) care au cel putin un indiciu 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 Banca.

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.

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

Creditele restante nedepreciate sunt creditele care prezinta fluxuri contractuale de dobanda sau principal restante, dar pe care Banca nu le considera depreciate, tinand cont de nivelul de garantii disponibile si/sau de stadiul colectarii sumelor datorate catre Banca.

Credite curente si nedepreciate

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)

Ajustari pentru depreciere

Banca determina valoarea ajustarii pentru depreciere pe baza metodologiei interne, asa cum este descris in nota 3 h *(iv)*.

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

Creditele restructurate sunt dupa cum urmeaza:

31 decembrie 2016	**Valori brute**	**Valori nete**
In RON		
Grad 8-: Depreciate	2.119.936.381	1.301.555.801
Grad 9: Depreciate	173.556.213	32.606.631
Grad 10: Depreciate	481.403.031	124.075.073
Total	**2.774.895.625**	**1.458.237.505**

31 decembrie 2015	**Valori brute**	**Valori nete**
In RON		
Grad 8-: Depreciate	2.635.109.111	1.645.504.476
Grad 9: Depreciate	220.213.215	68.252.362
Grad 10: Depreciate	694.821.273	182.341.659
Total	**3.550.143.599**	**1.896.098.497**

In RON	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Valoare bruta	**1.496.398.395**	**1.944.176.645**
Ajustare pentru depreciere	-716.208.956	-862.775.130
Valoare contabila	**780.189.439**	**1.081.401.515**

Expunerile restructurate sunt contracte de imprumut pentru care au fost aplicate masuri de restructurare si care sunt inca strict monitorizate.

Orice operatiune de inlocuire/ restructurare a expunerilor in conditiile in care debitorul se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati financiare in indeplinirea angajamentelor financiare, reprezinta o concesie acordata debitorului (forbearance) si care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

O concesie se refera la una dintre urmtoarele 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, 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, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

O concesie poate genera o pierdere pentru imprumutator.

Operatiunile de inlocuire efectuate asupra activelor performante la care se pot identifica dovezi obiective de depreciere, conduc la incadrarea expunerii respective in categoria activelor problema numai daca exista un impact negativ asupra viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate ale activului financiar sau ale grupului de active financiare care poate fi estimat in mod fiabil.

Garantii

Intr-o mare masura, expunerea Bancii este reprezentata de creditele traditionale acordate societatilor nefinanciare si gospodariilor. Aceste imprumuturi pot fi asigurate de catre Banca 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 Banca evalueaza bonitatea clientului/entitatii care solicita facilitatea de credit. Pentru ca Banca sa fie protejata 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 insolvabilitatii sau de administrare a debitorului si/sau a furnizorului de garantii.

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 gradul de adecvare, 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscului de credit

Bancile 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:

RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Entitati private, inclusiv persoane fizice	4.661.992.758	4.268.016.339
Industria prelucratoare	4.552.772.353	4.637.647.107
Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.177.233.947	2.937.568.497
Imobiliare	1.246.734.199	1.340.398.806
Constructii	695.886.394	732.927.836
Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.109.327.613	916.151.586
Servicii de transport si de depozitare	517.267.503	486.243.782
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	502.948.310	567.647.393
Productia si furnizarea de energie electrica si termic, gaze, apa calda si aer condtionat	383.955.326	440.729.830
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	402.874.065	394.150.628
Informatii si comunicatii	618.966.395	448.991.795
Institutii financiare si de asigurari	476.189.541	214.873.892
Furnizare de apa	145.079.396	167.602.459
Hoteluri si restaurante	104.015.194	101.993.043
Activitati de servicii suport si administrative	114.548.582	98.814.906
Industria extractiva	31.270.224	17.069.474
Educatie	4.167.711	16.438.241
Activitati servicii medicale si sociale	36.012.694	29.159.465
Activitati de spectacole, culturale si recreative	10.261.234	11.884.483
Alte servicii	35.004.691	87.562.290
Total	**18.826.508.130**	**17.915.871.852**

In RON	2016	2015
Imprumuturi si avansuri acordate clientilor	18.826.508.130	17.915.871.852
Angajamente si datorii atasate aferente creditelor acordate	5.691.289.900	5.502.920.168
Total	**24.517.798.030**	**23.418.792.020**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

Alte expuneri la riscul de credit

Numerarul si echivalentele de numerar, creditele si avansurile acordate bancilor si titlurile de valoare nu sunt restante si nici depreciate. A se face referire la *Nota 20, Nota 21, Nota 22* si *Nota 25.*

Plasamentele la banci cuprind depozite plasate la banci comerciale locale si internationale. Aceste expuneri cu grade de risc de la 1 la 7 (31 Decembrie 2015: de la 1 la 7) sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2016 si 31 Decembrie 2015.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta probabilitatea bancii 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, UCB mentine doua grupari: Corpurile de administrare care au functie de decizie strategica si unitati operationale care au functie de management operativ al lichiditatii: ALM, Market Risk, Markets-Trading.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Administrarea riscului de lichiditate (*continuare*)

In conformitate cu obiectivul strategic de dezvoltare a autonomiei in finantare, strategia de finantare pe termen mediu si lung a UCB 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.

Expunerea la riscul de lichiditate

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

- raportul zilnic de lichiditate pe termen scurt, prin care se monitororizeaza 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, si anume 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 evaluarea activelor lichide, a concentrarii finantarii, a datoriilor curente, a diferentei intre finantarea comerciala si imprumuturile comerciale.

Banca 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 Bancii. 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.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

O analiza a activelor/datoriilor financiare in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare este prezentata mai jos:

31 decembrie 2016 – *In RON*	**Pana la 3 luni**	**Intre 3 luni si 1 an**	**Intre 1 an si 5 ani**	**Peste 5 ani**	**Fara scadenta**	**Total valoare contractuala**	**Total valoare contabila**
Numerar si echivalente de numerar	5.760.947.655	-	-	-	-	5.760.947.655	5.760.947.655
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere *	393.210.237	-	-	-	-	393.210.237	393.210.237
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	17.325.503	-	-	-	-	17.325.503	17.325.503
Credite si avansuri acordate bancilor	213.669.687	102.073.745	422.038.867			737.782.299	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor	3.252.395.534	6.347.669.506	4.891.006.103	4.503.934.938		18.995.006.081	18.826.508.130
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	209.098.993	893.514.457	3.051.248.205	2.197.311.406	17.934.522	6.369.107.583	6.369.107.583
Investitii in filiale si entitati asociate	-	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683
Total alte active financiare	35.949.451	-	-	-	-	35.949.451	35.949.451
Total active financiare	**9.882.597.060**	**7.343.257.708**	**8.364.293.175**	**6.701.246.344**	**161.050.205**	**32.452.444.492**	**32.283.946.541**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	99.362.520	-	-	-	-	99.362.520	99.362.520
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	98.684.522	-	-	-	-	98.684.522	98.684.522
Depozite constituite de 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 datorii subordonate	1.810.258	1.609.330.397	1.023.946.311	136.235.543	-	2.771.322.509	2.768.973.986
Depozite atrase de la clienti	21.158.887.139	1.116.130.264	168.720.339	25.062	-	22.443.762.804	22.443.450.800
Obligatiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	-	551.626.644	551.024.752
Total alte datorii financiare	145.720.464	-	-	-	-	145.720.464	145.720.464
Total datorii financiare	**22.859.601.006**	**2.840.616.823**	**2.906.871.578**	**676.786.070**	**-**	**29.283.875.477**	**29.280.613.058**
Excedent/ (deficit) de lichiditate	**-12.977.003.946**	**4.502.640.885**	**5.457.421.597**	**6.024.460.274**	**161.050.205**	**3.168.569.015**	**3.003.333.483**
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	**-6.834.929.878**	**3.609.126.428**	**2.406.173.392**	**3.827.148.868**	**161.050.205**	**3.168.569.015**	**3.003.333.483**

** Active financiare la detinute pentru tranzactionare sunt toate prezentate in categoria „pana la 3 luni" indiferent the maturitatea contractuala deoarece ele sunt achizitionate in scopul vanzarii pe termen scurt.*
** 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. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

31 decembrie 2016 - RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
Angajamente **						
Angajamente irevocabile date	-1.883.949.446	-	-	-	-	-1.883.949.446
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	**9.689.254**	**-3.807.340.454**	-	-	-	**-3.797.651.200**

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

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

31 decembrie 2015 – *In RON*	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total valoare contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	4.594.558.795	-	-	-	-	4.594.558.795	4.594.558.795
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere *	291.926.020	-	-	-	-	291.926.020	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	16.477.513	-	-	-	-	16.477.513	16.477.513
Credite si avansuri acordate bancilor	46.508.739	183.486.390	619.999.831	-	-	849.994.960	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor	4.358.293.030	5.747.587.496	4.189.821.265	3.911.785.963	-	18.207.487.754	17.915.871.852
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	871.746.936	921.865.223	2.894.670.560	1.623.550.168	47.909.125	6.359.742.012	6.359.742.012
Investitii in filiale si entitati asociate	-	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683
Total alte active financiare	36.342.277	-	-	-	-	36.342.277	36.342.277
Total active financiare	**10.215.853.310**	**6.852.939.109**	**7.704.491.656**	**5.535.336.131**	**191.024.808**	**30.499.645.014**	**30.207.922.123**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	85.383.434	-	-	-	-	85.383.434	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	81.900.959	-	-	-	-	81.900.959	81.900.959
Depozite constituite de banci	2.218.963.636	1.267.426.757	1.131.125.000	130.758.050	-	4.748.273.443	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	41.408.238	161.786.330	2.610.588.144	844.441.369	-	3.658.224.081	3.655.943.098
Depozite atrase de la clienti	17.013.064.068	894.340.213	158.291.329	46.128.380	-	18.111.823.990	18.111.264.179
Obligatiuni emise	-	1.626.644	550.000.000	-	-	551.626.644	550.659.161
Total alte datorii financiare	106.989.254	-	-	-	-	106.989.254	106.989.254
Total datorii financiare	**19.547.709.589**	**2.325.179.944**	**4.450.004.473**	**1.021.327.799**	**-**	**27.344.221.805**	**27.340.413.527**
Excedent/ (deficit) de lichiditate	**-9.331.856.279**	**4.527.759.165**	**3.254.487.183**	**4.514.008.332**	**191.024.808**	**3.155.423.209**	**2.867.508.595**
Ajustari pentru plasamente in titluri de valoare disponibile pentru refinantare**	5.440.085.951	-921.865.223	-2.894.670.560	-1.623.550.168	-	-	-
Excedent/ (deficit) de lichiditate ajustat	**-3.891.770.328**	**3.605.893.942**	**359.816.623**	**2.890.458.164**	**191.024.808**	**3.155.423.209**	**2.867.508.595**

** Active financiare la detinute pentru tranzactionare sunt toate prezentate in categoria „pana la 3 luni" indiferent the maturitatea contractuala deoarece ele sunt achizitionate in scopul vanzarii pe termen scurt.*
*** 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. De asemenea, majoritatea titlurilor de mai sus sunt disponibile pentru refinantare in scopul de a asigura accesul rapid la fonduri.*

4. ADMINISTRAREA RISCULUI (*continuare*)

d) Riscul de lichiditate (*continuare*)

O analiza a activelor/datoriilor financiare in functie de scadenta reziduala contractuala la data de raportare este prezentata mai jos:

