



BT Leasing®

Grupul Financiar Banca Transilvania

CUI: RO 74 24 1 19
R.G.- P.J.R.-13-110079/13.07.2016
R.S.- P.J.R.-13-110012/13.07.2016
Nr. înreg. Reg. Com.: J12/1096/95
IBAN RO98BTRL01301202925686XX

BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

Situatii financiare consolidate

Pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 si 31
decembrie 2016

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

Cuprins

Raportul auditorului independent

Situatiile consolidate ale contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului
global

1

Situatiile consolidate ale pozitiei financiare

2

Situatiile consolidate ale modificarilor capitalurilor proprii

3

Situatiile consolidate ale fluxurilor de numerar

4

Note la situatiile financiare consolidate

5 - 71

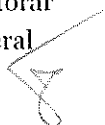
BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

SITUATIILE CONSOLIDATE ALE CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI ALE ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2017 SI 31 DECEMBRIE 2016 in RON

	Note	2017	2016
Venituri din dobanzi	7	56.029.395	40.955.373
Cheltuieli cu dobanzile	8	(10.479.144)	(7.581.831)
Venituri nete din dobanzi		45.550.251	33.373.542
Venituri din speze si comisioane	9	155.551	154.308
Cheltuieli cu speze si comisioane	10	(548.720)	(1.185.948)
Cheltuieli nete din speze si comisioane		(393.169)	(1.031.640)
Alte venituri financiare nete	11	3.606.348	2.373.417
Alte venituri operationale	12	20.405.807	20.940.253
Cheltuieli nete din active detinute in vederea vanzarii	13	(2.592.708)	(11.634.576)
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere active			
Financiare	14	(25.466.912)	(5.578.940)
Cheltuieli/venituri nete cu alte ajustari pentru			
depreciere si alte provizioane	15	1.647.849	(4.490.927)
Cheltuieli cu personalul	16	(12.330.277)	(11.214.042)
Cheltuieli generale si administrative	17	(6.476.427)	(5.075.716)
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor	18	(834.727)	(844.346)
Profit inainte de impozitare		23.116.035	16.817.025
Cheltuiala cu impozitul pe profit	19	(3.221.761)	(3.294.915)
Profit net al exercitiului financiar		19.894.274	13.522.110

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data 04.05.2018 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Ionut-Calin Morar
Director General



Sabina Moldovan
Director Economic



SITUATIILE CONSOLIDATE ALE POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2017 SI 31 DECEMBRIE 2016
in RON

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Active			
Numerar si echivalente de numerar	20	25.932.692	28.179.436
Active detinute in vederea vanzarii	21	7.630.833	4.850.574
Creante din leasing financiar	22	714.248.839	480.809.050
Imobilizari necorporale	24	52.596	98.489
Alte active	25	8.526.193	8.305.499
Imobilizari corporale	23	1.885.629	1.612.859
Impozit pe profit amanat	26	1.325.250	926.285
Total active		759.602.032	524.782.192
Datorii			
Imprumuturi de la banci si alte institutii	27	622.263.237	417.146.090
Alte datorii	29	30.969.219	12.293.708
Provizioane	28	2.421.527	1.288.619
Total datorii		655.653.983	430.728.417
Capitaluri proprii			
Capital social	30	45.899.509	45.899.509
Rezerve	31	5.638.444	4.428.280
Rezultat reportat		52.410.096	43.725.986
Total capitaluri proprii		103.948.049	94.053.775
Total capitaluri proprii si datorii		759.602.032	524.782.192

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 04.05.2018 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Ionut-Calin Morar
 Director General



Sabina Moldovan
 Director Economic



BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

**SITUATIILE CONSOLIDATE ALE MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2017 SI
31 DECEMBRIE 2016
in RON**

	Capital social	Rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2016	45.899.509	3.548.393	31.083.764	80.531.666
Elemente ale rezultatului global				
Rezultatul global al exercitiului financiar	-	-	13.522.110	13.522.110
Constituirea rezervei legale	-	879.887	(879.887)	-
Sold la 31 decembrie 2016	45.899.509	4.428.280	43.725.987	94.053.776
Sold la 1 ianuarie 2017	45.899.509	4.428.280	43.725.987	94.053.776
Rezultatul global al exercitiului financiar	-	-	19.894.273	19.894.273
Constituirea rezervei legale, alte rezerve	-	1.210.164	(1.210.164)	-
Distribuire dividende	-	-	(10.000.000)	(10.000.000)
Sold la 31 decembrie 2017	45.899.509	5.638.444	52.410.096	103.948.049

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 04.05.2018 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Ionut-Calin Morar
Director General



Sabina Moldovan
Director Economic



BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

SITUATIILE CONSOLIDATE ALE FLUXURILOR DE NUMERAR PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017 in RON

	Nota	2017	2016
Activitati de exploatare			
<i>Profit brut al exercitiului financiar</i>		23.116.035	16.817.025
Ajustari pentru elementele nemonetare			
Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	18	834.727	844.346
Ajustari de depreciere pentru creante din leasing	14	(785.242)	(13.717.568)
Provizioane si ajustari de depreciere pentru alte active	14	1.266.506	(37.607)
Venituri din dobanzi de la banci		(48.780)	(57.891)
Cheltuiala cu dobanzile		10.177.125	7.894.372
Venituri din dividende	11	(2.839.226)	(1.478.747)
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		(394.289)	5.838.847
Profit operational inainte de variatia activelor si datoriilor de exploatare		31.326.856	16.102.777
Cresterea investitiei nete in leasing financiar		(234.533.662)	(165.452.622)
(Cresterea)/Descresterea altor active		(1.486.702)	336.363
Incasari nete de imprumuturi si alte datorii		194.940.024	142.595.183
Cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii		18.675.511	4.701.586
Impozitul pe profit		(3.221.761)	(3.294.915)
Flux de numerar net din/(folosit in) activitati de exploatare		5.700.266	(5.011.628)
Activitati de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(914.633)	(4.944)
Vanzari de imobilizari corporale si necorporale		79.616	81.243
Vanzare parti sociale subsidiare		-	1.100
Dobanzi incasate de la banci		48.780	57.891
Dividende incasate	11	2.839.226	1.478.747
Flux de numerar net din activitati de investitii		2.052.989	1.614.037
Activitati de finantare			
Dividende platite		(10.000.000)	-
Flux de numerar net din activitati de finantare		(10.000.000)	-
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		28.179.437	31.577.028
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(2.246.745)	(3.397.591)
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei	20	25.932.692	28.179.437

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 04.05.2018 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Ionut-Calin Morar
Director General



Sabina Moldovan
Director Economic



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHELATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

1. ENTITATEA RAPORTOARE

BT Leasing Transilvania IFN SA („Societatea”) a fost infiintata in 1995, avand ca principal obiect de activitate finantarea achizitionarii de autovehicule si echipamente in leasing financiar de catre persoane juridice si persoane fizice din Romania. BT Leasing Transilvania IFN SA face parte din Grupul Banca Transilvania (Grup „BT”). Banca Transilvania SA este firma mama si cea care detine controlul.

Ca urmare a aplicarii prevederilor Ordonantei de Guvern nr. 28/2006, in cursul anului 2007, Societatea a fost inregistrata in Registrul Special al Bancii Nationale a Romaniei ca si institutie financiara non-bancara si isi desfasoara activitatea in baza reglementarilor emise de Banca Nationala a Romaniei.

Adresa sediului social al Societatii este Str. Constantin Brancusi nr.74-76, Cluj Napoca.

La 31 decembrie 2017 Grupul avea 118 angajati activi (31 decembrie 2016: 107 angajati activi).

Grupul este condusa de catre Consiliul de Administratie format din trei membri, inclusiv un presedinte:

<u>Pozitie</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
President	Hanga Radu	Hanga Radu
Member	Tiberiu Moisa	Tiberiu Moisa
Member	Szekely Daniel	Gueorguiev Ivo-Alexandrov

2. BAZELE INTOCMIRII SITUATIILOR FINANCIARE CONSOLIDATE

(a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”), in vigoare la 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016.

Grupul detine urmatoarele filiale: BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL, BT Solution Agent de Asigurare SRL, BT Safe Agent de Asigurari SRL si BT Asiom Agent de Asigurare SRL.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

(b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia urmatoarelor, cu exceptia instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare recunoscute la valoarea justa.

(c) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea respectiva opereaza („moneda functionala”). Entitatile din cadrul Grupului au moneda functionala lei („RON”), euro („EUR”). Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in lei („RON”).

(d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor judecati, estimari si ipoteze, din partea conducerii, care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor si datoriilor la data intocmirii bilantului, cat si a veniturilor si cheltuielilor in perioada de raportare. Estimările si ipotezele de valoare aferente se bazeaza pe experienta conducerii si pe numerosi factori fundamentati avand in vedere in conditiile date, rezultatul acestora formand baza rationamentelor cu privire la valoarea contabila a activelor si a datoriilor. Rezultatele actuale pot fi diferite comparativ cu valorile estimate.

Estimările si ipotezele sunt revizuite periodic. Modificarile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care modificarea are loc daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca modificarea afecteaza atat perioada curenta cat si perioada viitoare.

Rationamentele conducerii in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimările care implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in nota 5 ale prezentelor situatii financiare consolidate.

(e) Modificari ale politicilor contabile

In cursul anului 2017 Grupul nu a efectuat modificari ale politicilor contabile.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicele contabile semnificative prezentate mai jos au fost aplicate consecvent in perioadele financiare prezentate in aceste situatii financiare consolidate.

a) Bazele consolidarii

Informațiile financiare din situațiile financiare consolidate includ societatea-mamă, împreună cu filialele sale consolidate.

i) Filialele

Filialele Grupului sunt entitățile pe care Grupul le conduce atât în mod direct, cât și indirect. Conducerea unei entități este evidențiată de capacitatea grupului de a-și exercita puterea cu scopul de a influența orice profit variabil la care este expus Grupul prin implicarea sa în entitate.

În momentul în care Grupul se hotărăște să consolideze o entitate va evalua o serie de factori, și anume:

- scopul și obiectivul entității;
- activitățile relevante și modul în care acestea sunt determinate;
- dacă drepturile Grupului asigură abilitatea de a conduce activitățile relevante;
- dacă Grupul este expus sau are drepuri la profitul variabil;
- dacă Grupul are capacitatea de a-și utiliza puterea astfel încât să influențeze nivelul profitului.

În cazul în care drepturile de vot sunt relevante, se consideră că Grupul deține controlul în cazul în care are în posesie, direct sau indirect, mai mult de jumătate din drepturile de vot asupra unei entități, în afară de situația în care există dovezi conform cărora un alt investitor deține capacitatea de a controla activitățile relevante. Potențialele drepturi de vot considerate substanțiale sunt, de asemenea, luate în considerare când se stabilește conducerea entității.

De asemenea, Grupul controlează o entitate chiar dacă nu deține majoritatea puterii de vot, însă are abilitatea practică de a conduce activitățile relevante. Acest lucru poate avea loc în cazul în care mărimea și dispersia participațiilor acționarilor dau Grupului puterea de a conduce activitățile în care s-a investit.

Filialele sunt consolidate de la data la care puterea de conducere este transferată Grupului.

Grupul evaluează în mod continuu controlul asupra entităților în care a investit, cel puțin la fiecare dată de raportare trimestrială.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Prin urmare, orice modificare a structurii care duce la o schimbare a unui sau a mai mulți factori de control determină o reevaluare. Acestea includ modificări ale drepturilor de decizie, modificări ale înțelegerilor contractuale, modificări la nivel financiar sau al structurii capitalului, precum și modificări care au avut loc în urma unui eveniment declanșat care a fost anticipat în documentarea inițială.

ii) *Interese care nu controlează*

Grupul prezintă interesele care nu controlează în situația poziției financiare consolidate, în cadrul capitalurilor proprii, separat de capitalurile proprii ale proprietarilor societății-mamă.

Interesele care nu controlează se măsoară direct proporțional cu procentul deținut în activul net al filialei. Orice modificare a procentului de deținere care nu are ca efect pierderea controlului se evidențiază ca o tranzacție de capitaluri proprii.

iii) *Pierderea controlului*

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, activele (inclusiv orice fond comercial), datoriile precum și valoarea contabilă a oricăror interese care nu controlează sunt derecunoscute la data pierderii controlului. Orice câștig sau pierdere rezultată din pierderea controlului este recunoscut în contul de profit și pierdere.

La data la care se pierde controlul asupra unei filiale, Grupul: a) derecunoaște activele (inclusiv fondul comercial atribuibil) și pasivele filialei la valoarea lor contabilă, b) derecunoaște valoarea contabilă a oricăror interese necontrolate din fosta filială, c) recunoaște contrapartida primită la valoarea justă și orice repartizare a acțiunilor filialei, d) recunoaște orice investiție în fosta filială la valoarea justă și e) recunoaște orice diferență rezultată din elementele de mai sus ca un câștig sau o pierdere în contul de profit și pierdere.