31 decembrie 2015 - RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Flux nominal brut intrari/ (iesiri)
Angajamente						
Angajamente irevocabile date	-1.515.390.601	-	-	-	-	-1.515.390.601
Angajamente irevocabile primite	904.900.000	-	-	-	-	904.900.000
Garantii financiare date	-	-3.987.529.566	-	-	-	-3.987.529.566
(Deficit)/ excedent de angajamente	**-610.490.601**	**-3.987.529.566**	-	-	-	**-4.598.020.167**

** Tabelul de mai sus prezinta fluxurile de numerar ne-discountate ale Bancii, inclusiv contractele de garantie financiara si angajamentele nerecunoscute de credite, 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)*

Fluxuri de numerar viitoare ale datoriilor financiare

Profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2016 si 2015 ce are la baza obligatiile viitoare de plata contractuale ne-discountate este prezentat mai jos:

31 decembrie 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	12.218.351	17.235.760	26.210.447	52.733.580	108.398.138
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.119.855	-	11.482.031	87.754.850	100.356.736
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	72.185.055	1.806.106.681	722.736.771	317.277.300	2.918.305.807
Depozite atrase de la clienti	21.062.678.815	1.254.079.202	420.734.409	6.200.599	22.743.693.025
Obligatiuni emise	-	34.925.000	567.414.658	-	602.339.658
Total datorii financiare	**22.513.793.185**	**3.267.460.309**	**2.986.806.828**	**1.078.998.145**	**29.847.058.467**

31 decembrie 2015 – 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	5.618.731	7.222.733	16.094.325	62.132.063	91.067.852
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de	1.113.390	-	13.639.558	69.408.343	84.161.291
Depozite constituite de banci	2.226.598.691	1.284.380.644	1.187.132.486	142.975.914	4.841.087.735
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	54.230.208	233.388.722	2.826.909.411	881.721.531	3.996.249.872
Depozite atrase de la clienti	16.453.304.856	894.337.045	732.738.655	58.529.061	18.138.909.617
Obligatiuni emise	-	35.020.684	602.339.658	-	637.360.342
Total datorii financiare	**18.740.865.876**	**2.454.349.828**	**5.378.854.093**	**1.214.766.912**	**27.788.836.709**

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:

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
31 decembrie 2016							
Active financiare derivate	**123.246.196**	**83.519.486**	**3.964.690**	**-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		1.447.087.011	246.504.485	281.541.432	365.605.588	448.119.738	105.315.768
Datorii financiare derivate	**-198.047.042**	**-147.671.673**	**-5.272.014**	**-5.933.943**	**3.895.520**	**-40.443**	**-140.320.793**
Iesiri		-2.873.083.202	-1.060.268.816	-488.905.239	-810.346.652	-328.904.156	-184.658.339
Intrari		2.725.411.529	1.054.996.802	482.971.296	814.242.172	328.863.713	44.337.546

RON	Valoare contabila*)	Valoare bruta intrari / (iesiri)	Pana la o luna	1 - 3 luni	3 luni pana la 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani
31 decembrie 2015							
Active financiare derivate	**105.299.575**	**91.887.519**	**-1.152.032**	**-5.289.141**	**2.905.307**	**31.345.817**	**64.077.568**
Iesiri		-1.440.886.343	-511.166.975	-134.467.538	-445.160.225	-314.611.645	-35.479.959
Intrari		1.532.773.862	510.014.943	129.178.397	448.065.532	345.957.462	99.557.527
Datorii financiare derivate	**-167.284.393**	**-175.229.144**	**-6.732.121**	**-4.736.236**	**-2.486.498**	**-29.733.883**	**-131.540.406**
Iesiri		-2.229.005.389	-689.787.268	-651.428.369	-402.461.440	-321.023.403	-164.304.908
Intrari		2.053.776.244	683.055.147	646.692.133	399.974.942	291.289.520	32.764.502

**)Include derivativele 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 Bancii 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 apetitul de risc al Bancii 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 conducerii Bancii 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 Bancii (identificarea riscului, analiza de impact, 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 Bancii.

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 sunt responsabile pentru managementul strategic si operational al activelor si pasivelor, avand obiectivul de a optimiza structura bilantului si de a asigura sustenabilitatea operationala si financiara a politicilor Bancii de crestere pe piata creditului, optimizand expunerile Bancii la riscul valutar, de rata dobanzii si de lichiditate.

Banca separa expunerea la riscul de piata pe portofolii: tranzactionabil si netranzactionabil. Portofoliul de tranzactionare este administrat de catre Departamentul Trezorerie si include pozitiile 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 pozitiile bilantului Bancii este in administrarea Departamentului Trezorerie. In consecinta, pozitia de schimb valutar este tratata ca parte a portofoliului de tranzactionare al Bancii in scopul de administrare a riscurilor.

4. Administrareaa 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 Banca 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 pozitiile 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 Bancii 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.

Banca 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 UniCredit Bank Austria AG si ALCO din cadrul Bancii. VaR este determinat zilnic printr-un sistem IT intern comun tuturor companiilor din Grupul UniCredit; datele sunt incarcate automat din sistemul IT principal al Bancii si alte sisteme IT de front office.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

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

In EUR	31 decembrie 2016	Media 2016	Maxim 2016	Minim 2016
Riscul valutar	76.367	47.538	200.131	1.466
Riscul de rata de dobanda	1.912.567	2.352.458	3.507.701	1.615.910
Marja riscului de credit	4.218.639	4.467.880	4.941.281	3.249.837
Global	4.121.242	4.774.701	5.575.181	3.093.162

In EUR	31 decembrie 2015	Media 2015	Maxim 2015	Minim 2015
Riscul valutar	74.931	54.567	225.698	1.789
Riscul de rata de dobanda	2.978.061	3.583.187	5.134.367	2.586.551
Marja riscului de credit	3.337.950	3.362.985	4.532.028	2.602.420
Global	3.033.482	3.226.704	5.331.503	2.455.199

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

Analiza de senzitivitate a riscului valutar

Pozitiile valutare nete sunt fixate de catre Banca 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 corelata, de asemenea, cu valoarea fixa a VaR pentru riscul valutar.

Pozitia valutara deschisa a Bancii este urmatoarea:

Moneda	Limite (EUR echiv) 2016	Utilizare medie 2016	Limite (EUR echiv) 2015	Utilizare medie 2015
EUR	40.000.000	20,67%	40.000.000	20,74%
RON	40.000.000	19,76%	40.000.000	20,65%
USD	5.000.000	6,86%	5.000.000	6,96%

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 structura organizationala 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 Bancii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2016 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing"):

31 decembrie 2016 – RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total suma contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	5.760.947.655	-	-	-	5.760.947.655	5.760.947.655
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	11.125.333	18.083.473	102.910.718	261.090.713	393.210.237	393.210.237
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	17.325.503	-	-	17.325.503	17.325.503
Credite si avansuri acordate bancilor	679.029.303	58.752.996	-	-	737.782.299	737.782.299
Credite si avansuri acordate clientilor *	17.706.628.493	966.219.106	169.215.109	152.943.372	18.995.006.080	18.826.508.130
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare **	209.098.993	893.514.457	3.051.248.205	2.197.311.406	6.351.173.062	6.351.173.062
Total alte active financiare	35.949.451	-	-	-	35.949.451	35.949.451
Total active financiare	**24.402.779.228**	**1.953.895.535**	**3.323.374.032**	**2.611.345.491**	**32.291.394.287**	**32.122.896.337**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.472.708	18.389.542	16.192.542	52.307.728	99.362.520	99.362.520
acoperire	98.684.522	-	-	-	98.684.522	98.684.522
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 *	2.444.429.088	326.893.420	-	-	2.771.322.508	2.768.973.986
Depozite atrase de la clienti *	21.110.088.015	1.116.130.264	168.720.339	48.824.186	22.443.762.804	22.443.450.800
Obligatiuni emise *	-	1.626.644	550.000.000	-	551.626.644	551.024.752
Total alte datorii financiare	145.720.464	-	-	-	145.720.464	145.720.464
Total datorii financiare	**26.285.362.910**	**2.162.467.772**	**734.912.881**	**101.131.914**	**29.283.875.476**	**29.280.613.058**
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	**-1.882.583.681**	**-208.572.236**	**2.588.461.151**	**2.510.213.577**	**3.007.518.811**	**2.842.283.279**

* Total sume contractuale exclud orice costuri/ veniturile care sunt recunoscute pe durata contractuala

** 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 o sinteza a ecartului de rata de dobanda a Bancii in raport cu activele si datoriile purtatoare de dobanda la 31 decembrie 2015 in functie de valoarea minima dintre maturitatea contractuala si de frecventa de reevaluare a dobanzii („repricing"):

31 decembrie 2015 – RON	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani	Total suma contractuala	Total valoare contabila
Numerar si echivalente de numerar	4.594.558.795	-	-	-	4.594.558.795	4.594.558.795
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	26.981.020	66.639.820	154.269.230	44.035.950	291.926.020	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	16.477.513	-	-	16.477.513	16.477.513
Credite si avansuri acordate bancilor *	787.233.053	62.761.907	-	-	849.994.960	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor *	15.162.148.022	2.659.732.214	164.720.859	220.886.659	18.207.487.754	17.915.871.852
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare **	871.746.936	921.865.223	2.894.670.560	1.623.550.168	6.311.832.887	6.311.832.887
Total alte active financiare	36.342.277	-	-	-	36.342.277	36.342.277
Total active financiare	**21.479.010.103**	**3.727.476.677**	**3.213.660.649**	**1.888.472.777**	**30.308.620.206**	**30.016.897.315**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	25.264.665	59.073.280	1.045.489	-	85.383.434	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	81.900.959	-	-	-	81.900.959	81.900.959
Depozite constituite de banci	4.119.253.636	629.019.807	-	-	4.748.273.443	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate *	3.658.224.081	-	-	-	3.658.224.081	3.655.943.098
Depozite atrase de la clienti *	17.013.064.068	894.340.213	158.291.329	46.128.380	18.111.823.990	18.111.264.179
Obligatiuni emise *	-	1.626.644	550.000.000	-	551.626.644	550.659.161
Total alte datorii financiare	106.989.254	-	-	-	106.989.254	106.989.254
Total datorii financiare	**25.004.696.663**	**1.584.059.944**	**709.336.818**	**46.128.380**	**27.344.221.805**	**27.340.413.528**
Senzitivitatea dobanzii excedent/ (deficit)	**-3.525.686.560**	**2.143.416.733**	**2.504.323.831**	**1.842.344.397**	**2.964.398.401**	**2.676.483.787**

* Total sume contractuale exclud orice costuri/ veniturile care sunt recunoscute pe durata contractuala ** Din pozitia „Titluri de valoare disponibile pentru vanzare" a fost exclusa suma de 47.909.125 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 Banca in cursul anului 2016 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	RON	EUR	USD
	Medie	Medie	Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,12%	0,07%	-
Plasamente la banci	1,09%	-0,02%	0,13%
Titluri de valoare	3,75%	3,27%	5,55%
Credite si avansuri acordate clientilor	3,51%	3,67%	3,74%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	0,22%	0,61%	0,49%
Depozite atrase de la clienti	1,12%	0,39%	0,99%
Imprumuturi de la banci	-	1,86%	2,39%
Imprumuturi subordonate	-	7,83%	-

Urmatorul tabel prezinta media anuala a ratelor de dobanda obtinute sau oferite de Banca in cursul anului 2015 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda:

	RON	EUR	USD
	Medie	Medie	Medie
Active			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,22%	0,18%	-
Plasamente la banci	3,23%	0,05%	0,46%
Titluri de valoare	4,22%	4,40%	6,07%
Credite si avansuri acordate clientilor	4,53%	4,02%	3,75%
Datorii			
Depozite atrase de la banci	0,17%	0,05%	0,45%
Depozite atrase de la clienti	1,76%	0,94%	1,22%
Imprumuturi de la banci	-	2,26%	2,07%
Imprumuturi subordonate	-	7,83%	-

Ratele de dobanda legate de moneda locala precum si monedele straine semnificative la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 sunt prezentate in tabelul urmator:

Monede	Rata de dobanda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON	Robor 3 luni	0,90%	1,02%
RON	Robor 6 luni	1,11%	1,34%
EUR	Euribor 3 luni	-0,32%	-0,13%
EUR	Euribor 6 luni	-0,22%	-0,04%
USD	Libor 3 luni	1,00%	0,61%
USD	Libor 6 luni	1,32%	0,85%

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

e) Riscul de piata *(continuare)*

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

In RON	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	2.416.533.878	44.691.915	3.194.705.967	105.015.895	5.760.947.655
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	165.100.277	1.191.134	226.859.557	59.269	393.210.237
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	1.816.661	6.227.211	9.281.631	-	17.325.503
Plasamente la banci	702.237.086	9.332.034	26.212.474	706	737.782.300
Credite si avansuri acordate clientilor	8.985.371.262	664.677.266	9.174.564.461	1.895.141	18.826.508.130
Active financiare disponibile pentru vanzare	4.328.681.244	831.616.223	1.208.810.116	-	6.369.107.583
Investitii in filiale	143.115.683	-	-	-	143.115.683
Alte active – alte active financiare	10.405.658	144.786	25.372.063	26.944	35.949.451
Total active financiare	**16.753.261.749**	**1.557.880.569**	**13.865.806.269**	**106.997.955**	**32.283.946.542**
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	100.722	1.257.080	97.945.451	59.269	99.362.521
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	3.924.326	94.760.196	-	98.684.522
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	-	184.148.024	2.584.559.602	266.360	2.768.973.986
Depozite de la clienti	15.062.693.855	968.159.868	6.315.894.408	96.702.669	22.443.450.800
Obligatiuni emise	551.024.752	-	-	-	551.024.752
Alte datorii – alte datorii financiare	126.815.779	1.338.950	17.527.208	38.527	145.720.464
Total datorii financiare	**16.318.696.239**	**1.201.788.864**	**11.661.156.999**	**98.970.956**	**29.280.613.059**
Active/ (datorii) financiare nete	**434.565.510**	**356.091.704**	**2.204.649.270**	**8.026.999**	**3.003.333.483**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI ***(continuare)***

e) Riscul de piata ***(continuare)***

Activele si datoriile financiare in moneda nationala si in monede straine detinute de Banca la 31 decembrie 2015 pot fi prezentate astfel:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	2.568.576.057	141.223.371	1.835.611.129	49.148.238	4.594.558.795
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	87.874.201	6.713.530	197.338.289	-	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	2.277.065	2.827	14.197.621	-	16.477.513
Plasamente la banci	846.637.847	73.858	3.165.243	11.023	849.887.971
Credite si avansuri acordate clientilor	7.320.324.598	655.407.005	9.936.828.305	3.311.945	17.915.871.853
Active financiare disponibile pentru vanzare	3.721.138.944	934.620.133	1.703.982.935	-	6.359.742.012
Investitii in filiale	143.115.683	-	-	-	143.115.683
Alte active - alte active financiare	17.830.146	109.181	18.372.916	30.034	36.342.277
Total active financiare	**14.707.774.541**	**1.738.149.905**	**13.709.496.438**	**52.501.240**	**30.207.922.124**
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	350.204	1.035.845	83.996.949	436	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	997.566	80.903.393	-	81.900.959
Depozite de la banci	446.580.164	264.880.152	4.035.575.233	1.237.894	4.748.273.443
Imprumuturi de la banci si datorii subordonate	-	207.897.041	3.448.046.057	-	3.655.943.098
Depozite de la clienti	11.546.470.338	921.121.957	5.540.450.734	103.221.150	18.111.264.179
Obligatiuni emise	550.659.161	-	-	-	550.659.161
Alte datorii - alte datorii financiare	73.582.087	1.263.922	32.094.705	48.541	106.989.256
Total datorii financiare	**12.617.641.955**	**1.397.196.483**	**13.221.067.071**	**104.508.021**	**27.340.413.530**
Active/ (datorii) financiare nete	**2.090.132.586**	**340.953.422**	**488.429.367**	**-52.006.781**	**2.867.508.594**

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

f) Riscul strategic

Riscul strategic face parte din riscurile care sunt evaluate din punct de vederea cantitati si 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.

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

Banca asigura derularea sustenabila a managementului riscului fiscal prin mentinerea unei functii fiscale transparente, operationale si eficiente in cadrul organizatiei. Banca 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.

Banca este permanent concentrata pe monitorizarea riscului aferent preturilor de transfer, inclusiv pe documentarea adecvata a tranzactiilor intragrup.

Obligatiile fiscale ale Bancii sunt, potential, supuse inspectiei fiscale pe o perioada retroactiva de cinci ani.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

i) Mediul de afaceri

Economia Romaniei a crescut cu 4,8%, in primele noua luni din 2016, comparativ cu aceeasi perioada din 2015, sustinuta in principal de consumul puternic, stimulat de reducerile ratei TVA, de o crestere de peste 10% a salariilor reale, de o revitalizare a increderii consumatorilor, de crearea de noi locuri de munca, dar si de numarul mare de credite acordate in moneda locala.

Cursul EUR-RON a ramas in intervalul preferat de 4,40 - 4,50 in cea mai mare parte a anului 2016, fluxurile de capital oferind sustinere leului. Cu toate acestea, leul a suferit presiuni temporare de depreciere si cursul a crescut peste intervalul mentionat, atat pe fondul unor episoade de instabilitate politica interna, dar si pe fondul unor presiuni externe care au sporit volatilitatea de pe pietele globale, cum ar fi: votul Marii Britanii pentru parasirea Uniunii Europene, surpriza victoriei lui Donald Trump la alegerile prezidentiale din SUA si deciziile de politica monetara ale BCE si Fed. Izbucnirea unor noi ingrijorari externe si discutiile despre bugetul Romaniei in anul 2017 ar putea conduce la presiuni temporare de depreciere asupra leului si pe parcursul anului 2017, insa anticipam ca perechea EUR-RON se va situa in intervalul de variatie 4,40-4,50 in cea mai mare parte a anului, mai aproape de limita superioara a acestui interval in cea mai mare parte a anului.

Inflatia anuala a atins nivelul de -0,5% la finalul anului, dupa ce s-a plasat in teritoriu negativ pe parcursul anului 2016, pe fondul reducerii ratei TVA pentru produsele alimentare in iunie 2015 de la 24% la 9% si celei de-a doua reducere a ratei generale TVA cu 4pp (pana la 20%) in ianuarie 2016. Preturile produselor alimentare si ale petrolului au inceput sa creasca in 2016, dupa o scadere in anii 2013-2015, insa aceasta crestere a fost modesta, fara a spori presiunile inflationiste. Desi BCE si bancile centrale regionale au mentinut o tendinta de relaxare a conditiilor monetare pe parcursul anului, BNR a pastrat rata-cheie neschimbată la 1,75%, pentru a contrabalansa efectele politicii fiscale expansioniste intr-un moment in care excesul de cerere se afla in crestere, indicand o posibila acumulare de presiuni inflationiste.
Pe parcursul anului 2016, BNR a redus rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in valuta in doua trepte insumand 4pp pana la 10%, ceea ce a condus la eliberarea de lichiditati in valoare de 4,2 miliarde lei in piata interbancara si a mentinut rata rezervei minime obligatorii pentru pasivele in lei la 8%.

Stocul de credite a mentinut o compozitie similara cu cea de la finalul anului 2015, cu stocul creditelor acordate in lei avand o pondere mai mare decat cel al creditelor acordate in valuta, de 56,9% ca procent din totalul creditelor acordate de banci sectorului privat, in crestere de la 50,7% in decembrie 2015. Pe parcursul anului 2016, peste 80% din creditele noi acordate au fost in moneda locala. Aceasta evolutie intareste mecanismul de transmisie a politicii monetare, contribuie la atenuarea riscurilor la adresa stabilitatii financiare si la cresterea robustetii economiei. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice.

Bancile au continuat sa isi curete portofoliile de creditele neperformante in anul 2016, acest lucru diminuand rata creditelor neperformante pana la 10,02% in octombrie 2016, de la 13,94% la finalul anului 2015. Cu toate acestea, la fel ca in anul 2015, procesul de curatare a portofoliului de credite a continuat sa aiba un impact limitat asupra profitabilitatii bancilor, cu provizioane pentru pierderi din deprecierea creditelor de numai 3,0 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2016, la fel ca in aceeasi perioada a anului 2015. Prin urmare, in pofida faptului ca veniturile bancilor continua sa fie limitate de nivelul redus al dobanzilor si de intensificarea competitiei din piata, bancile au inregistrat un profit de 3,7 miliarde lei in primele noua luni ale anului 2016. Sistemul bancar ramane bine capitalizat, cu o rata de solvabilitate de 18,76% in luna septembrie a anului 2016.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI ***(continuare)***

i) Mediul de afaceri (*continuare)*

Legea Darii in plata a fost implementata in luna mai 2016 si conform unei decizii ulterioare a Curtii Constitutionale, instantele inferioare trebuie sa faca referire la articolul 1271 din Codul Civil publicat in 2011 pentru a decide daca legea darii in plata poate fi aplicata, fapt care inseamna ca debitorii vor trebui sa faca dovada ca au dificultati in a rambursa creditul si ca se aflau in imposibilitatea de a anticipa unele modificari substantiale ale unor factori care afecteaza contractul de credit si de a se proteja impotriva acestora. Astfel, legea ar trebui sa rezulte intr-un numar moderat de cereri de dare in plata. Reprezentantii BNR au informat ca numarul debitorilor care sunt dispusi sa renunte la colateral (apartamente sau case) pentru anularea obligatiilor contractuale a crescut foarte putin dupa valul initial, iar numarul total al solicitarilor de dare in plata (aproximativ 4000) este prea mic pentru a genera riscuri sistemice. Cu toate acestea, un nivel mai ridicat pentru cursul de schimb EUR-RON ar putea mentine interesul pentru o lege a conversiei in lei a creditelor acordate in valuta, cel mai mare risc pentru sectorul bancar in anii urmatori fiind cel al conversiei mai extinse a creditelor acordate in valuta.