Orice sume recunoscute în perioadele anterioare în alte elemente ale rezultatului global în relație cu acea filială vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere consolidat sau vor fi transferate direct în rezultatul reportat, dacă este impus de alte IFRS-uri.

iv) *Tranzacțiile eliminate la consolidare*

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate în situațiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entități asociate sau controlate în comun sunt eliminate în limita procentului de participare a Grupului. Profiturile nerealizate rezultate în urma tranzacțiilor cu o entitate asociată sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în societatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai în măsura în care nu există indicii de depreciere a valorii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

v) *Entități care nu sunt consolidate*

În cazul în care Grupul deține participații în filiale sau entități asociate, iar acestea din punct de vedere al totalului activelor și al elementelor extrabilanțiere sunt nesemnificative în valoarea totală a activelor și elementelor bilanțiere a Grupului, societatea mamă poate să nu le includă în perimetrul de consolidare contabil.

b) *Tranzacții în moneda straină*

i) *Tranzacții în moneda straină*

Operațiunile exprimate în moneda straină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și pasivele monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației pozitive financiare sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă (curs istoric).

Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii situației consolidate a poziției financiare sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă. Diferențele de conversie sunt prezentate în rezultatul exercițiului.

Activele și pasivele nemonetare înregistrate la cost istoric în devize sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din data tranzacției. Activele și pasivele nemonetare exprimate în moneda straină sunt înregistrate în moneda funcțională la cursul la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de conversie sunt prezentate în rezultatele exercițiilor.

ii) *Conversia operațiunilor în moneda straină*

Rezultatele și poziția financiară a operațiunilor derulate într-o monedă diferită de moneda funcțională și moneda de prezentare a Grupului, sunt transformate în această monedă funcțională după cum urmează:

- activele și datoriile, atât monetare cât și nemonetare, ale acestei entități au fost transformate la cursul de închidere la data situației consolidate a poziției financiare;
- elementele de venituri și cheltuieli ale acestor operațiuni au fost transformate la cursul mediu de schimb al perioadei, ca o estimare pentru cursurile de schimb aferente datelor tranzacțiilor; și
- toate diferențele rezultate au fost clasificate ca și alte elemente ale rezultatului global până la momentul cedării investiției.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul perioadei de raportare au fost:

<u>Moneda</u>	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Dollar (USD)	1: RON 3,8915	1: RON 4,3033
Eur (EUR)	1: RON 4,6597	1: RON 4,5411

c) Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei

Conform IAS 29 și IAS 21, situațiile financiare ale unei întreprinderi a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în termeni de puterii de cumpărare curente a monedei la data întocmirii situației consolidate a poziției financiare, adică elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Grup a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Așadar, prevederile IAS 29 nu au mai fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare consolidate. Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în aceste situații financiare consolidate și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

d) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute în rezultatele exercitiilor la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Metoda dobânzii efective este o metodă de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare și de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobânzi pe o perioadă relevantă de timp. Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar de plătit sau de încasat pe perioada de viață a instrumentului financiar sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau a datoriei financiare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Pentru calculul ratei dobânzii efective, Grupul estimează fluxurile viitoare de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu plăți în avans, opțiuni call și alte opțiuni similare), dar nu ține cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele și comisioanele plătite sau primite între părțile contractuale care sunt parte integrantă a dobânzii efective, costurile de tranzacționare și alte prime și discounturi.

Modificările de valoare justă a instrumentelor derivate deținute pentru acoperirea riscului și a altor active și datorii financiare ținute la valoare justă sunt prezentate în rezultatul net provenind din alte instrumente financiare ținute la valoare justă prin profit sau pierdere.

Odată ce un activ financiar sau un grup de active financiare a înregistrat o pierdere din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut ulterior, folosind rata dobânzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare în scopul măsurării pierderii din depreciere aplicate la valoarea contabilă netă a activului.

Revizuirile ulterioare în sens crescător a fluxurilor de numerar pentru credite și avansuri acordate clienților preluate în urma unei combinări de întreprinderi sunt prezentate ca parte a veniturilor din dobânzi.

Considerând sursa venitului care rezultă din revizuirea crescătoare a fluxurilor voluntare, Grupul și Banca au ajustat soldul costului amortizat al portofoliului de credite cu o sumă care este calculată prin actualizarea fluxurilor viitoare așteptate de numerar folosind rata inițială a dobânzii efective. Această ajustare este rezultatul unei modificări a estimării de către Grup a sumelor care vor fi colectate în comparație cu estimarea inițială realizată la data evaluării și recunoașterii inițiale.

e) Venituri din spete si comisioane

Spetele și comisioanele rezultă din serviciile financiare oferite de Grup: taxe de leasing și comisioane de administrare.

Veniturile și cheltuielile din comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul inițierii (atât venit cât și cheltuială) sunt incluse în calculul ratei efective a dobânzii. Comisioanele aferente angajării creditelor sunt amortizate împreună cu celelalte costuri directe și recunoscute ca ajustare a ratei de dobândă efectivă a creditului.

Alte venituri din comisioane provenite din serviciile financiare prestate de către Grup, incluzând servicii de consultanță pe plan investițional, servicii de brokeraj și servicii de administrare a conturilor sunt recunoscute în rezultatul exercițiului în momentul în care serviciul respectiv este prestat. Alte cheltuieli cu comisioane se referă în principal la comisioane de tranzacționare și servicii, care sunt recunoscute în momentul în care se efectuează serviciile.

f) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în rezultatele exercițiilor la data la care este stabilit dreptul de a primi și este probabil ca aceste dividende să fie colectate. Dividendele sunt reflectate ca o componentă a altor venituri din exploatare. Dividendele sunt tratate ca distribuire de profit pentru perioada în care sunt declarate și aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor.

În cazul anumitor filiale, singurul profit disponibil pentru distribuire este profitul anului înregistrat în conturile statutare, care diferă de profitul din aceste situații financiare consolidate întocmite în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană, datorită diferențelor dintre legislația contabilă românească și IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

g) Plăți de leasing

Plățile de leasing operațional sunt recunoscute în rezultatele exercițiilor pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Stimulentele de leasing primite sunt recunoscute ca parte integrantă a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing. Cheltuiala cu leasing operațional este recunoscută ca o componentă a cheltuielilor operaționale.

Plățile minime de leasing în cadrul contractelor de leasing financiar sunt împărțite proporțional între cheltuiala cu dobânda de leasing și reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobânda de leasing este alocată fiecărei perioade de leasing în așa fel încât să producă o rată de dobândă constantă pentru datoria de leasing rămasă. Chiriile contingente sunt înregistrate drept cheltuieli în perioada în care sunt suportate.

h) Impozite

Impozitul pe profit aferent exercitiilor cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul este recunoscut in contul de profit si pierdere sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente. Ajustările care influențează baza fiscală a impozitului curent sunt: cheltuielile nedeductibile, veniturile neimpozabile, elementele similare cheltuielilor, respectiv veniturilor și alte deduceri fiscale.

Conform legislației fiscale locale, pierderea fiscală înregistrată de societatea care își încetează existența ca efect al unei operațiuni de fuziune legală prin absorbție poate fi preluată și recuperată de către entitatea care preia patrimoniul societății absorbite.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Pierdere fiscală anuală realizată începând cu anul 2009, stabilită prin declarația de impozit pe profit, se recuperează din profiturile impozabile obținute în următorii 7 ani consecutivi.

Pentru reportarea pierderilor fiscale neutilizate, creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor după compensarea cu pierdere fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat. Creanța privind impozitul amânat este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Creanta privind impozitul amanat este diminuată în masura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

La 31 decembrie 2017, cota de impozit pe profit aplicabilă la calculul impozitului amanat și curent pentru Grup a fost de 16% (31 decembrie 2016: 16%).

i) Active și datorii financiare

(i) Clasificări

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

Activele financiare evaluate la cost sunt instrumente de capitaluri proprii pentru care nu există o piață activă pentru un instrument identic, și valoarea justă a acestora nu poate fi determinată în mod credibil. Grupul a clasificat în această categorie participațiile în subsidiare și titlurile activității de portofoliu.

(ii) Recunoaștere

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

(iii) Derecunoaștere

Grupul derecunoaște un activ financiar atunci când drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expiră sau atunci când Grupul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate. Orice drept în activele financiare transferate care este reținut de Grup sau creat pentru Grup este recunoscut ca un activ sau datorie separată.

La derecunoașterea unui activ financiar, diferența între valoarea contabilă a activului (sau valoarea contabilă alocată părții din activul transferat) și suma dintre (i) total încasări (inclusiv orice nou activ primit mai puțin orice datorie nouă asumată) și (ii) orice beneficii sau pierderi care ar fi fost recunoscute în situația rezultatului global este recunoscută în rezultatul exercițiului.

Grupul derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale stabilite sunt anulate sau au expirat.

Grupul intră într-o tranzacție prin care transferă active recunoscute în situația consolidată a poziției financiare dar rețin, fie toate riscurile și beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Dacă toate sau o mare parte a riscurilor și beneficiilor sunt reținute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situația consolidată a poziției financiare. Transferurile de active cu reținerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri și beneficii sunt, de exemplu, împrumuturi de titluri de valoare sau tranzacțiile de vânzare cu clauza de răscumpărare.

(iv) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în situația consolidată a poziției financiare, doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate pe bază netă numai când sunt permise de standardele contabile sau ca profit și pierdere rezultate dintr-un grup de tranzacții similare, cum ar fi în activitatea de tranzacționare a Grupului.

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

(vi) Evaluarea la valoare justă

Valoarea justă reprezintă prețul care ar fi primit ca urmare a vânzării unui activ sau prețul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzacție normală între participanții de pe piață la data evaluării, în principal, sau, în lipsa acesteia, pe piața cea mai avantajoasă la care Grupul are acces la acea dată. Valoarea justă a unei datorii reflectă riscul de neexecutare a acesteia.

Atunci când există informații disponibile, Grupul măsoară valoarea justă a unui instrument utilizând prețul cotelat pe o piață activă pentru acest instrument. O piață este considerată activă în cazul în care tranzacțiile pentru un activ sau o datorie au loc cu o frecvență și un volum suficient pentru a furniza informații de stabilire a prețurilor pe o bază continuă.

În cazul în care nu există un preț cotelat pe o piață activă, atunci Grupul folosește tehnici de evaluare ce maximizează utilizarea valorilor observabile relevante și minimizează utilizarea valorilor neobservabile.

Tehnica de evaluare aleasă încorporează toți factorii pe care participanții de pe piață i-ar lua în considerare în stabilirea prețului unei tranzacții.

Cea mai bună dovadă de valoare justă a unui instrument financiar la recunoașterea inițială este în mod normal prețul de tranzacționare - valoarea justă a unei contraprestații acordate sau primite. În cazul în care Grupul stabilește că valoarea justă la recunoașterea inițială diferă față de prețul tranzacției, iar valoarea justă nu este evidențiată nici de un preț cotelat pe o piață activă pentru un activ sau o datorie identică, nici pe baza unei tehnici de evaluare care utilizează doar date de pe piețele observabile, atunci instrumentul financiar este evaluat inițial la valoarea justă, ajustată pentru a amâna diferența dintre valoarea justă la recunoașterea inițială și prețul tranzacției.

Ulterior, această diferență este recunoscută în contul de profit sau pierdere pe o bază adecvată pe durata de viață a unui instrument, dar nu mai târziu decât atunci când evaluarea este susținută în întregime de valori de piață observabile sau când tranzacția este închisă.

Grupul recunoaște transferurile dintre nivelurile ierarhice ale valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în care au loc schimbările.

(vii) Identificarea și evaluarea deprecierei

La data fiecărei situații consolidate a poziției financiare, Grupul analizează dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia activele financiare care nu sunt ținute la valoare justă prin profit sau pierdere sunt depreciate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și apar pierderi din depreciere numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente apărute după recunoașterea inițială 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 în mod credibil.

Este probabil ca identificarea unui singur eveniment care să fi cauzat deprecierea să fie dificil de realizat. Deprecierea este posibil să fi fost cauzată de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile așteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cât de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare înregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând metoda ratei efective a dobânzii activului financiar la momentul inițial (rata efectivă a dobânzii calculată la momentul recunoașterii inițiale).

Dacă un activ financiar are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din amortizare este rata variabilă curentă a dobânzii specificată în contract. Valoarea contabilă a activului poate fi diminuată direct sau prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaște în rezultatul exercițiului.

Dacă într-o perioadă următoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei determină reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea de depreciere se recunoaște în rezultatul exercițiului.