Portofoliul de credite in moneda locala a inregistrat o creștere anuală de 12,9% la sfarsitul lunii noiembrie 2016, in timp ce componenta in valuta a inregistrat un declin de -12,8% (ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar). Creditarea gospodariilor populatiei a crescut (+4,2% in noiembrie 2016, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), dar stocul de credite acordate companiilor a continuat sa scada in comparatie cu 2015 (-3,5% in noiembrie 2016, fata de anul precedent; ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), intrucat companiile prefera in primul rand sa reinvesteasca profitul, in al doilea rand, sa se imprumute de la societatile-mama, in al treilea rand sa largeasca creditarea comerciala intre companii si abia in ultima instanta, sa imprumute bani de la banci. Stocul de depozite a fost cu 10,3% mai mare la sfarsitul lunii noiembrie 2016 (ajustat cu fluctuatiile de curs de schimb valutar), deoarece lichiditatea a ramas abundenta pe tot parcursul anului. La fel ca in 2015, depozitele au inregistrat, cel mai probabil, un salt in luna decembrie, dat fiind faptul ca lichiditatea din piata interbancara a fost sporita de cheltuielile bugetare, estimate la aproape 2% din PIB in luna decembrie. Prin urmare, raportul dintre credite si depozite a continuat sa scada, situandu-se la nivelul de 83,8% la sfarsitul lunii noiembrie 2016, cu 2pp mai mic in comparatie cu finalul anului 2015.

j) Managementul capitalului

Politica Bancii este de a mentine o baza solida de capital, astfel incat sa raspunda increderii investitorilor, creditorilor si pietei si pentru a sustine dezvoltarea viitoare a afacerii. Impactul nivelului capitalului asupra rentabilitatii actionarilor este, de asemenea, monitorizat, iar Banca actioneaza in sensul mentinerii unui echilibru intre profituri mai mari, care ar putea fi generate de o indatorare mai mare si avantajele si securitatea oferite de o capitalizare puternica.

Incepand cu ianuarie 2014, sistemul bancar romanesc aplica cerintele Regulamentului UE nr. 575/2013 al Parlamentului European şi Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit si societățile de investiții şi de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012 si cerintele Regulamentului nr. 5/2013 privind cerinte prudentiale pentru institutiile de credit emis de Banca Nationala a Romaniei.

Prin aplicarea reglementarilor mai sus mentionate, este redefinita structura Fondurilor proprii, precum si 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 este facuta gradual incepand din 2016.

4. ADMINISTRAREA RISCULUI *(continuare)*

Masurarea riscului de capital

(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, Banca 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 cerințele prudențiale 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 constat 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 anticipativa 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*)

Fonduri proprii *(continuare)*

Pozitia de capital a Bancii a fost urmatoarea:

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Fonduri proprii de nivel 1	2.741.674.470	2.598.639.886
Fonduri proprii de nivel 2	147.915.378	115.172.101
Total fonduri proprii	**2.889.589.848**	**2.713.811.987**
Valorile expunerilor ponderate la riscul de credit, riscul de contrapartida si riscul de diminuare a valorii creantei si tranzactiile incomplete	18.937.928.834	17.605.652.231
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul de pozitie, riscul valutar si riscul de marfa	183.998.793	94.930.411
Valoarea totala a expunerii la risc pentru riscul operational	1.560.518.820	1.700.536.227
Valoarea totala a expunerii la risc pentru ajustarea evaluarii creditului	2.687.594	2.988.500
Total cerinte de fonduri proprii	**20.685.134.041**	**19.404.107.369**
Indicatori de capital		
Rata fondurilor proprii totale	13,97%	13,99%
Rata fondurilor proprii de nivel 1	13,25%	13,39%

* 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).

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

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

a) Surse principale ale incertitudinii in estimari

Ajustari pentru deprecierea creditelor

Banca 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, Banca face judecati cu privire la existenta unor informatii/date observabile care sa indice faptul ca exista o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare ce deriva dintr-un portofoliu de credite inainte ca aceasta scadere sa fie identificata cu 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 deprecierii creditelor ia in considerare efectele vizibile ale conditiilor actuale din piata asupra evaluarii individuale/colective a creditelor si deprecierii avansurilor acordate clientilor. Banca 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 Bancii ar putea fi revizuita dupa data aprobarii situatiilor financiare individuale.

Daca probabilitatea de neplata utilizata in estimarea colectiva a deprecierii creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca ajustarea Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 10.347 mii RON (31 decembrie 2015: 9.177 mii RON) sau ar scadea cu 10.347 mii RON (31 decembrie 2015: 9.177 mii RON).

Daca parametrul de recuperabilitate a garantiilor utilizat in estimarea colectiva a deprecierii creditelor ar varia cu +/-10 %, se estimeaza ca provizionul Bancii pentru pierderi din deprecierea creditelor ar creste cu 31.309 mii RON (31 decembrie 2015: 37.329 mii RON) sau ar scadea cu 20.599 mii RON (31 decembrie 2015: 22.337 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, iar schimbarile survenite pe piata au un impact semnificativ asupra pozitiei financiare a Bancii si a activelor sale nete.

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**

In cazul in care randamentul de piata variaza cu +/-10 %, rezerva negativa inregistrata la data de 31 decembrie 2015 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	17.501.600	-17.159.197
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in EUR	8.760.923	-8.637.597
Active financiare disponibile pentru vanzare denominate in USD	18.660.746	-18.211.000
Total active financiare disponibile pentru vanzare	**44.923.269**	**-44.007.794**

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii

Clasificarea activelor si datoriilor financiare

Politicile contabile ale Bancii furnizeaza cadrul pentru activele si datoriile ce sunt desemnate la initierea acestora intr-una din diferitele categorii contabile. In clasificarea activelor sau datoriilor ca "instrumente financiare derivate detinute pentru administrarea riscului", Banca a determinat ca sunt indeplinite descrierile prezentate in capitolul de politici contabile *3(k)*.

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE (*continuare*)

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii

Relatii de acoperire impotriva riscurilor

In desemnarea instrumentelor financiare in relatii de acoperire impotriva riscurilor, Banca 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, Banca 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. Banca 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.

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

31 decembrie 2016	**Listat***	**Nelistat**	**Total**
In RON			
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	5.539.250.834	811.922.228	6.351.173.062
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	17.934.522	17.934.522

31 decembrie 2015	**Listat***	**Nelistat**	**Total**
In RON			
Titluri de valoare, disponibile pentru vanzare	4.924.145.120	1.387.687.767	6.311.832.887
Titluri de participare disponibile pentru vanzare	-	47.909.125	47.909.125

* *Instrumente financiare listate sunt cele cotate pe o piata de capital organizata si reglementata*

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE *(continuare)*

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii *(continuare)*

Determinarea valorii juste (*continuare*)

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

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

  Un pret cotat 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 cotate 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 Bancii ***(continuare)***

Determinarea valorii juste (*continuare*)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare 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 valoare justa prin profit	287.289.544	100.428.185	5.492.508	393.210.237	393.210.237
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	17.325.503	-	17.325.503	17.325.503
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**287.289.544**	**117.753.688**	**5.492.508**	**410.535.740**	**410.535.740**
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	5.433.371.375	917.801.687	17.934.522	6.369.107.584	6.369.107.583
Total active disponibile pentru vanzare	**5.433.371.375**	**917.801.687**	**17.934.522**	**6.369.107.584**	**6.369.107.583**
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	92.739.499	6.623.021	99.362.520	99.362.520
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	98.684.522	-	98.684.522	98.684.522
Total datorii detinute pentru tranzactionare	**-**	**191.424.021**	**6.623.021**	**198.047.042**	**198.047.042**

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE ***(continuare)***

b) Judecata profesionala privind aplicarea politicilor contabile ale Bancii ***(continuare)***

Determinarea valorii juste ***(continuare)***

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare detinute la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la 31 decembrie 2015:

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 valoare justa prin profit	197.229.594	92.494.331	2.202.095	291.926.020	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	-	16.477.513	16.477.513	16.477.513
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	**197.229.594**	**92.494.331**	**18.679.608**	**308.403.533**	**308.403.533**
Active disponibile pentru vanzare					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	4.988.723.318	1.323.109.569	47.909.125	6.359.742.012	6.359.742.012
Total active disponibile pentru vanzare	**4.988.723.318**	**1.323.109.569**	**47.909.125**	**6.359.742.012**	**6.359.742.012**
Datorii detinute pentru tranzactionare					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	-	84.445.905	937.529	85.383.434	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	-	81.900.959	-	81.900.959	81.900.959
Total datorii detinute pentru tranzactionare	**-**	**166.346.864**	**937.529**	**167.284.393**	**167.284.393**

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	Nota	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	18	-	5.760.947.655	-	-	5.760.947.655	5.760.947.655
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	19	393.210.237	-	-	-	393.210.237	393.210.237
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	17.325.503	17.325.503	17.325.503
Plasamente la banci	20	-	737.782.299	-	-	737.782.299	741.223.860
Credite si avansuri acordate clientilor	21	-	18.826.508.130	-	-	18.826.508.130	18.779.674.518
Active financiare disponibile pentru vanzare	23	-	-	6.369.107.583	-	6.369.107.583	6.369.107.583
Investitii in filiale	22	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683
Total active financiare		**393.210.237**	**25.325.238.084**	**6.369.107.583**	**160.441.186**	**32.247.997.090**	**32.204.605.039**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	99.362.520	-	-	-	99.362.520	99.362.520
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	98.684.522	98.684.522	98.684.522
Depozite atrase de la banci	30	-	-	-	3.173.396.014	3.173.396.014	3.217.155.133
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate		-	-	-	2.768.973.986	2.768.973.986	2.808.367.248
Obligatiuni emise	33	-	-	-	551.024.752	551.024.752	604.290.649
Depozite atrase de la clienti	32	-	-	-	22.443.450.800	22.443.450.800	22.479.732.927
Total datorii financiare		**99.362.520**	-	-	**29.035.530.074**	**29.134.892.594**	29.307.593.000

**) In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoare contabila a creditelor si avansurilor acodate clientilor la 31 decembrie 2016, 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 2016), 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 2016 a scazut, ceea ce a condus la o diminuare a procentului fata de anul 2015.*

6. CLASIFICAREA CONTABILA SI VALOAREA JUSTA A ACTIVELOR/DATORIILOR FINANCIARE *(continuare)*

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

- In RON

31 decembrie 2015	Nota	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	18	-	4.594.558.795	-	-	4.594.558.795	4.594.558.795
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	19	291.926.020	-	-	-	291.926.020	291.926.020
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	16.477.513	16.477.513	16.477.513
Plasamente la banci	20	-	849.887.971	-	-	849.887.971	823.132.370
Credite si avansuri acordate clientilor	21	-	17.915.871.852	-	-	17.915.871.852	18.861.105.440
Credite nete din leasing financiar		-	-	-	-	-	-
Active financiare disponibile pentru vanzare	23	-	-	6.359.742.012		6.359.742.012	6.359.742.012
Investitii in filiale	22	-	-	-	143.115.683	143.115.683	143.115.683
Total active financiare		**291.926.020**	**23.360.318.618**	**6.359.742.012**	**159.593.196**	**30.171.579.846**	**31.090.057.832**
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	19	85.383.434	-	-	-	85.383.434	85.383.434
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	29	-	-	-	81.900.959	81.900.959	81.900.959
Depozite atrase de la banci	30	-	-	-	4.748.273.443	4.748.273.443	4.664.841.920
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare, inclusiv datorii subordonate		-	-	-	3.655.943.098	3.655.943.098	3.570.965.224
Obligatiuni emise	33	-	-	-	550.659.161	550.659.161	601.870.463
Depozite atrase de la clienti	32	-	-	-	18.111.264.179	18.111.264.179	18.144.951.963
Total datorii financiare		**85.383.434**	-	-	**27.148.040.840**	**27.233.424.274**	27.149.913.963

**) In ceea ce priveste comparatia dintre valoarea justa si valoare contabila a creditelor si avansurilor acodate clientilor la 31 decembrie 2015, mentionam mai jos pe scurt factorii care au condus la aceasta diferenta semnificativa (105.3%):*