Credite și avansuri acordate clienților și investiții nete de leasing

Grupul, în funcție de metodologia internă de evaluare a deprecierei, a inclus informații legate de următoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovadă obiectivă asupra deprecierei creditelor acordate clienților sau grupurilor de clienți și a investiției nete de leasing:

- a) dificultăți financiare semnificative ale împrumutatului (locatarului), determinate în conformitate cu sistemul intern al Grupului de evaluare a clienților;
- b) o încălcare a contractului, cum ar fi neplata sau întârzierea la plată a principalului sau dobânzii (individual sau în același grup de debitori);
- c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situația financiară îndoielnică a împrumutatului sau locatarului, acordă acestuia anumite concesiuni pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadențare a principalului și a dobânzilor de plată;

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

- d) există date indicative că împrumutatul va intra în faliment sau într-o altă formă de reorganizare financiară;
- e) existența unor informații credibile care să indice o scădere măsurabilă în fluxurile de numerar viitoare estimate ale unui grup de active financiare de la momentul recunoașterii inițiale, deși scăderea nu poate fi identificată încă pentru fiecare activ financiar în parte, incluzând:
 - schimbări nefavorabile în comportamentul de plăți al debitorilor grupului, sau
 - condiții economice naționale sau locale care pot fi corelate cu pierderea/deprecierea activelor Grupului.

Grupul evaluează dacă există indicii obiective de depreciere, așa după cum sunt prezentate mai sus, în mod individual pentru credite acordate clienților sau investiții nete de leasing care sunt individual semnificative, sau în mod individual sau colectiv pentru credite sau investiții nete de leasing care nu sunt individual semnificative.

În situația în care Grupul consideră că nu există indicii obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie că acesta este semnificativ sau nu, acestea vor include creditele acordate clienților și investițiile nete de leasing într-un grup cu caracteristici ale riscului de credit similare și testează în mod colectiv grupul pentru depreciere.

Creditele și investițiile nete de leasing acordate clienților care sunt evaluate în mod individual pentru depreciere și pentru care un provizion este sau continuă să fie recunoscut nu mai sunt incluse în grupurile cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluării colective.

Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit și a unei investiții nete de leasing garantate reflectă fluxurile care pot rezulta din recuperarea garanțiilor minus costurile legate de obținerea și vânzarea garanțiilor, fie că recuperarea este sau nu probabilă.

În scopul evaluării colective a deprecierei, creditele acordate clienților și investiția netă de leasing sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali (de exemplu, grupare pe linii separate de business, tip de credit, valută, maturitate, zile de restanțe, ș.a.m.d).

Conducerea consideră că aceste caracteristici alese sunt cea mai bună estimare a trăsăturilor relevante ale riscului de credit, relevant pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru credite și investiții nete de leasing de acest tip, ca fiind relevante pentru capacitatea debitorului de a plăti toate sumele datorate în conformitate cu termenii contractuali.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite și investiției nete de leasing care sunt evaluate în mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza experienței pierderilor istorice pentru credite și investiții nete de leasing cu caracteristici de risc similare cu cele ale Grupului.

Pierderile istorice sunt ajustate în baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele condițiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazează calculul pierderilor istorice și pentru a înlătura efectele condițiilor existente în perioada istorică și care nu mai sunt valabile în prezent.

Grupul revizuieste cu regularitate metodologia și premisele folosite pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a reduce diferențele între pierderile estimate și cele reale.

Active financiare prezentate la cost

Dacă există indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participații nelistate care nu este prezentată la valoare justă deoarece valoarea justă nu poate fi măsurată în mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmează a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este măsurată ca diferență dintre valoarea contabilă a activului financiar și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata de rentabilitate internă curentă a pieței pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate în rezultatul exercițiului.

j) Instrumente financiare derivate

(i) Instrumente financiare derivate deținute pentru managementul riscului

Instrumentele derivate deținute pentru scopuri de management al riscului includ active și datorii derivate care sunt clasificate ca active sau datorii deținute pentru tranzacționare. Instrumentele derivate deținute pentru managementul riscului sunt recunoscute la valoare justă în situația consolidată a poziției financiare.

Când un instrument financiar derivat nu este deținut pentru tranzacționare și nu este implicat într-o tranzacție de acoperire a riscului, toate schimbările în valoarea sa justă sunt imediat recunoscute în rezultatul exercițiului ca o componentă a venitului net din tranzacționare.

La 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2016, Grupul nu deține instrumente financiare derivate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

(ii) Instrumente financiare derivate încorporate

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse în alt angajament contractual (un „contract gazdă”). Grupul consideră instrumentele derivate încorporate separat de contractul gazdă atunci când contractul gazdă nu se reflectă în rezultatul exercițiului și caracteristicile instrumentelor financiare derivate încorporate nu sunt precizate clar în acesta.

Instrumentele derivate încorporate care sunt separate sunt înregistrate în funcție de clasificarea lor și prezentate în situația consolidată a poziției financiare împreună cu contractul gazdă.

k) Creanțe de leasing financiar

Atunci când activele sunt închiriate în cadrul unui contract de leasing financiar, valoarea actualizată a plăților de leasing este recunoscută drept creanță. Diferența dintre creanța brută și valoarea actualizată a creanței este recunoscută ca venit financiar neîncasa.

Un provizion pentru depreciere este format dacă există dovezi obiective că Grupul nu va putea să colecteze (sau să recupereze prin realizarea vehiculului garantat) suma datorată pe perioada de viață rămasă a contractului de leasing în conformitate cu termenii contractului inițial. Indicatorii de depreciere constau fie în informații specifice referitoare la insolvabilitatea locatarului, fie în termen de 45-60 de zile de la întârzierile date de leasing. Valoarea provizionului este diferența dintre valoarea contabilă a creanței datorate datorată și cea care nu a fost încă plătită în momentul în care contractul de leasing este considerat îndoielnic și valoarea actualizată a veniturilor anticipate rezultate din vânzarea activelor închiriate reduse la rata efectivă inițială a dobânzii din contractul de închiriere.

i) Credite și avansuri

Investiții în valori mobiliare, cum ar fi obligațiunile corporative sunt clasificate drept creditele si avansuri si sunt tinute la cost amortizat utilizând rata de dobândă efectivă.

l) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evidențiate la valoare reevaluată, mai puțin amortizarea acumulată.

Măsurarea la recunoașterea inițială

Costul unei imobilizări este format din:

- a) prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale și taxele de cumpărare nerambursabile, după deducerea reducerilor comerciale și a rabaturilor;

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

- b) orice costuri care se pot atribui direct aducerii activului la locația și starea necesare pentru ca acesta să poată funcționa în modul dorit de conducere.

Costurile elementelor de imobilizări corporale în curs sunt capitalizate dacă acestea îndeplinesc condițiile de recunoaștere a unei imobilizări corporale și anume: generează beneficii economice viitoare, sunt evaluate în mod fiabil și au ca rezultat îmbunătățirea parametrilor tehnici pentru a asigura continuarea exploataării activelor la parametrii normali. Nu se recunosc ca și active costurile de întreținere și reparații curente. Imobilizările corporale în curs sunt recunoscute în imobilizări corporale la momentul recepției și punerii în funcțiune.

Contractele de leasing în care Grupul își asumă într-o măsură semnificativă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Imobilizările corporale dobândite prin leasing financiar sunt recunoscute la o valoare egală cu minimul dintre valoarea justă și valoarea actualizată a plăților minime de leasing de la începerea leasingului, mai puțin amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

(ii) Costurile ulterioare

Grupul recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul de înlocuire a acesteia când acest cost este suportat sau dacă este probabil că beneficiile economice incluse în acea imobilizare se vor transfera Grupului și costul acestei imobilizări poate fi măsurat în mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca o cheltuială în rezultatul exercițiului în momentul efectuării lor.

(iii) Amortizarea

Amortizarea este calculată prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale. Bunurile dobândite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mică între durata leasingului și durata de viață. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Duratele de viață estimate pe categorii sunt următoarele:

Clădiri	50 ani
Amenajări clădiri închiriate (medie)	6 ani
Calculatoare	4 ani
Echipamente	2 – 24 ani
Mobilier	3 – 20 ani
Veicule	4 – 5 ani

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Amenajările clădirilor închiriate sunt amortizate pe perioada contractului de închiriere și variază între 1 și 50 de ani. Metodele de amortizare, duratele de viață și valorile reziduale sunt revizuite la data raportării.

m) Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale sunt evidențiate la cost minus amortizarea sau ajustarea de depreciere cumulată.

Costurile elementelor de imobilizări necorporale în curs sunt capitalizate dacă îndeplinesc condițiile de recunoaștere a unei imobilizări necorporale și anume: generează beneficii economice viitoare, sunt evaluate în mod fiabil, îmbunătățesc performanțele viitoare și sunt identificate distinct în cadrul activității economice. Cheltuielile de mentenanță și suport tehnic sunt reflectate în cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate. Imobilizările necorporale în curs sunt recunoscute în imobilizări necorporale la momentul recepției și punerii în funcțiune.

i) *Fondul comercial și fondul comercial negativ*

Fondul comercial și fondul comercial negativ apar la achiziționarea unei filiale prin combinare de întreprinderi. Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă netă a activelor identificabile, datoriilor și datoriilor contingente achiziționate.

Evaluare ulterioară

Fondul comercial este evaluat la cost mai puțin pierderile acumulate din depreciere. Fondul comercial negativ este recunoscut imediat în rezultatul exercițiului după identificarea activelor, datoriilor și a obligațiilor contingente și măsurarea costului de achiziție.

ii) *Aplicații informatice*

Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informatice identificabile și unice aflate sub controlul Grupului și pentru care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt capitalizate numai în măsura în care aceste cheltuieli au drept rezultat îmbunătățirea performanțelor viitoare ale imobilizărilor respective, dincolo de specificațiile și duratele de viață inițiale. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate în cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Amortizarea este înregistrată în rezultatul exercițiului în mod liniar pe durata estimată de viață a imobilizărilor necorporale. Duratele de viață utilă estimate pentru imobilizări necorporale sunt revizuite la data raportării și sunt cuprinse între 1 an și 5 ani. Durata de viață utilă a unei imobilizări necorporale care decurge din drepturi legale contractuale nu trebuie să depășească perioada drepturilor contractuale, dar poate fi mai scurtă în funcție de perioada în care entitatea preconizează că va folosi activul.

Imobilizările necorporale în curs nu se amortizează până în momentul punerii în funcțiune.

n) Active imobilizate deținute pentru vânzare

Un activ este clasificat ca activ imobilizat deținut pentru vânzare dacă sunt îndeplinite următoarele criterii: valoarea activului va fi recuperată prin vânzare și nu prin utilizarea continuă, activul trebuie să fie disponibil în vederea vânzării imediate, iar vânzarea lui trebuie să fie probabilă. Probabilitatea vânzării este justificată prin existența unui plan de vânzare la nivelul conducerii Grupului și implicarea activă a Grupului în identificarea unui cumpărător.

Dacă activul este reclasificat din categoria imobilizărilor corporale deținute conform IAS 16, atunci perioada între data reclasificării și data vânzării nu ar trebui să depășească 12 luni, iar evaluarea activului clasificat ca fiind deținut în vederea vânzării va fi efectuată la cea mai mică valoare dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile generate de vânzare.

o) Leasing financiar - locatar

Contractele de leasing în care Grupul își asumă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente proprietății au fost clasificate drept leasing financiar. După recunoașterea inițială, plățile de leasing sunt recunoscute la o valoare egală cu minimul dintre valoarea justă și valoarea actuală a plăților minime de leasing. Ulterior recunoașterii inițiale, activul este contabilizat în conformitate cu politicile contabile aplicabile celui activ.

Celelalte contracte de leasing sunt leasinguri operaționale, iar bunurile care reprezintă obiectul contractului de leasing nu sunt recunoscute în situația consolidată a poziției financiare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

p) Deprecierea activelor altele decât activele financiare

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau unitatea sa generatoare de numerar depășește valoarea sa recuperabilă. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care este independent față de alte active și alte grupuri. Pierderea din depreciere recunoscută pentru unități generatoare de numerar este alocată pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat unității generatoare de numerar (grupului de unități) și apoi, oricăror alte active ale unității pe baza ponderii valorii contabile.

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

O pierdere din depreciere aferentă altor active nefinanciare este evaluată la fiecare dată de raportare pentru indicatori ca pierdere ce a fost diminuată sau nu mai există. În cazul altor active nefinanciare, altele decât fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reversate dacă a existat o modificare în estimările utilizate în determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversată numai în situația în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare sau depreciere, în cazul în care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

q) Obligațiuni emise, împrumuturi de la bănci și instituții financiare

Împrumuturile de la bănci și alte instituții financiare și obligațiunile emise sunt recunoscute inițial la valoare justă ca fiind încasările din aceste instrumente (valoarea justă a considerației primite) nete de costurile aferente tranzacției. Obligațiunile emise și împrumuturile de la alte bănci și alte instituții financiare sunt ulterior înregistrate la cost amortizat. Grupul clasifică aceste instrumente ca datorii financiare sau capitaluri proprii în conformitate cu termenii contractuali ai instrumentului respectiv.

r) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în situația consolidată a poziției financiare atunci când pentru Grup apare o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului fluxurile viitoare de numerar, sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Provizioanele pentru acoperirea riscului de transformare în credit a angajamentelor din afara bilanțului se constituie la momentul la care se înregistrează de către Grup, în afara bilanțului, un angajament ferm cu risc de transformare în credit. În baza de calcul pentru aceste provizioane intră expunerea din angajamente de tipul acreditivelor, SGB, partea neutilizată la creditele acordate de Bancă și angajamentele din factoring. Calculul are la bază estimarea probabilității de transformare în credit, a probabilității de nerambursare și a pierderii în caz de nerambursare.

s) Garanții financiare

Garanțiile financiare sunt contracte prin care Grupul își asumă un angajament de a efectua plăți specifice către deținătorul garanției financiare pentru a compensa pierderea pe care deținătorul o suferă în cazul în care un debitor specific nu reușește să efectueze plata la scadență în conformitate cu termenii unui instrument de datorie. Datoria aferentă garanțiilor financiare este recunoscută inițial la valoarea justă, și aceasta este amortizată pe durata de viață a garanției financiare. Datoria aferentă garanțiilor financiare este măsurată ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizată și valoarea actualizată a plăților (atunci când plata a devenit probabilă).

t) Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii, indemnizații și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe măsură ce serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Grupul efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Grupului sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinate al Statului).

Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în rezultatul exercițiului perioadei, atunci când sunt efectuate. Grupul nu are alte obligații suplimentare.

u) Combinări de întreprinderi

O combinare de întreprinderi este contabilizată prin aplicarea metodei achiziției la data la care este dobândit controlul, în afară de cazul în care este vorba de o combinare care implică entități sau întreprinderi sub control comun sau entitatea dobândită este o filială a unei entități de investiții.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Fiecare activ și datorie identificabil(ă) este evaluat(ă) la valoarea sa justă de la data achiziției. Interesele care nu controlează într-o entitate dobândită, care sunt participații curente în capitalurile proprii și prin care deținătorii lor au dreptul la o cotă-parte proporțională din activele nete ale entității, în cazul lichidării acesteia sunt evaluate fie la valoarea justă, fie la cota-parte proporțională a instrumentelor curente de capitaluri proprii din valorile recunoscute ale activelor identificabile nete ale entității dobândite. Toate celelalte componente ale intereselor care nu controlează trebuie evaluate la valorile juste de la data achiziției.

Fondul comercial se măsoară prin deducerea activelor identificabile nete dobândite din agregarea contraprestației transferate, oricăror interese care nu controlează în entitatea dobândită și valoarea justă de la data achiziției a participațiilor în capitalurile proprii ale entității dobândite deținute anterior de către dobânditor. Dacă dobânditorul a obținut un câștig dintr-o achiziție în condiții avantajoase, acest câștig este recunoscut în profit sau pierdere, după ce managementul a reanalizat dacă au fost identificate toate activele achiziționate și toate datoriile și datoriile contingente s-au acceptat și s-a asumat valoarea acestora.

Contraprestația transferată în cadrul unei combinări de întreprinderi este evaluată la valoarea justă, fiind calculată drept suma valorilor juste de la data achiziției activelor transferate de dobânditor, ale datoriilor suportate de dobânditor față de foștii proprietari ai entității dobândite și ale participațiilor în capitalurile proprii emise de dobânditor, dar excluzând costurile aferente achiziției cu onorariile de intermediere, de consiliere, juridice, contabile de evaluare și alte onorarii profesionale sau de consultanță; costurile administrative generale, costurile de înregistrare și emiteri a titlurilor de creanță și a acțiunilor, care sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

v) Adoptarea standardelor și interpretări noi sau revizuite

Următoarele standarde și interpretări noi au intrat în vigoare de la 1 ianuarie 2017.

Aceste modificări nu au avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Grupului.

Recunoașterea activelor aferente impozitului amânat pentru pierderi nerealizate Amendamente la IAS 12 (emise la data de 19 ianuarie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2017 sau după această dată).

Acest amendament a clarificat cerințele privind recunoașterea activelor cu impozitul amânat pentru pierderi nerealizate din titluri de creanță. Entitatea va trebui să recunoască activele cu impozit amânat pentru pierderile nerealizate care apar ca urmare a actualizării fluxurilor de numerar ale titlurilor de creanță cu ratele dobânzii de pe piață, chiar și în cazul în care deține instrumentul până la maturitate și nu plătește niciun impozit după încasarea sumei principale. Beneficiul economic încorporat în activul cu impozit amânat rezultă din capacitatea deținătorului titlului de creanță de a obține câștiguri viitoare (anulând efectele scontării) fără plata taxelor pe aceste câștiguri.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Inițiative de publicare - Amendamente la IAS 7 (emise la data de 29 ianuarie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2017 sau după această dată).

Modificarea IAS 7 va impune prezentarea unei reconcilierii a mișcărilor în pasivele care decurg din activitățile de finanțare.

Ajustări anuale ale IFRS 2014-2016 (emise în 8 decembrie 2016 și aplicabile pentru perioade anuale începând cu data de sau după data de 1 ianuarie 2017, care încă nu au fost aprobate de UE).

Amendamentele clarifică sfera de aplicabilitate a cerințelor de publicare din IFRS 12, precizând că cerințele de publicare din IFRS 12, altele decât cele referitoare la situațiile financiare sintetice ale societăților subsidiare, asocierilor în participațiune și societăților afiliate, se aplică în cazul intereselor deținute în cadrul altor entități clasificate ca fiind disponibile spre vânzare sau ca și activități întrerupte conform IFRS 5.

w) Standarde și interpretări noi în vigoare începând din 1 ianuarie 2018 sau ulterior

Au fost emise anumite standarde și interpretări noi care sunt obligatorii pentru perioadele anuale începând în sau după 1 ianuarie 2018, pe care Grupul și Banca nu le-a adoptat anticipat.

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

- Activele financiare trebuie să fie clasificate în trei categorii de evaluare: cele care urmează să fie evaluate ulterior la cost amortizat, cele care urmează să fie evaluate ulterior la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI), precum și cele care urmează să fie evaluate ulterior la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVPL).
- Clasificarea titlurilor de creanță este determinată de modelul de afaceri al entității pentru gestionarea activelor financiare și dacă fluxurile de trezorerie contractuale reprezintă numai plata principalului și a dobânzii (SPPI). În cazul în care un instrument de datorie este deținut pentru a colecta, aceasta poate fi efectuată la cost amortizat în cazul în care îndeplinește, de asemenea, cerința SPPI. Titlurile de creanță care îndeplinesc cerința SPPI și care sunt deținute în portofoliul unei entități care încasează fluxuri de numerar și vinde active pot fi clasificate ca FVOCI. Activele financiare care nu conțin fluxuri de numerar care sunt SPPI trebuie măsurate la FVPL (de exemplu, derivate). Instrumentele derivate încorporate nu mai sunt separate de active financiare, ci vor fi incluse în evaluarea stării SPPI.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

- Investițiile în instrumente de capitaluri proprii sunt întotdeauna evaluate la valoarea justă. Cu toate acestea, conducerea poate face o alegere irevocabilă pentru a prezenta modificările valorii juste în alte elemente ale rezultatului global, cu condiția ca instrumentul să nu fie deținut pentru tranzacționare. În cazul în care instrumentul de capitaluri proprii este deținut pentru tranzacționare, modificările valorii juste sunt prezentate în profit sau pierdere.
- Cele mai multe dintre cerințele din IAS 39 pentru clasificarea și evaluarea datoriilor financiare au fost reportate nemodificate la IFRS 9. Schimbarea cheie este că o entitate va fi obligată să prezinte efectele modificărilor riscului de credit propriu de pasive financiare desemnate la valoarea justă prin profit sau pierdere în alte elemente ale rezultatului global.
- IFRS 9 introduce un nou model pentru recunoașterea pierderilor din depreciere – modelul pierderilor anticipate din credite (ECL). Există o abordare de tip "trei etape", care se bazează pe modificarea calității creditului activelor financiare, după recunoașterea inițială. În practică, noile reguli înseamnă că entitățile vor trebui să înregistreze o pierdere imediată egală cu 12 luni ECL privind recunoașterea inițială a activelor financiare care nu sunt elemente de credit depreciate (sau durata de viață ECL pentru creanțele comerciale). În cazul în care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit, deprecierea este măsurată folosind durata de viață ECL, mai degrabă decât de 12 luni ECL. Modelul include simplificări operaționale pentru creanțele de leasing și comerciale.
- Cerințele contabile de acoperire împotriva riscurilor au fost modificate pentru a se alinia cu managementul riscului. Standardul oferă entităților posibilitatea de a-și alege politica contabilă între aplicarea cerințelor contabilității de acoperire împotriva riscurilor IFRS 9 sau continuarea aplicării IAS 39 la toate operațiunile de acoperire împotriva riscurilor, deoarece standardul aplicat în prezent, nu se referă la contabilitatea pentru acoperire macro. Grupul evaluează în prezent impactul modificărilor asupra situațiilor sale financiare.

Începând cu 1 ianuarie 2018 Grupul va adopta IFRS 9 așa cum a fost emis de IASB în iulie 2014, ceea ce va duce la modificări ale politicilor contabile și ajustări ale sumelor recunoscute anterior în situațiile financiare. Grupul nu a adoptat anticipat în perioadele anterioare IFRS 9.

Conform dispozițiilor tranzitorii din IFRS 9, Grupul a ales să nu prezinte cifre comparative pentru 31 decembrie 2017. Orice ajustări ale valorilor contabile ale activelor și pasivelor financiare la data tranziției au fost recunoscute în rezultatul reportat inițial și alte rezerve din perioada curentă. De asemenea, Grupul a ales să continue să aplice cerințele IAS 39 privind contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor la adoptarea IFRS 9.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Adoptarea IFRS 9 va avea ca rezultat modificări ale politicilor contabile pentru recunoașterea, clasificarea și evaluarea activelor financiare și a datoriilor financiare, precum și a deprecierei activelor financiare. IFRS 9 modifică, de asemenea, în mod semnificativ alte standarde referitoare la instrumentele financiare, cum ar fi IFRS 7 "Instrumente financiare: prezentări de informații".

Grupul va defini cele trei etape ale modelului Ecl după cum urmează:

- Etapa 1 include activele financiare pentru care nu există o creștere semnificativă a riscului de credit în momentul analizei comparativ cu data de origine sau care are o scutire scăzută de risc de credit la momentul analizei;
- Etapa 2 include activele financiare pentru care sa înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit în momentul analizei comparativ cu data recunoașterii inițiale (mai puțin pentru activele care au o scutire de risc scăzut de credit) și care nu sunt raportate ca fiind depreciate dovezile nu sunt identificate);
- Etapa 3 (implicit) include activele financiare pentru care au fost identificate dovezi de depreciere la data raportării.

Pentru a determina dacă au apărut creșteri ale riscului de credit și dacă acest lucru este semnificativ, Grupul intenționează să utilizeze următoarele informații / declanșatoare:

- informații privind serviciul datoriei (numărul de zile restante) - Grupul intenționează să folosească prezumția restante relativ mai mare de 30 de zile;
- modificări negative ale ratingului intern al clienților;
- comparația dintre PD estimat la originea creditului și PD pe durata de viață stabilită la data raportării;
- alte modificări nefavorabile semnificative prezente sau prezise în mediul reglementator, economic sau tehnologic al împrumutatului care are ca rezultat o schimbare semnificativă a capacității debitorului de a-și îndeplini obligațiile datoriei; și
- alte informații / declanșatoare.

În prezent, Grupul evaluează impactul standardului asupra situațiilor financiare consolidate.

IFRS 14, Conturi de amânare aferente activităților reglementate (emise la 30 ianuarie 2014 și aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2016 sau ulterior acestei date). Acest standard nu este aprobat de UE. Comisia Europeană a decis să nu lanseze procesul de aprobare a acestui standard provizoriu și să aștepte standardul final).

Standardul IFRS 14 permite entităților care aplică pentru prima dată să recunoască în continuare valori legate de reglementarea ratei, în conformitate cu cerințele GAAP anterioare atunci când adoptă IFRS. Cu toate acestea, pentru a spori comparabilitatea cu entitățile care aplică deja IFRS și nu recunosc astfel de valori, standardul impune ca efectul reglementării ratei să fie prezentat separat de alte elemente. O entitate care prezintă deja situații financiare IFRS nu este eligibilă să aplice standardul. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

IFRS 15 - Venituri din contractele cu clienții (emis la 28 mai 2014 și în vigoare pentru perioadele care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată).