- *pentru creditele cu rata fixa a dobanzii (pe toate durata creditului sau pentru primii trei ani ai perioadei de creditare), valoarea justa a acestora este semnificativ mai mare, utilizandu-se o rata actuala de dobanda mai mica pentru a determina valoarea justa;*
- *pentru creditele cu rata variabila de dobanda, marjele acestora sunt mai mari decat marjele creditelor curente (31 decembrie 2015), determinand cresterea valorii juste pentru creditele acordate in trecut;*
- *datorita imbunatatirii rating-ului de tara a Romaniei si excesului de lichiditati din piata, ratele de dobanda pentru finantare/creditare din sectorul bancar au scazut, conducand la utilizarea unei rata de dobanda mai mica pentru calculul de valoare justa la 31 decembrie 2015, comparativ cu anii anteriori.*

7. VENITURI NETE DIN DOBANZI

In RON	2016	2015
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor *	768.484.339	779.424.138
Titluri de valoarea si obligatiuni	145.575.156	125.861.008
Conturi curente si plasamente la banci	30.217.037	27.825.165
Altele (inclusiv derivative)	45.388.390	25.521.988
Total venituri din dobanzi	**989.664.922**	**958.632.299**
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	82.536.012	94.262.273
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	67.638.852	118.417.022
Depozite atrase de la banci	33.173.658	43.675.650
Obligatiuni emise	35.295.567	35.272.207
Acorduri de rascumparare	5.686	1.469.319
Altele (inclusiv derivate)	30.589.180	16.879.183
Derivative de acoperire	8.178.393	1.957.029
Total cheltuieli cu dobanzile	**257.417.348**	**311.932.683**
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit**	-	3.823.851
Venituri nete din dobanzi	**732.247.574**	**650.523.467**

* Veniturile din dobanzi pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016 includ veniturile din dobanzi aferente activelor financiare depreciate in suma totala de 88.650.691RON (31 decembrie 2015: 42.849.856 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.

** Suma cu care Banca este finantata in RON de catre Grup (UniCredit Bank Austria AG) este imediat schimbata in EUR. Efectul de dobanda aferent acestor tranzactii swap asupra contului de profit sau pierdere al Bancii este recunoscut in venitul net din dobanzi, in timp ce efectul de reevaluare al cursului de schimb este recunoscut in venitul net din tranzactionare si instrumente derivate. Tranzactiile swap aferente liniilor de refinantare metionate mai sus au ajus la maturitate in cursul lunii septembrie 2015.

8. VENITURI NETE DIN COMISIOANE

In RON	2016	2015
Venituri din comisioane		
Comisioane aferente operatiunilor de plata	226.446.233	241.289.082
Comisioane aferente contractelor de participare la risc (vezi Nota 40)	6.195.141	18.086.256
Comisioane aferente garantiilor emise si acreditivelor	27.068.333	28.097.249
Comisioane de administrare	10.344.674	11.967.447
Alte comisioane	86.120.760	62.912.223
Total venituri din comisioane	**356.175.141**	**362.352.257**
Cheltuieli cu comisioane		
Comisioane interbancare	36.576.186	47.327.585
Comisioane aferente operatiunilor de plata	21.759.902	20.637.781
Angajamente si taxe similare	7.288.016	3.174.239
Comisioane intermediere vanzari	2.990.097	2.514.277
Altele	5.453.380	4.533.102
Total cheltuieli cu comisioane	**74.067.581**	**78.186.984**
Venituri nete din comisioane	**282.107.560**	**284.165.273**

9. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE PENTRU ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SAU PIERDERE

In RON	2016	2015
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	239.674.718	240.127.696
Venit net din derivate pe rata dobanzii	-13.524.328	1.401.671
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	9.757.972	2.271.612
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	276.823	232.260
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**236.185.185**	**244.033.239**

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

In RON	2016	2015
Venit net din vanzarea activelor disponibile pentru vanzare	123.600.810	89.071.260
Castig / Pierdere neta din derecunoasterea activelor inregistrate la cost amortizat	-1.687.276	-18.475.431
Venitul net din cedari de active si datorii financiare care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	**121.913.534**	**70.595.829**

11. VENITURI DIN DIVIDENDE

Banca a primit dividende de la urmatoarele companii:

In RON	2016	2015
Transfond SA	1.494.098	7.022.048
Biroul de Credit SA	341.579	298.848
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	7.105	-
Visa Inc actiuni preferentiale seria C	70.831	-
Total venituri din dividende	**1.913.613**	**7.320.896**

12. CHELTUIELI CU PERSONALUL

In RON	2016	2015
Cheltuieli cu salariile	254.025.923	249.652.311
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	57.689.864	56.349.858
Alte (venituri)/cheltuieli	-8.004.272	517.688
Total	**303.711.515**	**306.519.857**

Numarul de salariati la 31 decembrie 2016 a fost 2.929 (31 decembrie 2015: 2.917). Remuneratia membrilor conducerii in anul 2016 a fost de 11.965.287 RON (2015: 11.516.715 RON).

Banca practica o schema de stimulare a conducerii, constand in optiuni pe baza de actiuni si actiuni in functie de performanta conform carora UniCredit SpA ("Societatea mama") va oferi aceste actiuni beneficiarilor. Costul acestei scheme este suportat de catre Banca si nu de societatea-mama si, ca urmare, este recunoscut ca o cheltuiala cu beneficii acordate angajatilor (vezi nota *3 x (iv)*). In anul 2016, Banca a platit o suma de 1.057.784, in echivalent RON (2015: 1.727.093, in echivalent RON).

13. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA SI DEPRECIEREA IMOBILIZARILOR CORPORALE SI NECORPORALE

In RON	2016	2015
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale	38.824.492	32.137.341
Cheltuieli privind derecunoasterea imobilizarilor corporale	3.887.940	1.468.140
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale	46.699.368	45.761.031
Total	**89.411.800**	**79.366.512**

14. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

In RON	2016	2015
Cheltuieli administrative	97.012.955	97.040.068
Cheltuieli cu servicii IT	71.391.974	59.030.712
Alte cheltuieli si taxe	31.925.584	47.978.004
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	18.603.739	9.559.339
Cheltuieli de protocol si publicitate	21.396.095	14.625.872
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	4.297.009	4.866.496
Materiale si consumabile	14.240.138	8.035.138
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	2.834.683	3.104.536
Cheltuieli cu asigurarile	2.958.265	2.776.719
Altele	19.012.793	22.624.456
Total	**283.673.235**	**269.641.340**

Cheltuielile privind auditul extern platite de UniCredit Bank SA catre societatea de audit si altro societati apartinand grupului lor de firme au fost dupa cum urmeaza:

- auditul legal al situatiilor financiare anuale (inclusive revizuirea situatiilor financiare semestriale): 1.302.265 RON (31 December 2015: 851.563 RON);
- servicii de consultant fiscal privind dosarul preturilor de transfer: 184.993 RON (31 December 2015: 227.241 RON).

Sumele de mai sus sunt nete de TVA.

15. ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

In RON	2016	2015
Cheltuieli legate de reevaluari imobilizari corporale	110.816	-
Cheltuieli cu pierderi din debitori diversi	551.542	104.113
Venit / Cheltuieli net(e) privind deprecierea stocurilor	-	1.473.455
Alte cheltuieli operationale	8.473.265	9.210.392
Total	**9.135.623**	**10.787.960**

16. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

In RON	2016	2015
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	339.374.113	330.090.477
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	5.176.262	806.903
Recuperari privind derecunoasterea creditelor	-27.935.447	-20.712.889
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	7.484.295	14.338.908
Pierderea neta din deprecierea investitiilor in entitati asociate	-	-7.362.346
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare	**324.099.223**	**317.161.053**

17. PIERDERI NETE DIN PROVIZIOANE

In RON	2016	2015
Cheltuiala neta aferenta provizionului pentru angajamentele extrabilantiere atasate creditelor	34.876.727	13.580.718
Cheltuiala neta/ (reluare) aferenta provizionului pentru litigii	4.785.175	-2.699.066
Alte venituri nete cu provizioanele	-82.854	-1.902.763
Pierderi nete din provizioane	**39.579.048**	**8.978.889**

18. CASTIGURI NETE DIN ALTE ACTIVITATI DE INVESTITII

In RON	2016	2015
Castiguri din achizitia portofoliului de credite corporate de la The Royal Bank of Scotland plc, Edinburgh, Sucursala Romania ("RBS Romania")	-	-2.750.085
Castiguri/ Pierderi din cedari grupuri de imobilizari detinute in scopul vanzarii	-2.375.006	-3.290.384
Castiguri / Pierderi nete din alte activitati de investitii	**-2.375.006**	**-6.040.469**

19. Impozitul pe profit *(continuare)*

In RON	2016	2015
Impozit direct la 16% (2014: 16%) din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	-60.351.820	-18.895.925
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior	-356.799	-3.571.968
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	873.820	-19.337.268
Total impozit pe profit	**-59.834.799**	**-41.805.161**
Profit inaintea impozitarii	**326.389.247**	**263.860.139**
Impozit aferent cotei statutare de 16%	**-52.222.280**	**-42.217.622**
Cheltuieli nedeductibile	-32.488.623	-23.796.371
Venituri neimpozabile	21.221.560	39.507.210
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	873.820	-19.337.268
Credit fiscal	2.780.724	4.038.890
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	**-59.834.799**	**-41.805.161**

20. Numerar si echivalente de numerar

In RON	2016	2015
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	4.471.752.828	3.677.913.781
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	871.572.822	697.891.916
Plasamente interbancare pe termen scurt	373.328.816	165.633.495
Conturi la alte banci	44.293.189	53.119.603
Total	**5.760.947.655**	**4.594.558.795**

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 31 decembrie 2016, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2015: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 10% (31 decembrie 2015: 14%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datorii cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

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

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

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Instrumente derivate	105.920.693	88.822.062
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	287.289.544	203.103.958
Total	**393.210.237**	**291.926.020**

** obligaţiuni emise de Ministerul Finanţelor Publice din Romania si de autoritatile locale din Romania*

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

(ii) Active/datorii financiare derivate

	31 December 2016		
	Notional		Present value
		Assets	Liabilities
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	3.875.007.445	34.080.178	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	**4.123.444.517**	**34.356.006**	**34.543.246**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	3.261.675.334	45.680.689	38.816.084
din care: derivate pentru managementul riscului	*118.068.600*	*779.793*	*568.516*
Optiuni cumparate	703.784.673	25.408.269	
Optiuni vandute	703.784.675		25.527.951
Total derivative pe rata dobanzii	**4.669.244.682**	**71.088.958**	**64.344.035**
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	4.326.397	475.729	475.239
Total	**8.797.015.596**	**105.920.693**	**99.362.520**

(iii) Active/datorii financiare derivate

	31 decembrie 2015		
	Valoarea notionalului		Valoarea prezenta
(RON)		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	3.377.514.851	9.048.570	11.954.727
Optiuni cumparate	117.604.940	770.874	31.021
Optiuni vandute	113.438.571	-	754.682
Total derivative pe curs de schimb	**3.608.558.362**	**9.819.444**	**12.740.430**
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	2.819.673.024	49.416.929	43.393.947
din care: derivate pentru managementul riscului	*1.046.301.500*	*2.330.156*	*4.989.216*
Optiuni cumparate	768.634.765	28.758.206	-
Optiuni vandute	768.634.758	-	28.492.722
Total derivative pe rata dobanzii	**4.356.942.547**	**78.175.135**	**71.886.669**
Alte instrumente derivate (Metale pretioase si marfuri)	11.584.585	827.483	756.335
Total	**7.977.085.494**	**88.822.062**	**85.383.434**

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

ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

La 31 decembrie 2016 Banca avea tranzactii de schimb valutar la vedere (spot) neajunse la scadenta, dupa cum urmeaza: valoarea notionalului de active 2.162.452.921 RON (793.045.262 RON la 31 decembrie 2015), valoarea prezenta a activului 1.349.219 RON (852.046 RON la 31 decembrie 2015) si valoarea notionalului de datorii 2.162.272.253 RON (la 31 Decembrie 2015: 793.367.782 RON), valoarea prezenta a datoriei datoriei 1.168.552 RON (1.174.566 RON la 31 decembrie 2015).