Noul standard introduce principiul de bază că veniturile trebuie să fie recunoscute atunci când bunurile sau serviciile sunt transferate către client, la prețul tranzacției. Bunuri sau servicii în pachet, care sunt distincte trebuie să fie recunoscute separat, precum și orice reducere sau rabat la prețul contractului trebuie să fie, în general, alocate elementelor separate. În cazul în care valoarea variază în funcție de orice motiv, sumele minime trebuie să fie recunoscute în cazul în care nu există un risc semnificativ de stornare. Costurile suportate pentru a obține contracte cu clienții trebuie să fie capitalizate și amortizate pe parcursul perioadei în care beneficiile contractului sunt consumate.

Vânzarea sau Contribuția cu active între un investitor și asociatul său sau Joint Venture - Amendamente la IFRS 10 și IAS 28 (emise la 11 septembrie 2014 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după o dată care urmează să fie stabilită de către IASB).

Aceste modificări abordează neconcordanța între cerințele din IFRS 10 și cele din IAS 28, în ce privește vânzarea sau contribuția cu active între un investitor și asociatul său sau joint-venture. Consecința principală a modificărilor este că un câștig sau o pierdere completă este recunoscută atunci când o tranzacție implică o afacere. Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu constituie o afacere, chiar dacă aceste active sunt deținute de o subsidiară.

IFRS 16 - Leasing (emis la 13 ianuarie 2016 și în vigoare pentru perioadele care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată).

Noul standard expune principiile pentru recunoașterea, evaluarea și prezentarea contractelor de leasing. Toate contractele de leasing prevăd că Utilizatorul obține dreptul de a utiliza un activ la începutul contractului de leasing și, în cazul în care plățile de leasing sunt efectuate pe durata contractului, de asemenea, obține finanțarea. Prin urmare, IFRS 16 elimină clasificarea de leasing ca fiind contracte de leasing operațional sau de leasing financiar așa cum este cerut de IAS 17 și, în schimb, introduce un singur model contabil de Utilizator. Utilizatorii trebuie să recunoască: (a) activele și pasivele din toate contractele de leasing cu un termen mai mare de 12 luni, cu excepția cazului în care activul suport este de valoare mică; și (b) amortizarea activelor de leasing separat de dobânda la datoriile de leasing în contul de profit și pierdere. IFRS 16 reportează în mod substanțial cerințele contabile pentru Finanțator din IAS 17. Prin urmare, Finanțatorul continuă să clasifice contractele sale de leasing ca leasing operațional sau contracte de leasing financiar, reprezentând aceste două tipuri de contracte de leasing în mod diferit.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

(Amendamente la IFRS 15 - Venituri din contracte cu clienții (emise la 12 aprilie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată)

Amendamentele nu modifică principiile care stau la baza standardului, ci clarifică modul în care ar trebui aplicate aceste principii. Amendamentele clarifică modul în care să se identifice o obligație de performanță (promisiunea de a transfera un bun sau un serviciu unui client) într-un contract; cum să se determine dacă o societate este principalul (furnizor de bun sau serviciu) sau un agent (responsabil pentru organizarea ca bunul sau serviciul să fie furnizat); și modul în care să stabilească dacă veniturile obținute din acordarea unei licențe ar trebui să fie recunoscute la un anumit moment sau în timp. În plus față de clarificări, modificările includ două scutiri suplimentare pentru a reduce costurile și complexitatea pentru o companie atunci când aplică pentru prima dată noul standard.

Amendamente la IFRS 2 - Plata pe bază de acțiuni (emise la 20 iunie 2016 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau după această dată).

Modificările înseamnă că și criteriile de performanță pentru intrarea în drepturi (nelegată de piață) vor impacta evaluarea tranzacțiilor pe bază de acțiuni decontate în numerar similar cu cele decontate în instrumente de capitaluri. Amendamentele clarifică de asemenea clasificarea unei tranzacții cu un aspect de decontare netă, în care entitatea reține o porțiune specificată din instrumente de capital, care ar fi emise în contrapartidă după exercitare (sau intrarea în drepturi), în schimbul achitării obligației fiscale a contrapartidei care este asociată cu plata pe bază de acțiuni. Astfel de aranjamente vor fi clasificate drept capitaluri proprii decontate în integralitatea lor.

În cele din urmă, modificările clarifică, de asemenea, înregistrarea plăților pe bază de acțiuni decontate în numerar, care sunt modificate pentru a deveni decontate în acțiuni, după cum urmează: (a) plata pe bază de acțiuni este evaluată prin raportarea la valoarea justă de la data de modificare a instrumentelor de capital acordate ca urmare a modificării; (b) obligația este nerecunoscută după modificare; (c) plata pe bază de acțiuni decontate în acțiuni este recunoscută în măsura în care serviciile au fost prestate până la data modificării; și (d) diferența dintre valoarea contabilă a obligației la data modificării și suma recunoscută în capital la aceeași dată se înregistrează în contul de profit sau pierdere imediat.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare - Amendamente la IFRS 4 (emise la 12 septembrie 2016 și efective, în funcție de abordare, pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date pentru entitățile care optează pentru aplicarea opțiunii de scutire temporară sau atunci când entitatea aplică pentru prima dată IFRS 9 entităților care aleg să aplice abordarea suprapusă, aplicabilă pentru UE pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2018). Modificările abordează preocupările care apar din implementarea noului standard IFRS 9, înainte de a pune în aplicare standardul de înlocuire pe care IASB îl dezvoltă pentru IFRS 4. Aceste preocupări includ volatilitatea temporară a rezultatelor raportate. Modificările introduc două abordări: o abordare suprapusă și o abordare de amânare. Standardul modificat va acorda tuturor companiilor care emit contracte de asigurare opțiunea de a recunoaște mai degrabă în alte elemente ale rezultatului global, decât profit sau pierdere, volatilitatea care ar putea apărea atunci când IFRS 9 se aplică înainte de emiterea unui nou contract de asigurare Standard. În plus, standardul modificat va acorda societăților a căror activitate este preponderent legată de asigurare o scutire temporară opțională de la aplicarea IFRS 9 până în 2021. Entitățile care amână aplicarea IFRS 9 vor continua să aplice instrumentele financiare existente Standardul IAS 39. Amendamentul la IFRS 4 completează opțiunile existente în Standard care pot fi deja utilizate pentru a aborda volatilitatea temporară. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

Ajustări anuale ale IFRS 2014-2016 - amendamentele la IFRS 1 și IAS 28 (emise în 8 decembrie 2016 și aplicabile pentru perioade anuale începând cu data de sau după data de 1 ianuarie 2017 pentru amendamentele la IFRS 12 și începând cu data de sau după data de 1 ianuarie 2018).

IFRS 1 a fost modificat și unele dintre excepțiile pe termen scurt de la IFRS în ceea ce privește publicarea informațiilor despre instrumentele financiare, beneficiile angajaților și societățile de investiții au fost eliminate, după ce respectivele excepții pe termen scurt și-au îndeplinit scopul intenționat. Amendamentele la IAS 28 clarifică faptul că o entitate deține opțiunea de investiție prin reinvestire pentru a evalua la valoare justă entitatea în care s-a investit, în conformitate cu IAS 28 printr-o organizație cu capital de risc, fond mutual, fond de investiții sau o altă entitate similară, incluzând fondurile de asigurări cu componentă de investiții.

În plus, o entitate care nu este o societate de investiții poate deține o societate afiliată sau o asocieră în participațiune care este o societate de investiții.

IAS 28 permite entităților respective să rețină evaluările valorii juste utilizate de societatea de investiții afiliată sau asociată atunci când aplică metoda punerii în echivalență.

Amendamentele clarifică faptul că această opțiune este valabilă și în alternativa investiție cu investiție. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHELATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

IFRIC 22 – Tranzacții în valută și Avansuri (emis în 8 decembrie 2016 și aplicabil pentru perioade anuale începând cu data de sau după data de 1 ianuarie 2018).

Interpretarea se referă la modul de determinare a datei tranzacției în scopul stabilirii cursului de schimb care trebuie utilizat la recunoașterea inițială a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau a unei părți a acestuia) la derecunoașterea unui element de activ sau pasiv nemonetar, care decurge dintr-o sumă în avans în valută. Conform IAS 21, data tranzacției în scopul stabilirii cursului de schimb care trebuie utilizat la recunoașterea inițială a activului, cheltuielii sau venitului aferent (sau a unei părți a acestuia) este data la care entitatea recunoaște inițial activul sau pasivul nemonetar care rezultă din avansul în valută.

Dacă există mai multe plăți sau încasări în avans, entitatea trebuie să stabilească data tranzacției pentru fiecare plată sau încasare în avans. IFRIC 22 se aplică doar în situația în care entitatea recunoaște un activ sau pasiv nemonetar care rezultă dintr-un avans în valută. IFRIC 22 nu oferă indicații privind definirea elementelor monetare sau nemonetare. O plată sau o încasare în avans determină de regulă recunoașterea unui pasiv sau unui activ nemonetar; cu toate acestea, ea poate genera și un activ sau pasiv monetar. Entitatea trebuie să aprecieze cu discernământ dacă un element este considerat monetar sau nemonetar. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

Transferuri de Investiții imobiliare – Amendamente la IAS 40 (emise în 8 decembrie 2016 și aplicabile pentru perioade anuale începând cu data de sau după data de 1 ianuarie 2018). Amendamentele clarifică cerințele privind transferurile în/din investiții imobiliare cu privire la proprietăți aflate în curs de construcție. Înainte de aceste amendamente, nu exista nicio precizare în IAS 40 referitoare la modul de transfer în/din investiții imobiliare în curs de construcție. Amendamentul clarifică faptul că nu există nicio intenție de a interzice transferul în investiții imobiliare al proprietăților în curs de construcție/amenajare, anterior evidențiate ca și element al stocurilor, atunci când există o modificare evidentă a modului de utilizare. IAS 40 a fost modificat pentru a întări principiul transferurilor în/din investiții imobiliare din IAS 40 și pentru a sublinia că un transfer în/din investiții imobiliare ar trebui efectuat doar atunci când se constată o schimbare în modul de utilizare a proprietății în cauză. Schimbarea modului de utilizare implică o evaluare pentru a stabili dacă proprietatea respectivă se califică drept investiție imobiliară. Schimbarea modului de utilizare trebuie probată prin dovezi corespunzătoare. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

IFRS 17 "Contracte de asigurare" (emisă la 18 mai 2017 și în vigoare pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2021 sau ulterior acestei date, **Prezentul standard nu este încă aprobat de UE**). IFRS 17 înlocuiește IFRS 4, care le-a dat societăților dispensarea să efectueze contabilizarea contractelor de asigurare folosind practicile existente. În consecință, a fost dificil pentru investitori să compare și să contrasteze performanța financiară a companiilor de asigurări similare. Standardul IFRS 17 este un standard unic bazat pe principii pentru a ține cont de toate tipurile de contracte de asigurare, inclusiv de contractele de reasigurare deținute de un asigurator. Standardul impune recunoașterea și măsurarea grupurilor de contracte de asigurare la: (i) o valoare actualizată la risc a fluxurilor de numerar viitoare (fluxurile de numerar realizate) care include toate informațiile disponibile despre fluxurile de numerar realizate într-un mod care este în concordanță cu informațiile de piață observabile; plus (în cazul în care această valoare este o datorie) sau minus (dacă această valoare este un activ) (ii) o sumă reprezentând profitul nerealizat în grupul de contracte (marja de servicii contractuale). Asiguratorii vor recunoaște profitul dintr-un grup de contracte de asigurare pe perioada în care acordurile de asigurare sunt asigurate, iar aceștia sunt eliberați de risc. Dacă un grup de contracte este sau devine pierdere, o entitate va recunoaște pierderea imediat. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

IFRIC 23 "Incertitudinea asupra modificării impozitului pe venit" (emisă în data de 7 Iunie 2017 și aplicabilă perioadelor anuale începând cu data de 1 Ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. **Această normă nu este încă aprobată de Uniunea Europeană**).

IAS 12 precizează cum se contabilizează impozitul curent și impozitul amânat, dar nu și cum se reflectă efectele incertitudinii. Interpretarea clarifică cum se vor aplica cerințele de recunoaștere și evaluare din IAS 12 pentru situația în care există o incertitudine cu privire la modificarea impozitului pe venit. O entitate ar trebui să decidă dacă va lua în considerare separat fiecare modificare fiscală incertă sau împreună cu unul sau mai multe modificări fiscale incerte, pe baza abordării care prezice cel mai bine rezolvarea incertitudinii.

O entitate ar trebui să presupună că o autoritate fiscală va examina sumele asupra cărora deține dreptul de a le examina și deține cunoștințe depline cu privire la informațiile conexe atunci când realizează examinările. În situația în care o entitate ajunge la concluzia conform căreia nu este probabil ca autoritatea fiscală să accepte o modificare fiscală incertă, efectul incertitudinii se va reflecta în determinarea câștigurilor sau pierderilor impozabile aferente, bazelor de impozitare, pierderilor fiscale neutilizate, creditelor fiscale neutilizate sau cotelor de impozitare, utilizând valoarea cea mai probabilă sau valoarea estimată, depinzând de metoda pe care entitatea consideră că prezice mai bine soluționarea incertitudinii.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

O entitate va reflecta efectul unei modificări asupra faptelor și circumstanțelor sau asupra unor noi informații ce afectează estimările necesare interpretării ca fiind o modificare a estimării contabile. Exemple de modificări asupra faptelor și circumstanțelor sau asupra informațiilor noi care pot determina reevaluarea unei estimări includ, dar nu se limitează la, examinări sau acțiuni ale unei autorități fiscale, modificări ale regulilor stabilite de o autoritate fiscală sau expirarea dreptului unei autorități fiscale de a examina sau reexamina o modificare fiscală. Absența unei înțelegeri sau neînțelegeri de către o autoritate fiscală cu privire la o modificare fiscală este puțin probabil să constituie o schimbare a faptelor și circumstanțelor sau a unor informații noi care afectează estimările necesare interpretării. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

Plăți anticipate cu compensare negativă - Amendamente la IFRS 9 (emise la 12 octombrie 2017 și aplicabile pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Acest standard nu este încă aprobat de UE). Modificările permit măsurarea la cost amortizat a anumitor împrumuturi și titluri de împrumut care pot fi plătite în avans la o valoare inferioară costului amortizat, de exemplu la valoarea justă sau la o sumă care include o compensație rezonabilă plătită împrumutului egală cu valoarea actuală a efectului creșterea ratei dobânzii pe piață pe durata de viață rămasă a instrumentului. În plus, textul adăugat la baza pentru încheierea standardului reconfirmă orientările existente din IFRS 9 că modificările sau schimburile de anumite datorii financiare măsurate la costul amortizat care nu duc la derecunoaștere vor avea ca rezultat un câștig sau o pierdere în contul de profit sau pierdere. Astfel, entitățile raportoare nu vor putea, în majoritatea cazurilor, să revizuiască rata efectivă a dobânzii pentru durata rămasă a împrumutului în ordine pentru a evita impactul asupra profitului sau pierderii în urma unei modificări a împrumutului. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

Dobânzi pe termen lung în entități asociate și societăți mixte – Amendamente la IAS 28 (emise în 12 Octombrie 2017 și vor fi puse în vigoare pentru perioadele anuale începând cu data de 1 Ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Această normă nu este încă aprobată de Uniunea Europeană).

Amendamentele clarifică faptul că entitățile raportoare ar trebui să aplice IFRS 9 împrumuturilor pe termen lung, acțiunilor preferențiale și instrumentelor similare care fac parte dintr-o investiție netă pe baza metodei punerii în echivalență realizată înainte de a se reduce valoarea contabilă printr-o pierdere a entității provenită din investiția făcută care depășește valoarea interesului investitorului pentru acțiunile ordinare. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Îmbunătățiri anuale ale IFRS-ului din perioada 2015-2017 – Amendamente ale IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 și IAS 23 (emise în data de 12 Decembrie 2017 și vor fi aplicate perioadelor anuale începând cu 1 Ianuarie 2019 sau ulterior acestei date. Această normă nu este încă aprobată de Uniunea Europeană).

Sfera de aplicare restrânsă a amendamentelor a avut impact asupra a patru standarde: IFRS 3 a stabilit că achizitorul ar trebui să-și reevalueze interesul deținut anterior într-o participație comună atunci când obține controlul afacerii. În schimb, IFRS 11 explică clar că investitorul nu ar trebui să își reevalueze interesul deținut anterior atunci când obține controlul într-o participație comună, similar cerințelor existente referitoare la situația în care o entitate asociată devine o asocierie în participație și viceversa.

Amendamentul la IAS 12 explică faptul că o entitate recunoaște valoarea consecințelor impozitului pe profit ale dividendelor în situația în care entitatea a recunoscut tranzacțiile sau evenimentele care au generat profiturile distribuibile aferente, de exemplu în contul de profit și pierdere sau în alte elemente ale rezultatului global. Așadar, este clar că această cerință se aplică în toate circumstanțele atâta timp cât plățile pentru instrumente financiare clasificate drept capitaluri proprii sunt distribuiri ale profiturilor, și nu doar în cazurile în care consecințele fiscale sunt rezultatul ratelor de impozitare diferite pentru profiturile distribuite și nedistribuite. IAS 23 revizuit include o îndrumare explicită prin care împrumuturile obținute în mod special pentru finanțarea unui activ specific sunt excluse din grupul costurilor generale cu împrumuturile eligibile pentru capitalizare doar până în momentul în care activul specific este aproximativ complet. În prezent, Grupul evaluează impactul noului standard asupra situațiilor sale financiare.

Cu excepția situațiilor descrise mai sus, nu ne așteptăm ca noile standarde și interpretări să afecteze semnificativ situațiile financiare ale Grupului.

4. POLITICI DE GESTIONARE A RISCULUI FINANCIAR

Introducere

Riscul de credit asociat activitatii de leasing este gestionat prin intermediul proceselor de gestiune a riscului Grupului. Expunerea cea mai mare a Grupului la riscul de credit este legata de creantele de leasing. In acest caz, expunerea este reprezentata de valoarea contabila a activelor din bilant. Pentru a minimiza riscul, Grupul are anumite proceduri menite sa evalueze clientii inaintea aprobarii contractelor de leasing, sa stabileasca limite de expunere, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente, pe perioada derularii contractului de leasing.

Consiliul de Administratie a delegat responsabilitatea pentru gestionarea riscului de credit catre Comitetul de Risc. De asemenea, in cadrul Grupului functioneaza Directia de Leasing, care are atributii in ceea ce priveste:

- *Formularea politicilor de credit* prin acoperirea cerintelor pentru garantii, evaluarea leasing-ului, clasificarea si raportarea riscului, proceduri legale si de documentatie, si conformitatea cu cerintele statutare si regulatorii.
- *Stabilirea structurii de autorizare* a aprobarii contractelor de leasing. Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele ale Comitetului de Credit. Contractele de leasing de valori mai mari necesita aprobarea Comitetului de Risc sau Consiliului de Administratie, dupa caz.
- *Limitarea concentrarii expunerii* pe terti si industrii.
- *Dezvoltarea si mentinerea sistemului de clasificare a riscului* pentru a clasifica expunerile in functie de nivelurile de risc ale potentialelor pierderi financiare si pentru a permite conducerii de a se concentra pe riscurile care le insotesc. Sistemul de clasificare a riscului este folosit pentru a determina activitatile de monitorizare a riscurilor si relatia cu clientii. Sistemul de scoring este supus periodic revizuirilor.
- *Revizuirea, verificarea conformitatii* unitatii cu limitele de expunere stabilite, inclusiv cele pentru industrii si produse specifice.
- *Furnizarea de informatii, indrumari si experti* pentru unitati, pentru a promova practica cea mai adecvata in Grup in ceea ce priveste gestionarea riscului de credit.

Expunerea la riscul de credit

Concentrarea riscului de credit exista pentru grupe de clienti sau alti terti care prezinta caracteristici similare economice si a caror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti (clasificati in functie de numarul de zile de intarziere si initiere de proceduri judiciare).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

In tabelul de mai jos sunt prezentate concentrarile de risc pe sectoare economice pentru expuneri bilantiere si extrabilantiere:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Turism si transport persoane	28,00%	1,66%
Constructii	13,84%	14,06%
Comert cu bunuri alimentare, electrocasnice, electronice, mobilier, bunuri de larg consum	12,03%	11,62%
Sector bancar, asigurari, consultanta contabila, financiara, medicale, avocatura	9,80%	8,14%
Tipografii, servicii publicitate	8,55%	0,40%
Agricultura, zootehnie	7,98%	8,48%
Industria auto, echipamente industriale, prelucrare metale	7,41%	6,75%
 Industria alimentara - productie	 3,02%	 3,13%
Recuperare si reciclare deseuri	2,46%	2,56%
Industria chimica, farmaceutica, petrochimica	2,30%	1,72%
 Exploatare bruta lemn	 1,81%	 2,10%
Industria textila	0,37%	0,60%
 Transport marfa	 0,27%	 26,07%
 Persoane fizice si persoane fizice autorizate	 0,02%	 0,38%
Total	100%	100%

Grupul detine garantii pentru investitiile de leasing sub forma titlurilor de proprietate legala asupra bunurilor achizitionate in leasing financiar, alte garantii si gajuri asupra fluxurilor de numerar viitoare.

Stabilirea necesarului de ajustari specifice de risc de credit se face in doua etape:

- determinarea necesarului de ajustari individuale pentru depreciere, care se calculeaza pentru clientii cu expunere agregata mai mare de 200.000 EUR.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Ajustările pentru depreciere se calculează ca diferență între valoarea prezentă a expunerii și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare (determinate prin recuperări estimate din valorificarea garanțiilor).

- determinarea necesarului de ajustări colective pentru depreciere, care se calculează pentru clienții care nu sunt analizați individual sau care sunt analizați individual dar nu s-au identificat pierderi din depreciere în urma analizei individuale.

Creanțele din leasing sunt considerate depreciate în funcție de prevederile politicii contabile de identificare și evaluare a deprecierii definite de Grup (vezi 3 (b) (iv)).

Conform politicilor aplicate de Grup, fiecărui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzător, de la gradul de risc cel mai scăzut (1) până la categoria creditelor pentru care au fost declanșate proceduri judiciare de recuperare debite (6). Grupul folosește rating-uri asociate serviciului datoriei atât pentru creanțele evaluate individual cât și pentru cele evaluate colectiv.

Creanțele încadrate în gradul 1 de risc sunt cele care nu înregistrează restante. Creanțele încadrate în gradul 2 de risc sunt cele care înregistrează restante între 1 și 15 zile. Creanțele încadrate în gradul 3 de risc sunt cele care înregistrează restante la plată între 16 și 30 zile. Creanțele încadrate în gradul 4 de risc sunt cele care înregistrează restante la plată între 31 și 60 zile. Creanțele încadrate în gradul 5 de risc sunt cele care înregistrează restante la plată între 61 și 90 zile. Creanțele încadrate în gradul 6 de risc sunt cele care înregistrează restante la plată de peste 91 zile sau pentru care au fost inițiate proceduri judiciare de recuperare.

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, expunerea la riscul de credit, pentru investițiile nete de leasing, clasificată pe clase de rating, este următoarea:

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

<i>In RON</i>	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<i>Depreciate si ajustate individual pentru depreciere</i>			
Grad 1		17.939.094	24.148.503
Grad 2		421.506	825.175
Grad 3		19.178.676	6.525.086
Grad 4		1.833.874	4.310.383
Grad 5		-	-
Grad 6		19.981.242	29.739.235
Valoare bruta		59.354.392	65.548.382
Ajustari individuale pentru depreciere	22	(34.698.804)	(37.367.778)
Valoare contabila neta		24.655.588	28.180.604
<i>Nedepreciate si ajustate colectiv pentru depreciere</i>			
Grad 1		587.642.077	380.785.506
Grad 2		2.557.516	21.200.455
Grad 3		83.514.606	39.998.148
Grad 4		8.162.869	5.303.970
Grad 5		2.976.784	1.353.982
Valoare bruta		684.853.852	448.642.061
Ajustari colective pentru depreciere	22	(1.306.035)	(800.521)
Valoare contabila neta		683.547.817	447.841.540
<i>Depreciate si ajustate colectiv pentru depreciere</i>			
Grad 6		25.608.879	22.972.132
Valoare bruta		25.608.879	22.972.132
Ajustari colective pentru depreciere	22	(19.563.445)	(18.185.226)
Valoare contabila neta		6.045.434	4.786.906
Valoare contabila neta totala		714.248.839	480.809.050

Creante depreciate si ajustate individual pentru depreciere

Creantele din leasing depreciate individual sunt acelea pentru care Grupul considera ca este probabil ca nu va putea colecta principalul si dobanda de plata, in conformitate cu termenii contractului de leasing financiar. Acestea sunt analizate si ajustate specific pentru depreciere, in functie de estimarea valorii recuperabile a acestor creante.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Analiza creantelor din leasing este efectuată în conformitate cu prevederile politicii contabile de identificare și evaluare a deprecierei definite de Grup (vezi 3 (b) (iv)).

Creante depreciate ajustate colectiv pentru depreciere

Ajustările colective pentru depreciere reprezintă estimarea unei pierderi în valoarea portofoliului de creante din leasing. Componenta principală a acestei estimări este una colectivă, stabilită pentru un grup de active omogene din punctul de vedere al pierderilor care au fost înregistrate, dar care nu au fost identificate asupra creantelor care pot fi subiectul ajustării individuale pentru depreciere.

Creanțele restante dar nedepreciate

Creantele scadente, dar nedepreciate includ creanțele care au depășit zero zile după scadență, dar nu a fost înregistrată nici o pierdere din depreciere.

Creantele nerestante și nedepreciate

Această categorie include toate expunerile care nu au fost clasificate în categoriile de mai sus.