22. PLASAMENTE LA BANCI

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Imprumuturi acordate bancilor	710.649.377	809.250.906
Conturi de tranzit	27.132.922	40.637.065
Total	**737.782.299**	**849.887.971**

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 2015: de la 1 la 7) si sunt considerate performante in conformitate cu modelele interne de rating ale Bancii la 31 decembrie 2016 si respectiv 31 decembrie 2015.

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Activitatea comerciala a Bancii 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:

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Credite ipotecare	9.128.661.032	8.207.984.993
Credite oferite persoanelor juridice	5.743.673.535	5.300.242.662
Linii de credit revolving	1.889.734.158	1.884.980.099
Factoring	469.899.123	424.018.547
Carduri de credit si credite de nevoi personale	225.320.524	289.073.969
Active depreciate	2.774.897.660	3.550.143.637
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	**20.232.186.032**	**19.656.443.907**
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	(1.405.677.902)	(1.740.572.055)
Credite si avansuri nete acordate clientilor	**18.826.508.130**	**17.915.871.852**

* *Activele depreciate sunt definite in Nota 4(c).*

23. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR *(continuare)*

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

Ajustari privind deprecierea estimate individual

	2016	2015
Sold la 1 ianuarie	**1.654.045.102**	**1.826.383.275**
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	337.977.100	334.357.333
Diferente de curs de schimb valutar	5.686.453	6.042.373
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-738.225.469	-613.499.011
Rectificarea veniturilor din dobanzi aferenta creditelor depreciate	57.193.269	100.761.131
Sold la 31 decembrie	**1.316.676.455**	**1.654.045.101**

Ajustari privind deprecierea estimate colectiv

	2016	2015
Sold la 1 ianuarie	**86.526.953**	**88.712.453**
Rezultatul net privind ajustarile pentru depreciere in an	1.397.013	-2.474.964
Diferente nete de curs de schimb valutar	1.077.481	289.464
Sold la 31 decembrie	**89.001.447**	**86.526.953**
Total sold initial	**1.740.572.055**	**1.915.095.728**
Total sold final	**1.405.677.902**	**1.740.572.054**

24. INVESTITII IN FILIALE

In RON	Natura activitatii	Statul in care sunt inregistrate	31 decembrie 2016 % participatie	31 decembrie 2016 Valoare contabila	31 decembrie 2015 % participatie	31 decembrie 2015 Valoare contabila
UniCredit Consumer Financing IFN S.A	Creditare persoane fizice	Romania	50,10%	64.767.136	50,10%	64.767.136
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	Servicii de leasing	Romania	99,98%	78.348.547	99,98%	78.348.547
Total				**143.115.683**		**143.115.683**

Urmatoarele informatii sunt preluate din situatiile financiare individuale ale filialelor, intocmite in conformitate cu politicile contabile ale Grupului UniCredit, care se bazeaza pe standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana:

In RON **2015**	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50,10%	1.851.160.090	1.592.805.932	156.121.488	42.575.396
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A	99,98%	3.714.510.371	3.511.999.959	122.941.730	17.840.904

In RON **2015**	Detinere	Total Active	Total Datorii	Venituri operationale	Profit /(Pierdere)
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	50,10%	1.369.903.821	1.154.125.058	120.060.668	34.869.341
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A	99,98%	3.082.103.666	2.937.434.280	172.758.573	58.775.912

25. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE

a) Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2016, Banca 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 6.351.173.062 RON (31 decembrie 2015: 6.311.832.887 RON).

La data de 31 decembrie 2016, titlurile de valoare disponibile pentru vanzare gajate sunt in suma de 684.670.104 RON (31 decembrie 2015: 508.515.105 RON).

Banca a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul anului 2016 suma de 123.600.810 RON (2015: de 89.071.260 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 53.797.430 RON (31 decembrie 2015: 62.045.595 RON), respectiv de 45.189.841 RON dupa impozitare (31 decembrie 2015: 52.118.299 RON).

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2016, Banca detinea urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2016	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
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
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Servicii financiare	2,57	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA**)	Servicii de cercetare de piata	0,91	9.727	2.230	7.497
VISA Inc – actiuni prefentiale Seria C*)	Carduri	0,01	15.251.263	-	15.251.263
Total			**19.052.501**	**1.117.979**	**17.934.521**

Companiile mentionate mai sus sunt inregistrate in Romania, cu exceptia VISA Inc (USA).

**) 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 urmator compus dintr-o plata imediata in numera, 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.*

***) 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.*

25. Active financiare disponibile pentru vanzare (*continuare)*

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare *(continuare)*

La 31 decembrie 2015, Banca detinea urmatoarele titluri de participare nelistate disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2016	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
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
Pioneer Asset Management S.A.I. SA	Servicii financiare	2,57	194.560	155.496	39.064
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91	46.980	39.483	7.497
VISA Europe Limited*	Carduri	0,01	45.225.866	-	45.225.866
Total			**49.064.357**	**1.155.232**	**47.909.125**

Companiile mentionate mai sus sunt inregistrate in Romania, cu exceptia VISA Europe Limited (Marea Britanie).

**) Valoarea justa a cotei VISA Europe Ltd a fost calculata pe baza veniturilor estimate constand in numerar si actiuni preferentiale de primit de catre Banca de la VISA Inc in urma tranzactiei prezentata public pe data de 2 noiembrie 2015 de Visa Inc ("VInc") si de Visa Europe Ltd ("VE"). Din cauza restrictiilor impuse de VISA Inc in cazul conversiei actiunilor preferentiale in actiuni comune cotate la bursa de valori si a comercializarii acestora in viitor pe o perioadă de 12 de ani de la finalizarea tranzactiei, dar si din cauza posibilului eventual impact al litigiilor existente si al obligatiilor viitoare, nu se poate stabili o valoare justa credibila pentru veniturile din acţiuni preferenţiale, pe baza informatiilor limitate disponibile. Tranzactia consta in principal dintr-o consideratie in avans de 16,5 miliarde EUR, constand, la randul sau, din 11,5 miliarde EUR in numerar si actiuni preferentiale convertibile la clasa A Visa Inc si o actiune din stocul de actiuni comune, evaluata la 5 miliarde EUR; consideratia in avans urmeaza a fi distribuita tuturor membrilor Visa Europe in conformitate cu metodologia stabilita de catre managementul VE. Tranzacţia este supusa aprobarilor reglementatorilor si se estimeaza ca se va finaliza pana la sfarsitul celui de-al doilea trimestru al anului 2016.*

26. IMOBILIZARI CORPORALE

In RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2016	**111,893,637**	**108,625,517**	**258,296**	**104,532,267**	**67,529,297**	**392,839,014**
Intrari	14,916,434	34,178,275	-	16,014,558	50,122,894	**115,232,162**
Reevaluari	66,480	-	-	-	-	**66,480**
Iesiri	-11,891,333	-2,949,088	-258,296	-9,705,652	-72,568,233	**-97,372,603**
Reclasificare in investitii imobiliare	-4,268,170	-	-	-	-	**-4,268,170**
Sold la 31 decembrie 2016	**110,717,048**	**139,854,704**	-	**110,841,173**	**45,083,958**	**406,496,883**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2016	**-10,930,440**	**-91,633,095**	**-258,296**	**-72,244,882**	-	**-175,066,713**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-11,879,465	-16,040,650	-	-10,904,378	-	**-38,824,493**
Iesiri	2,498,073	2,718,771	258,296	8,247,029	-	**13,722,169**
Reclasificare in investitii imobiliare	253,918	-	-	-	-	**253,918**
Sold la 31 decembrie 2016	**-20,057,914**	**-104,954,974**	-	**-74,902,231**	-	**-199,915,119**
Valoare contabila neta						
La 1 ianuarie 2016	**100,963,198**	**16,992,422**	-	**32,287,385**	**67,529,297**	**217,772,302**
La 31 decembrie 2016	**90,659,134**	**34,899,730**	-	**35,938,942**	**45,083,958**	**206,581,764**

26. IMOBILIZARI CORPORALE *(continuare)*

In RON	Terenuri si cladiri	Calculatoare si echipamente	Mijloace de transport	Mobilier si alte active	Imobilizari in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2015	**106.377.607**	**128.170.555**	**603.115**	**115.806.646**	**36.041.939**	**386.999.862**
Intrari	5.688.917	3.005.278	-	3.623.732	31.487.358	**43.805.285**
Iesiri	-172.886	-22.550.316	-344.819	-14.898.111	-	**-37.966.132**
Sold la 31 decembrie 2015	**111.893.638**	**108.625.517**	**258.296**	**104.532.267**	**67.529.297**	**392.839.015**
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2015	**-**	**-102.938.708**	**-603.115**	**-75.871.243**	**-**	**-179.413.066**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-10.977.165	-11.042.510	-	-10.117.666	-	**-32.137.341**
Iesiri	46.725	22.348.123	344.819	13.744.027	-	**36.483.694**
Sold la 31 decembrie 2015	**-10.930.440**	**-91.633.095**	**-258.296**	**-72.244.882**	**-**	**-175.066.713**
Valoarea contabila neta						
La 1 ianuarie 2015	**106.377.607**	**25.231.847**	**-**	**39.935.403**	**36.041.939**	**207.586.796**
La 31 decembrie 2015	**100.963.198**	**16.992.422**	**-**	**32.287.385**	**67.529.297**	**217.772.302**

**Ultima reevaluare a categoriei cladiri si terenuri a fost efectuata de SC Colliers International S.R.L, la data de 31 December 2014. 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)*

Leasing operational (inchirieri)

In RON	31 December 2016	31 December 2015
Amounts payable under operational leases		
Up to twelve months	65.231.000	71.590.368
1-5 years	152.300.740	181.959.263
Over 5 years	14.460.842	42.261.031
Total future lease obligations	**231.992.582**	**295.810.662**

27. Imobilizari necorporale

In RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold 1 ianuarie 2016	**265.045.761**	**60.584.767**	**325.630.528**
Intrari	51.752.257	81.049.154	132.801.411
Iesiri	-12.033.516	-76.633.297	-88.666.813
Sold la 31 decembrie 2016	**304.764.502**	**65.000.624**	**369.765.126**
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2016	**-177.113.692**	**-**	**-177.113.692**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-45.867.407	-	-45.867.407
Iesiri	153.269	-	153.269
Sold la 31 decembrie 2016	**-222.827.830**	**-**	**-222.827.830**
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2016	**87.932.069**	**60.584.767**	**148.516.836**
La 31 decembrie 2016	**81.936.672**	**65.000.624**	**146.937.296**