Derecunoasterea contractelor de leasing

Grupul scoate din evidențele contabile o creanță de leasing financiar (și ajustările pentru depreciere aferente) în momentul în care consideră că activul este nerecuperabil. Se ajunge la această concluzie după evaluarea schimbărilor semnificative care au avut loc în poziția financiară a clientului, schimbări ce au determinat imposibilitatea de plată a obligației sau insuficiența sumelor din recuperarea garanțiilor de a acoperi întreaga expunere. Derecunoasterea creanțelor ce deriva dintr-un contract de leasing se face doar după ce au fost epuizate toate posibilitățile legale de recuperare.

Creanțele din leasing sunt derecunoscute de către Grup în următoarele cazuri:

- la data la care este încasată contravaloarea creanței facturată clientului conform scadențarului la contractul de leasing;
- la recuperarea bunului în cazul contractelor reziliate;
- la epuizarea tuturor posibilităților legale de recuperare

Restructurarea contractelor de leasing

Restructurarea contractelor de leasing se face pe baza cererii clientilor și în urma analizei situației financiare a acestora. Contractele restructurate sunt contractele de leasing pentru care au fost întreprinse operațiuni de restructurare sau reesalonare (de exemplu prelungirea perioadei contractului sau acordarea unei perioade de grație). Categoria de clasificare rămâne cea existentă înainte de restructurare.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Creditele restructurate in sold la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 se prezinta astfel:

	<u>31 decembrie 2017</u>	<u>31 decembrie 2016</u>
Numar de contracte restructurate	312	229
Valoarea expunerii brute (RON)	36.991.163	32.466.180

Acestea sunt incluse in creantele din operatiuni de leasing financiar.

In anul 2017 au fost derecunoscute creante brute din leasing care pentru care au fost intreprinse operatiuni de restructurare si/sau recuperare in valoare de 6.019.353 RON (2016: 2.310.138 RON).

Grupul detine garantii menite sa acopere expunerile din creante de leasing sub forma de titluri de proprietate legala asupra bunurilor achizitionate in leasing financiar si alte garantii. O estimare a valorii juste a garantiilor aferente activelor financiare este prezentata mai jos:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantii aferente creantelor depreciate si ajustate individual sau colectiv pentru depreciere		
Autovehicule	28.167.210	26.224.420
Alte garantii	39.955.211	41.313.845
Garantii aferente creantelor nedepreciate si ajutate colectiv pentru depreciere		
Autovehicule	604.288.943	347.176.346
Altele	251.864.571	258.676.201
Total	<u>924.275.935</u>	<u>673.390.812</u>

a) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase. Acesta include riscul ca Grupul sa intampine dificultati din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa, intr-o perioada de timp rezonabila. Grupul are acces la surse de finantare diversificate. Grupul incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Grupul controleaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand finantarile atrase si diversificand baza de finantare.

BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Activele si datoriile financiare ale Grupului, analizate pe baza perioadei ramase, de la 31 decembrie 2017 pana la data contractuala sunt urmatoarele:

<i>In RON</i>	<u>Pana la 3 luni</u>	<u>3 - 12 luni</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Fara maturitate</u>	<u>Total</u>
Active financiare						
Numerar si echivalent numerar	25.932.692	-	-	-	-	25.932.692
Creante din leasing financiar	133.534.827	189.559.374	458.902.807	6.838.632	-	788.835.640
Alte active	8.408.822	-	-	-	69.539	8.478.361
Total active financiare	167.876.341	189.559.374	458.902.807	6.838.632	69.539	823.246.693
Datorii financiare						
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	62.385.866	250.714.323	334.278.101	860.136	-	648.238.426
Alte datorii	30.926.931	-	-	-	-	30.926.931
Total datorii financiare	93.312.797	250.714.323	334.278.101	860.136		679.165.357
Pozitia neta	74.563.544	(61.154.949)	124.624.706	5.978.496	69.539	144.081.336

Activele si datoriile Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2016 pana la data scadentei sunt urmatoarele:

<i>In RON</i>	<u>Pana la 3 luni</u>	<u>3 - 12 luni</u>	<u>1 - 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Fara maturitate</u>	<u>Total</u>
Active financiare						
Numerar si echivalent numerar	28.179.437	-	-	-	-	28.179.437
Creante din leasing financiar	102.360.542	125.752.053	297.599.430	7.826.943	-	533.538.968
Alte active	8.218.545	-	-	-	69.539	8.288.084
Total active financiare	138.758.524	125.752.053	297.599.430	7.826.943	69.539	570.006.486
Datorii financiare						
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	37.851.828	113.222.497	273.689.786	8.413.925	-	433.178.036
Alte datorii	11.877.684	-	-	-	-	11.877.684
Total datorii financiare	49.729.512	113.222.497	273.689.786	8.413.925	-	445.055.720
Pozitia neta	89.029.012	12.529.556	23.909.644	-586.982	69.539	124.950.766

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

b) Riscul de piata

Riscul de piata este acela ca veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute sa fie afectate de modificari ale valorii de piata aferente ratei de dobanda, cursului de schimb sau a altor indicatori financiari. Managementul riscului de piata are ca obiectiv monitorizarea si mentinerea in parametri acceptabili a expunerilor la aceste riscuri concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

d1) Riscul de rata a dobanzii

Riscul principal la care sunt expuse portofoliile netranzactionate este pierderea suferita ca urmare a modificarilor in fluxurile de numerar viitoare sau a valorii de piata a instrumentelor financiare ca urmare a fluctuatiei ratelor de dobanda. Riscul ratei dobanzii este gestionat in principal prin monitorizarea decalajului privind rata dobanzii si printr-un sistem de limite aprobate pentru intervalele de recalculare a preturilor. Managementul Riscului monitorizeaza respectarea acestor limite.

Grupul gestioneaza riscul de dobanda in principal prin alinierea ratelor de dobanda din contractele de leasing cu cele prevazute in contractele de imprumut de refinantare. In general, datoriile cu rate de dobanda fixa sunt folosite pentru finantarea contractelor de leasing cu rata de dobanda fixa si datoriile cu rata de dobanda variabila sunt folosite pentru finantarea contractelor de leasing cu dobanda variabila. Acolo unde datoriile au rata de dobanda variabila, locatorul pastreaza dreptul de a modifica rata de dobanda a contractului de leasing daca dobanda variabila se modifica cu mai mult de 0,2%.

De asemenea, Grupul se asigura ca valuta in care sunt incheiate contractele de leasing este aceeaasi cu cea a imprumuturilor de refinantare. Astfel, Grupul se asigura ca marja de dobanda nu este afectata de schimbări ale ratelor de dobanda de refinantare.

Analiza de senzitivitate prezentata mai jos ilustreaza impactul potential asupra situatiei rezultatului global in cazul fluctuatiilor posibile de rata a dobanzii.

O modificare de 5%, respectiv 10% a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2017 ar fi rezultat in cresterea / (scaderea) profitului sau pierderii cu sumele prezentate mai jos. Aceasta analiza pleaca de la prezumtia ca toate celelalte variabile, in particular cursurile de schimb valutar, raman constante:

- Dobanda nominala la contractele de leasing

	<u>scadere paralela</u>		<u>baza de calcul</u>	<u>crestere paralela</u>	
Crestere/ (scadere) a ratei de dobanda	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Venituri din dobanzi - Nota 7	50.426.455	53.227.925	56.029.395	58.830.865	61.632.335
Impact	(5.602.940)	(2.801.470)	-	2.801.470	5.602.940

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

- Dobanda din imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

	<u>scadere paralela</u>		<u>baza de calcul</u>	<u>crestere paralela</u>	
	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Crestere/ (scadere) a ratei de dobanda					
Cheltuieli cu dobanzile –					
<i>Nota 8</i>	9.431.230	9.955.187	10.479.144	11.003.101	11.527.058
Impact	(1.047.914)	(523.957)	-	523.957	1.047.914
Impact net	(4.555.026)	(2.277.513)		2.277.513	4.555.026

O modificare de 5%, respectiv 10% a ratelor de dobanda la 31 decembrie 2016 ar fi rezultat in cresterea / (scaderea) profitului sau pierderii cu sumele prezentate mai jos. Aceasta analiza pleaca de la prezumtia ca toate celelalte variabile, in particular cursurile de schimb valutar, raman constante:

- Dobanda nominala la leasing

	<u>scadere paralela</u>		<u>baza de calcul</u>	<u>crestere paralela</u>	
	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Crestere/ (scadere) a ratei de dobanda					
Venituri din dobanzi - Nota 7	36.859.835	38.907.603	40.955.372	43.003.141	45.050.909
Impact	(4.095.537)	(2.047.769)	-	2.047.769	4.095.537

- Dobanda din imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

	<u>scadere paralela</u>		<u>baza de calcul</u>	<u>crestere paralela</u>	
	(10%)	(5%)	0%	5%	10%
Crestere/ (scadere) a ratei de dobanda					
Cheltuieli cu dobanzile –					
<i>Nota 8</i>	6.823.648	7.202.739	7.581.831	7.960.923	8.340.014
Impact	(758.183)	(379.092)	-	379.092	758.183
Impact net	(3.337.354)	(1.668.677)		1.668.677	3.337.354

BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

In tabelul de mai jos este detaliata pozitia marjei de dobanda pentru activele si pasivele financiare purtatoare de dobanda ale Grupului la 31 decembrie 2017:

<i>In RON</i>	<u>Pana la 3 luni</u>	<u>3 – 12 luni</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare					
Numerar si echivalent					
numerar	25.932.692	-	-	-	25.932.692
Creante din leasing financiar	124.610.474	167.751.948	424.733.767	6.476.914	723.573.103
Total active financiare	150.543.166	167.751.948	424.733.767	6.476.914	749.505.795
Datorii financiare					
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	276.164.472	264.635.482	82.230.000	-	623.029.954
Total datorii financiare	276.164.472	264.635.482	82.230.000	-	623.029.954
Pozitia neta	(125.621.306)	(96.883.534)	342.503.767	6.476.914	126.475.841

In tabelul de mai jos este detaliata pozitia marjei de dobanda pentru activele si pasivele financiare purtatoare de dobanda ale Grupului la 31 decembrie 2016:

<i>In RON</i>	<u>Pana la 3 luni</u>	<u>3 – 12 luni</u>	<u>1 – 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
Active financiare					
Numerar si echivalent					
numerar	28.179.437	-	-	-	28.179.437
Creante din leasing financiar	96.192.422	110.662.211	273.953.106	7.222.376	488.030.115
Total active financiare	124.371.859	110.662.211	273.953.106	7.222.376	516.209.552
Datorii financiare					
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	32.121.597	385.225.603	-	-	417.347.200
Total datorii financiare	32.121.597	385.225.603	-	-	417.347.200
Pozitia neta	92.250.262	(274.563.392)	273.953.106	7.222.376	98.862.352

BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Grupul este expus riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar. Exista, de asemenea, un risc bilantier legat de posibilitatea variatiei activelor sau datoriilor monetare nete in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb.

d2) Riscul valutar

Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2017 sunt prezentate mai jos:

<i>In RON</i>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>Alte valute</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Numerar si echivalent numerar	153.491	25.775.073	4.128	25.932.692
Creante din leasing financiar	356.999.702	366.573.401	-	723.573.103
Alte active	2.198.396	6.279.965	-	8.478.361
Total active financiare	359.351.589	398.628.439	4.128	757.984.156
Datorii financiare				
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	351.584.579	271.802.173	-	623.386.752
Alte datorii	16.654.102	14.272.829	-	30.926.931
Total datorii financiare	368.238.681	286.075.002	-	654.313.683
Pozitia neta	(8.887.092)	112.553.437	4.128	103.670.473

Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2016 sunt prezentate mai jos:

<i>In RON</i>	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>Alte valute</u>	<u>Total</u>
Active financiare				
Numerar si echivalent numerar	9.081.754	19.093.020	4.663	28.179.437
Creante din leasing financiar	240.253.306	247.776.809	-	488.030.115
Alte active	1.780.935	6.507.149	-	8.288.084
Total active financiare	251.115.995	273.376.978	4.663	524.497.636
Datorii financiare				
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	227.796.388	189.605.589	-	417.401.977
Alte datorii	2.064.193	9.832.591	-	11.896.784
Total datorii financiare	229.860.581	199.438.180	-	429.298.761
Pozitia neta	21.255.414	73.938.798	4.663	95.198.875

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

O modificare de 10% a cursului de schimb la 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016, ar fi rezultat in cresterea/(scaderea) profitului sau a pierderii cu sumele prezentate mai jos. Aceasta analiza pleaca de la prezumtia ca toate celelalte variabile, in particular ratele de dobanda, raman constante:

<u>Valuta</u>		<u>31 decembrie 2017</u>	<u>Variatia</u> <u>cursului de schimb</u>		<u>Impact in contul</u> <u>de profit sau pierdere</u>	
EUR	Active					
	financiare	359.351.589	10.00%	-10.00%	35.935.159	(35.935.159)
	Datorii					
	financiare	368.238.681	10.00%	-10.00%	(36.823.868)	36.823.868
Total castig/ (pierdere)					(888.709)	888.709

<u>Valuta</u>		<u>31 decembrie 2016</u>	<u>Variatia</u> <u>cursului de schimb</u>		<u>Impact in contul</u> <u>de profit sau pierdere</u>	
EUR	Active					
	financiare	251.115.995	10.00%	-10.00%	25.111.600	(25.111.600)
	Datorii					
	financiare	229.860.581	10.00%	-10.00%	(22.986.058)	22.986.058
Total castig/ (pierdere)					2.125.542	(2.125.542)

c) Riscul aferent impozitarii

Grupul este angajat sa asigure o derulare sustenabila a administrarii riscului privind impozitarea prin construirea si mentinerea unei functii fiscale transparente, efective si eficiente in cadrul organizatiei. Grupul respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite.