27. IMOBILIZARI NECORPORALE *(continuare)*

In RON	Imobilizari necorporale	Imobilizari necorporale in curs	Total
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2015	**296.825.048**	**33.961.033**	**330.786.081**
Intrari*	24.658.891	53.387.304	78.046.195
Iesiri	-56.438.178	-26.763.571	-83.201.749
Sold la 31 decembrie 2016	**265.045.761**	**60.584.766**	**325.630.527**
Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2015	**-187.790.838**	**-**	**-187.790.838**
Cheltuiala cu amortizarea in cursul anului	-45.562.676	-	-45.562.676
Iesiri	56.239.823	-	56.239.823
Sold la 31 decembrie 2016	**-177.113.691**	**-**	**-177.113.691**
Valoarea contabila neta			
La 1 ianuarie 2015	**109.034.210**	**33.961.033**	**142.995.243**
La 31 decembrie 2016	**87.932.070**	**60.584.766**	**148.516.836**

28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT

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

In RON	31 decembrie 2016 Active	31 decembrie 2016 Datorii	31 decembrie 2016 Net
Imobilizari corporale si necorporale	-	7.237.293	-7.237.293
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	24.518	-24.518
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	25.987.910	-	25.987.910
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	**25.987.910**	**7.261.811**	**18.726.099**
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare		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%	**37.552.108**	**17.819.695**	**19.732.413**

Creantele si datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2015 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul de mai jos:

In RON	31 decembrie 2015 Active	31 decembrie 2015 Datorii	31 decembrie 2015 Net
Imobilizari corporale si necorporale	-	1.527.832	-1.527.832
Investitii de capital disponibile pentru vanzare	-	24.518	-24.518
Provizioane, alte datorii, cheltuieli previzionate	19.404.629	-	19.404.629
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin contul de profit sau pierdere	**19.404.629**	**1.552.350**	**17.852.279**
Titluri de plasament disponibile pentru vanzare	-	15.388.834	-15.388.834
Instrumente financiare derivate de acoperire	8.881.667	-	8.881.667
Rezerva din reevaluare imobilizari corporale	-	1.761.338	-1.761.338
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16% prin capitaluri	**8.881.667**	**17.150.172**	**-8.268.505**
Creanta/(Datoria) cu impozitul amanat 16%	**28.286.296**	**18.702.522**	**9.583.774**

28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT *(continuare)*

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

	2016 Inainte de impozitare	2016 Impozit amanat	2016 Net de impozit
Active financiare disponibile pentru vanzare	43.687.681	-6.990.029	36.697.652
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-60.643.395	9.702.943	-50.940.452
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	12.599.530	-1.706.600	10.892.930

	2015 Inainte de impozitare	2015 Impozit amanat	2015 Net de impozit
Active financiare disponibile pentru vanzare	96.180.211	-15.388.834	80.791.377
Rezerva de acoperire a fluxurilor de trezorerie	-55.510.418	8.881.667	-46.628.751
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	12.910.606	-2.065.697	10.844.909

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

	2016 Inainte de impozitare	2016 Impozit amanat	2016 Net de impozit
1 ianuarie	**96.180.211**	**-15.388.834**	**80.791.377**
Transfer in contul de profit si pierdere	-123.600.809	19.776.130	-103.824.680
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	71.108.279	-11.377.325	59.730.955
31 Decembrie	**43.687.681**	**-6.990.029**	**36.697.652**

	2015 Inainte de impozitare	2015 Impozit amanat	2015 Net de impozit
1 ianuarie	**112.999.976**	**-18.079.996**	**94.919.980**
Transfer in contul de profit si pierdere	-89.071.260	14.251.402	-74.819.858
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	72.251.495	-11.560.240	60.691.255
31 Decembrie	**96.180.211**	**-15.388.834**	**80.791.377**

28. CREANTE SI DATORII PRIVIND IMPOZITUL AMANAT *(continuare)*

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

	2016 Inainte de impozitare	2016 Impozit amanat	2016 Net de impozit
1 ianuarie	**-55.510.418**	**8.881.667**	**-46.628.751**
Transfer in contul de profit si pierdere	1.082.320	-173.171	909.149
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	-6.215.297	994.448	-5.220.849
31 Decembrie	**-60.643.395**	**9.702.943**	**-50.940.452**

	2015 Inainte de impozitare	2015 Impozit amanat	2015 Net de impozit
1 ianuarie	**-74.797.942**	**11.967.671**	**-62.830.271**
Transfer in contul de profit si pierdere	-1.630.352	260.856	-1.369.496
Modificarea neta in alte elemente ale rezultatului global	20.917.876	-3.346.860	17.571.016
31 Decembrie	**-55.510.418**	**8.881.667**	**-46.628.751**

29. ALTE ACTIVE

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Alte active financiare		
Debitori diversi (valoarea bruta contabila)	48.823.009	44.294.604
Sume de primit	5.251.660	9.843.871
Total valoare contabila bruta	**54.074.669**	**54.138.475**
Minus ajustare pentru deprecierea debitorilor diversi	-18.125.218	-17.796.198
Total alte active financiare	**35.949.451**	**36.342.277**
Alte active non-financiare		
Cheltuieli inregistrate in avans	18.231.292	19.154.451
Stocuri	1.908.912	6.814.296
Altele	6.980.409	1.089.379
Total alte active non-financiare	**27.120.613**	**27.058.126**
Total alte active	**63.070.064**	**63.400.403**

Banca a inregistrat ca si cheltuiala in avans in 2016 si 2015 elemente precum: chirie sedii, taxe locale, asigurarea sediilor si asigurari de raspundere profesionala.

30. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE DE ACOPERIRE

Banca 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 2016	Active 2016	Datorii 2016	Valoare notional 2015	Active 2015	Datorii 2015
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	367.170.827	-	81.460.827	407.746.333	-	81.900.959
Cross currency swap	296.079.720	10.326.089	-	294.997.400	16.477.513	-
Total	**663.250.547**	**10.326.089**	**81.460.827**	**702.743.733**	**16.477.513**	**81.900.959**

In RON **FVH**	Valoare notional 2016	Active 2016	Datorii 2016	Valoare notional 2015	Active 2015	Datorii 2015
Tip instrument:						
Swap pe rata dobanzii	993.834.394	6.999.414	17.223.695	-	-	-
Total	**993.834.394**	**6.999.414**	**17.223.695**	-	-	-

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 2016	31 decembrie 2016	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	31 decembrie 2015	31 decembrie 2015
In RON	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani	Pana la un an	1-5 ani	Peste 5 ani
Intrari	32.596	668.142	46.476.133	-	22.901.180	310.615.035
Iesiri	-1.152.451	-12.150.173	-134.215.874	-1.113.390	-92.309.523	-308.689.678

La 31 decembrie 2016 toate relatiile corespunzatoare contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor folosind instrumente de numerar au fost evaluate ca fiind eficiente.
In 2016 Banca a transferat din rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie suma de 1.082.320 RON (31 decembrie 2015: -1.630.352 RON) 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 BANCI

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Depozite la termen	2.314.018.490	4.085.692.405
Depozite la vedere	690.748.059	538.674.162
Sume in tranzit	168.629.465	123.906.876
Total	**3.173.396.014**	**4.748.273.443**

32. IMPRUMUTURI DE LA BANCI SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Banci comerciale	2.011.811.201	2.952.479.321
Banci de dezvoltare multilaterala	25.855.079	40.456.685
Institutii financiare internationale	507.951.366	440.473.152
Total	**2.545.617.646**	**3.433.409.158**

La 31 decembrie 2016, maturitatea finala a imprumuturilor este cuprinsa intre aprilie 2017 si decembrie 2023.

33. DEPOZITE DE LA CLIENTI

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Depozite la termen	5.774.189.862	5.299.261.677
Depozite rambursabile la cerere	15.821.617.562	11.947.047.535
Depozite colaterale	746.782.058	819.424.056
Sume in tranzit	100.757.423	45.412.795
Certificate de depozit	103.895	118.116
Total	**22.443.450.800**	**18.111.264.179**

La 31 decembrie 2016, clientii retail (persoane fizice si intreprinderi mici si mijlocii) reprezinta 30% din portofoliu, in timp ce clientii persoane juridice reprezinta 64% si respectiv clientii private banking 6% din portofoliu (la 31 decembrie 2015: retail 33%, persoane juridice 59%, clientii private banking 8%).

34. OBLIGATIUNI EMISE

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Obligatiuni emise	551.024.752	550.659.161
Total	**551.024.752**	**550.659.161**

In iunie 2013 Banca a emis 55.000 obligatiuni pe termen mediu, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, avand urmatoarele caracteristici: simbol UCT18, ISIN ROUCTBDBC014, valoarea nominala in suma de 10.000 RON/obligatiune, dobanda fixa de 6,35% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iunie 2018.

35. DATORII SUBORDONATE

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
UniCredit Bank Austria AG (i)	223.356.340	222.533.940
Total	**223.356.340**	**222.533.940**

La 31 decembrie 2016, urmatoarele acorduri erau in vigoare: imprumut subordonat de la UniCredit Bank Austria AG in valoare totala in echivalent RON 220.243.350 principal, cu maturitatea iulie 2022 (31 decembrie 2015: echivalent in RON 219.438.250 principal, cu maturitatea in iulie 2022).

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

36. PROVIZIOANE

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Provizioane pentru garantii financiare	38.431.523	64.109.938
Provizioane pentru litigii	5.939.096	1.143.161
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	17.939.290	909.503
Alte provizioane	1.795.779	1.878.633
Total	**64.105.688**	**68.041.235**

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Sold la 1 ianuarie	**68.041.235**	**212.746.798**
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	78.733.901	33.621.317
Utilizari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-2.040.961	-5.831.923
Reversari de provizioane constituite in cursul exercitiului financiar	-80.218.920	-173.979.819
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	-409.567	1.484.862
Sold la 31 decembrie	**64.105.688**	**68.041.235**

37. ALTE DATORII

In RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Alte datorii financiare		
Sume de platit catre terte parti pentru servicii prestate	50.356.413	19.387.421
Sume de platit furnizorilor	59.599.817	56.375.688
Sume de platit catre angajati (bonus)	28.647.414	27.087.559
Creditori diversi	7.116.820	4.138.586
Total alte datorii financiare	**145.720.464**	**106.989.254**
Alte datorii non-financiare		
Venituri in avans	24.140.619	20.481.301
Sume de platit catre bugetul de stat	19.663.431	20.371.233
Altele	1.187.871	1.987.722
Total alte datorii non-financiare	**44.991.921**	**42.840.256**
Alte datorii	**190.712.385**	**149.829.510**

38. CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2016, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 40.760.784 de actiuni ordinare (31 decembrie 2015: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de 9,30 RON pe actiune. Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

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

	31 decembrie 2015
	%
UniCredit Bank Austria AG	95,6185
Bank Austria – CEE BeteiligungsgmbH	0,0133
Arno Grundstucksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	0,0133
Beteiligungsverwaltungsgesellschaft der Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,0133
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,0133
UniCredit Leasing Romania SA	0,0001
Alti actionari	4,3282
Total	**100,00**

**) UniCredit SpA has taken over the CEE operations and subsidiaries from UniCredit Bank Austria AG since 1st of October 2016.*

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

In RON	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
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 2016	31 decembrie 2015
Rezerve pentru riscuri bancare generale	115.785.348	115.785.348
Rezerve statutare legale	78.723.680	78.723.680
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	19.064.494	19.064.494
Alte rezerve	26.961.090	26.961.090
Total	**240.534.612**	**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 nedistribuibila pana cand nivelul acestei rezerve va reprezenta 20% din capitalul social al Bancii.

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE

Banca a desfasurat o serie de tranzactii cu UniCredit S.p.A (Italia), cu filialele Bancii si cu membri ai Grupului UniCredit (UniCredit Bank Austria AG, UniCredit Bank AG Germania, Istraturist UMAG, Cassamarca SPA, Bulbank A.D., Banca de Sabadell SA, Bank Pekao, Kocbank, Yapi Kredi Bankas ASi) 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 intre Banca si UniCredit S.p.A., UniCredit Bank Austria AG si subsidiarele lor:

In RON

	31 decembrie 2016		
	Societatea mama	Filiale si entitati asociate	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	90.972	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	-	5.240	39.520.416
Alte active	4.606.525	3.041.808	39.399.724
Creante in sold	**776.243.726**	**3.138.020**	**197.107.059**
Datorii financiare derivate la valorea 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	23.379.566	294.293.701
Depozite atrase	635.882.521	447.598.582	1.659.689.265
Imprumuturi contractate	-	-	2.010.267.302
Obligatiuni emise	-	-	20.648.400
Datorii subordonate	-	-	223.404.943
Alte datorii	7.490.529	-	47.406.445
Datorii in sold	**651.896.231**	**470.978.148**	**4.432.987.473**
Venituri din dobanzi	25.886.211	1.569.558	683.267
Cheltuieli cu dobanzile	1.793.397	-222.139	-119.524.829
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	-	-	-
Venituri din comisioane si speze	204.816	39.335.104	9.058.912
Cheltuieli cu comisioane si speze	-3.662.181	2.261.887	-1.854.257
Venituri de exploatare	17.470.531	1.346.502	1.875.017
Cheltuieli de exploatare	-	-	-45.789.493
Venit/ (cheltuiala) net(a)	**41.692.774**	**44.290.912**	**-155.551.383**
Total angajamente	**189.708.021**	**205.728.194**	**859.436.475**

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE *(continuare)*

In RON

	31 decembrie 2015		
	Societatea mama	Filiale si entitati asociate	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	329.751	4.132.040
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.608.251	-	11.869.262
Conturi curente si depozite la banci	822.355.218	-	4.733.957
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	583.671
Credite si avansuri acordate clientilor	-	84.452.633	28.475.538
Alte active	12.227.659	2.550.541	29.063.261
Creante in sold	**839.191.128**	**87.332.925**	**78.857.729**
Datorii financiare derivate la valorea justa prin contul de profit sau pierdere	5.295.967	-	70.840.912
Instrumente financiare derivate de acoperire	-	-	81.900.958
Conturi curente	21.235.737	10.249.798	158.779.224
Depozite atrase	3.884.795.660	215.681.601	222.374.301
Imprumuturi contractate	2.952.479.322	-	-
Obligatiuni emise	20.634.701	-	-
Datorii subordonate	222.588.286	-	-
Alte datorii	369.454	-	32.310.296
Datorii in sold	**7.107.399.127**	**225.931.399**	**566.205.691**
Venituri din dobanzi	22.007.139	3.465.532	360.268
Cheltuieli cu dobanzile	-144.896.958	-97.734	-22.160.678
Efectul net de dobanda din tranzactii swap aferente liniilor de refinantare cu companiile din cadrul Grupului UniCredit	3.823.851	-	-
Venituri din comisioane si speze	26.611.427	24.982.589	3.308.606
Cheltuieli cu comisioane si speze	-3.022.157	603.775	-4.354.878
Venituri de exploatare	12.227.659	-	4.850.906
Cheltuieli de exploatare	-	-	-40.669.754
Venit/ (cheltuiala) net(a)	**-83.249.039**	**28.954.162**	**-58.665.530**
Total angajamente	**925.044.952**	**161.658.344**	**471.837.547**

40. TRANZACTII CU ENTITATILE AFILIATE *(continuare)*

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

In cursul normal al activitatii, Banca efectueaza un numar de tranzactii bancare cu personalul cheie din conducere (conducerea executiva, administratori si manageri ai Bancii). 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:

In RON	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Credite	4.525.320	4.463.162
Conturi curente si depozite	6.269.062	5.149.334
Venituri din dobanzi	154.118	19.193
Cheltuieli cu dobanzile	-14.244	-6.379

In RON	**2016**	**2015**
Indemnizatii pentru management	11.965.287	11.516.715
Total	**11.965.287**	**11.516.715**

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE, ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

i) Angajamente extrabilantiere

In orice moment, Banca 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.

Banca 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.

In RON	**31 decembrie 2016**	**31 decembrie 2015**
Angajamente de credit	1.883.949.446	1.515.390.601
Acreditive	189.849.695	147.785.583
Garantii emise	3.617.490.759	3.839.743.984
Total	**5.691.289.900**	**5.502.920.168**

41. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE SI DATORII CONTINGENTE *(continuare)*

i) Angajamente extrabilantiere (continuare)

Banca actioneaza ca agent garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit Bank Austria AG 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 Bank Austria AG si alte entitati din Grupul UniCredit. Suma totala aferenta acestui risc la 31 decembrie 2016 este de 118.373.681 EUR si 885.039 CHF (31 decembrie 2015: 199.060.407 EUR si 1.770.079 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 Bank Austria AG, 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.

Banca a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit Bank Austria AG prin care contractele de credit initiale incheiate intre Banca si societatile romanesti au fost transferate catre UniCredit Bank Austria AG 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. Incepand cu data de 1 octombrie 2016 UniCredit SpA a preluat toate drepturile si obligatiile ce deriva din tranzactiile mai sus mentionate ca o consecinta fireasca a proiectului de reorganizare a operatiuniilor din CEE.

ii) Datorii contingente

La data de 31 decembrie 2016 Banca era implicata in mai multe litigii (in calitate de parat) pentru care datoriile estimate de avocati sunt in valoare totala de 7.148.404 RON. Banca, pe baza analizei juridice efectuate, a apreciat ca fiind necesara constituirea unui provizion in valoare de 2.089.096 RON, la 31 decembrie 2016, pentru aceste datorii probabile (31 decembrie 2015: datorii totale estimate in valoare de 11.285.588 RON, pentru care s-a inregistrat un provizion de 3.842.227 RON). In plus, in 2016, un provizion general in valoare de 3.850.000 a fost constituit 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 Bancii. A se vedea Nota *3y*).

42. SEGMENTE OPERATIONALE

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2016:

In RON

31 decembrie 2016	CIB	Retail	PB	Altele	Total
Venit net din dobanzi	468.269.942	260.819.302	5.935.032	-2.776.702	**732.247.574**
Venituri nete din speze si comisioane	135.571.466	149.409.471	1.971.139	-4.844.517	**282.107.560**
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	180.630.017	51.455.646	1.472.024	-1.183.957	**232.373.730**
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	49.966.636	-	-	71.946.898	**121.913.534**
Venituri din dividende				1.913.613	**1.913.613**
Alte venituri operationale	332.541	43.389	-4.132	7.446.888	**7.818.685**
Venituri operationale	**834.770.603**	**461.727.808**	**9.374.063**	**72.502.223**	**1.378.374.697**
Cheltuieli operationale	-255.109.867	-407.146.496	-4.549.376	**-19.126.434**	**-685.932.173**
Venituri operationale nete	**579.660.736**	**54.581.312**	**4.824.687**	**53.375.789**	**692.442.524**
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	-259.618.058	-50.712.582	-1.215.932	-12.552.651	**-324.099.223**
Pierderi nete din provizioane	-	-	-	-39.579.048	**-39.579.048**
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	-2.375.006	**-2.375.006**
Profit inainte de impozitare	**320.042.678**	**3.868.730**	**3.608.755**	**-1.130.916**	**326.389.247**
Impozitul pe profit	-	-	-	-59.834.799	**-59.834.799**
Profit net	**320.042.678**	**3.868.730**	**3.608.755**	**-60.965.715**	**266.554.448**

42. SEGMENTE OPERATIONALE *(continuare)*

Segmente operationale in situatia rezultatului global la 31 decembrie 2015:

In RON

31 decembrie 2015	CIB	Retail	PB	Altele	Total
Venit net din dobanzi	401.142.747	259.215.371	3.442.222	-13.276.873	**650.523.467**
Venituri nete din speze si comisioane	134.274.277	147.727.672	2.046.030	117.295	**284.165.273**
Venit net din tranzactionare si din alte instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	214.573.029	49.964.328	1.592.454	-23.726.924	**242.402.887**
Venitul net din active financiare disponibile pentru vanzare	89.827.806	-	-	-19.231.977	**70.595.829**
Venituri din dividende	-	-	-	7.320.896	**7.320.896**
Alte venituri operationale	2.974.475	2.325.233	5.231	2.042.928	**7.347.867**
Venituri operationale	**842.792.333**	**459.232.603**	**7.085.937**	**-46.754.655**	**1.262.356.219**
Cheltuieli operationale	-252.347.127	-389.905.676	-6.211.443	-17.851.423	**-666.315.669**
Venituri operationale nete	**590.445.206**	**69.326.927**	**874.494**	**-64.606.078**	**596.040.550**
Pierderi nete din deprecierea activelor financiare	-234.723.777	-96.892.370	1.610.416	12.844.678	**-317.161.053**
Pierderi nete din provizioane	-	-	-	-8.978.889	**-8.978.889**
Castiguri nete din alte activitati de investitii	-	-	-	-6.040.469	**-6.040.469**
Profit inainte de impozitare	**355.721.429**	**-27.565.443**	**2.484.910**	**-66.780.758**	**263.860.139**
Impozitul pe profit	-	-	-	-41.805.161	**-41.805.161**
Profit net	**355.721.429**	**-27.565.443**	**2.484.910**	**-108.585.919**	**222.054.978**

42. SEGMENTE OPERATIONALE *(continuare)*

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

In RON	CIB	Retail	PB	Altele	Total
Total active	**16.278.915.322**	**6.088.961.326**	**148.223.592**	**10.171.132.208**	**32.687.232.448**
Total datorii	16.209.111.529	6.728.205.784	1.430.570.893	5.062.825.281	**29.430.713.487**
Total capital	-	-	-	3.256.518.961	**3.256.518.961**
Total datorii si capital	**16.209.111.529**	**6.728.205.784**	**1.430.570.893**	**8.319.344.242**	**32.687.232.448**

Raportarea pe segmente in situatia pozitiei financiare la 31 Decembrie 2015:

In RON		Retail	CIB and PB	Altele	Total
Total active	**15.925.364.737**	**5.688.940.742**	**151.865.864**	**8.845.642.142**	**30.611.813.485**
Total datorii	13.373.405.886	5.920.698.220	1.410.744.759	6.757.621.929	**27.462.470.794**
Total capital	-	-	-	3.149.342.691	**3.149.342.691**
Total datorii si capital	**13.373.405.886**	**5.920.698.220**	**1.410.744.759**	**9.906.964.620**	**30.611.813.485**

43. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Nu sunt elemente semnificative ulterioarea datei bilantului.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Directorat in data de 28 februarie 2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Catalin Rasvan Radu
Presedinte Executiv

Dna. Mihaela Alina Lupu
Vicepresedinte Executiv