Legislatia fiscala romaneasca prevede reguli detaliate si complexe suferind mai multe modificari in ultimii ani. Interpretarea textului si procedurile practice de punere in aplicare a legislatiei fiscale ar putea varia, existand riscul ca anumite tranzactii, de exemplu, sa fie interpretate altfel de catre autoritatile fiscale comparativ cu tratamentul Grupului.

Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) societatilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari si pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Grupul sa continue sa fie supus controalelor fiscale pe masura emiterii de noi reglementari fiscale.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

În acest context, o analiză atentă a fost efectuată în identificarea diferentelor în tratamentele contabile, având un impact fiscal, atât asupra impozitului curent cât și asupra impozitului amânat.

d) Mediul de afaceri

Piața de leasing financiar crește susținut de cinci ani, însă jucătorii din piață afirmă că potențialul nu a fost încă atins. Datele estimate ale pieței de leasing financiar din România estimează la 31 decembrie 2017 un volum total nou finanțat în valoare de aprox. 2,2 miliarde de euro, în 2017 finanțările în leasing au crescut cu 14%. O creștere anuală de 10-15% este ceea ce ne putem asuma și ceea ce s-a întâmplat în ultimii 3-4 ani.

Companiile mici și mijlocii sunt principalii clienți ai companiilor de leasing, IMM-urile având o pondere de peste 90% în totalul finanțărilor acordate de firmele de leasing. Creșterea finanțărilor ar putea fi susținută de implementarea unor tehnologii moderne care să permită clienților un acces rapid și simplu la finanțare.

Piața de leasing din România ar trebui să ajungă undeva la 4 miliarde de euro, dar ca să ajungem acolo trebuie să ne axăm mai mult pe finanțarea de echipamente, pe bunuri cu valoare adăugată mare în economic.

Sursa: <http://www.zfcorporate.ro>

Piața leasingului este dominată de subsidiarele băncilor cu o cotă cumulată de 81% din total, urmate de firmele captive producătorilor cu o cotă de 14% și de companiile de leasing independente, cu 5%.

e) Preturi de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer.

Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustarea prețurilor de transfer.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Conducerea Grupului consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Societății.

f) Riscuri operationale

Riscul operational este riscul de a inregistra, în mod direct sau indirect, pierderi dintr-o varietate de cauze asociate activității Grupului, angajaților, tehnologiei și infrastructurii, cât și datorită unor factori externi, alții decât riscul de credit și de piață, așa cum sunt cei care apar din cerințe legale sau standarde general acceptate. Riscurile operationale sunt asociate activității Grupului și sunt întâlnite de către toate entitățile.

Conducerea Grupului monitorizează respectarea standardelor interne prin controale regulate facute cu ajutorul Departamentului de Audit Intern al Bancii Transilvania SA. Rezultatele auditului intern sunt discutate cu conducerea unităților auditate iar rezumatul acestora este trimis conducerii Grupului.

g) Gestionarea capitalului

Capitalul social minim impus de Banca Nationala a Romaniei („BNR”) pentru institutiile financiare nebancare este de 200.000 EUR.

Pentru implementarea cerintelor actuale de capital, BNR cere Grupului sa mentina o anumita pondere a totalului activelor purtatoare de risc raportate la capitalul total (pondere denumita expunere agregata), aceasta pondere fiind de maxim 1500%. Expunerea agregata a Grupului pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este prezentata in tabelul de mai jos (pe baza informatiilor financiare statutare):

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Fonduri proprii (RON)	108.966.485	98.748.763
Active ponderate la risc (RON)	273.115.924	207.800.715
Indicator de capital	250,64%	210,43%
Limita stabilita de BNR	1500%	1500%

Prin urmare, Grupul respectă cerințele de capital la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHELATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

5. ESTIMARI CONTABILE SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Grupul face estimari si presupuneri care afecteaza activele si pasivele raportate in anul urmator. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Pierderile din depreciere la investitiile nete in leasing

In conformitate cu metoda interna de evaluare a deprecierei, Grupul revizuieste lunar creantele din leasing pentru a evalua deprecierea si pentru a determina daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere. Grupul analizeaza daca exista dovezi obiective de depreciere care sa aiba influenta asupra fluxurilor de numerar viitoare generate de o creanta de leasing sau de un portofoliu format din astfel de creante. Revizuirile asupra estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care acestea au loc, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada la care se refera revizuirea si in perioadele viitoare, daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare. Metodologia si supozitiile folosite pentru estimarea atat a valorii cat si a corelatiei fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite periodic.

Ca urmare a incertitudinii de pe pietele financiare locale referitoare la mediul economic al clientilor Grupul si evaluarea activelor, mentionate in Nota 4, estimarea pierderilor din deprecierea creantelor nete de leasing ar putea fi revizuita in mod semnificativ ulterior datei la care au fost aprobate situatiile financiare consolidate.

6. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) este determinata folosind tehnici de evaluare. Grupul nu a tranzactionat astfel de instrumente financiare.

Urmatorul tabel sumarizeaza valorile nete contabile si valorile juste pentru fiecare clasa de active si datorii financiare ale Grupului la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016. Valoarea justă a fiecăruia dintre aceste active și pasive este de nivel 2 în conformitate cu IFRS 13:

In RON

31 decembrie 2017

Active

	<u>Valoare neta contabila</u>	<u>Valoare justa</u>
Numerar si echivalente de numerar	25.932.692	25.932.692
Active detinute in vederea vanzarii	7.630.833	7.630.833
Investitii nete in leasing financiar	714.248.839	714.280.228
Alte active	8.456.654	8.456.654

Datorii

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	622.263.237	622.263.237
Alte datorii	30.969.219	30.969.219

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

*In RON***31 decembrie 2016****Valoare neta contabila****Valoare justa****Active**

Numerar si echivalente de numerar	28.179.436	28.179.436
Active detinute in vederea vanzarii	4.850.574	4.850.574
Investitii nete in leasing financiar	480.809.050	481.302.902
Alte active	8.235.960	8.235.960

Datorii

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	417.146.090	417.146.090
Alte datorii	12.284.158	12.284.158

7. VENITURI DIN DOBANZI la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:*In RON***2017****2016**

Venituri din dobanzi aferente contractelor de leasing	43.647.545	33.799.882
Venituri din penalitati (i)	12.333.590	7.097.116
Venituri din dobanzi la conturi curente si depozite	48.260	58.375

Total**56.029.395****40.955.373**

Veniturile din dobanzi aferente contractelor de leasing pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2017 includ veniturile din taxa de leasing in suma totala de 6.121.782 RON (2016: 4.811.855 RON) si comisionul de gestiune in suma de 5.445.284 RON (2016: 4.933.692 RON).

- (i) In conformitate cu prevederile contractelor de leasing, Grupul isi rezerva dreptul sa factureze penalitati de intarziere la plata principalului si a dobanzii, in procent de 0,6% pe zi.

8. CHELTUIELI CU DOBANZILE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:*In RON***2017****2016**

Cheltuieli cu dobanda la imprumuturi	10.479.144	7.581.831
Total	<u>10.479.144</u>	<u>7.581.831</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

9. VENITURI DIN SPEZE SI COMISIOANE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

In RON

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisioane incasate la contractele de leasing	155.551	154.308
Total	<u>155.551</u>	<u>154.308</u>

10. CHELTUIELI CU SPEZE SI COMISIOANE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

In RON

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comisioane achitate conform contractelor de impumut	548.720	1.185.948
Total	<u>548.720</u>	<u>1.185.948</u>

11. ALTE VENITURI FINANCIARE NETE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

In RON

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri din dividende (i)	2.839.226	1.478.747
Venituri nete din diferente de curs valutar (ii)	767.122	993.570
Pierderi din cedarea partilor sociale	-	(98.900)
Total	<u>3.606.348</u>	<u>2.373.417</u>

(i) Veniturile din dividende au fost incasate de la cele sapte filiale ale Grupului:

- BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL, in valoare de 1.749.978 RON (2016: 746.097 RON)
- BT Safe Agent de Asigurare SRL, in valoare de 421.632 RON (2016: 274.528 RON)
- BT Solution Agent de Asigurare SRL, in valoare de 324.677 RON (2016: 180.386 RON)
- BT Asiom Agent de Asigurare SRL, in valoare de 330.785 RON (2016: 277.734 RON)
- Medicare Technics SRL, in valoare de 12.144 RON (2016: 0 RON)
- BT Asset Management, in valoare de 8 RON (2016: 0 RON)
- BT Direct IFN SA, in valoare de 2 RON (2016: 2 RON)

(ii) Veniturile nete din diferentele de curs valutar provin din reevaluarea lunara a activelor si pasivelor in valuta, efectuate la cursul de inchidere al lunii, publicat de BNR.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

12. ALTE VENITURI OPERATIONALE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale	160.114	175.941
Venituri nete din rezilierea contractelor si reposedarea bunurilor date in leasing	12.798.163	15.362.204
Venituri din chirii	833.722	748.860
Alte venituri (i)	6.613.808	4.653.248
Total	<u>20.405.807</u>	<u>20.940.253</u>

- (i) Alte venituri includ sume obtinute din refacturarea diverselor servicii de inmatriculare, asigurare, s.a. a bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing: 2.585.482 RON (2016: 1.458.246 RON), despagubiri incasate de la societatile de asigurare: 363.440 RON (2016: 274.736 RON), daune interese incasate la contractele de leasing reziliate: 382.468 RON (2016: 733.063 RON), diferente de curs inregistrate la creantele din leasing 2.469.824 RON (2016: 1.147.867 RON, alte venituri incasate: 812.594 RON (2016: 1.039.336 RON).

**13. CHELTUIELI NETE DIN ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII la
31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:**

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Venituri din valorificare bunuri recuperate din contracte de leasing	863.790	256.845
Cheltuieli cu bunuri vandute sau replasate in contracte de leasing	(3.456.498)	(11.891.421)
Total	<u>(2.592.708)</u>	<u>(11.634.576)</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**14. CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE** la 31 decembrie 2017
si 31 decembrie 2016:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli cu ajustarea pentru depreciere a creantelor din leasing financiar (nota 22)	(39.909.436)	(24.464.748)
Cheltuieli cu ajustările pentru deprecierea altor active (nota 26)	(1.397.732)	(637)
Venituri din reluări/anulări de ajustări leasing financiar (nota 22)	15.709.030	18.748.201
Venituri din reluări ale ajustărilor pentru deprecierea altor active (nota 26)	131.226	38.244
Venituri din reluări ale ajustărilor pentru deprecierea partilor sociale	-	100.000
Total	<u>(25.466.912)</u>	<u>(5.578.940)</u>

**15. CHELTUIELI/VENITURI NETE CU ALTE AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE SI
PROVIZIOANE** la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli cu provizioane pentru bunuri reposedate	2.780,757	(4.082.031)
Cheltuieli cu provizioane pentru binusul angajatilor si concedii neefectuate	(1.132.908)	(408.896)
Total	<u>(1.647.849)</u>	<u>(4.490.927)</u>

16. CHELTUIELI CU PERSONALUL la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Salarii si beneficii	10.051.302	9.184.634
Cheltuieli privind asigurarile sociale	2.221.214	2.008.897
Cheltuieli cu impozite si taxe privind salariile	57.761	20.511
Total	<u>12.330.277</u>	<u>11.214.042</u>

Numarul mediu de salariati in anul 2017 a fost de 111 (2016: 101). In anul 2017 remuneratia bruta platita de Grup membrilor Consiliului de Administratie a fost de 45.900 RON (2016: 45.900 RON). Valoarea totala a remuneratiei brute platita managementului in cursul anului 2017 a fost de 894.845 RON (2016: 658.209 RON).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

17. CHELTUIELI GENERALE SI ADMINISTRATIVE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheltuieli cu impozite si taxe	56.852	64.790
Cheltuieli cu energia si apa	299.650	235.632
Cheltuieli cu deplasările	105.347	104.944
Cheltuieli privind consumabilele si obiectele de inventar	727.816	716.919
Cheltuieli privind posta si telecomunicatiile	387.325	458.140
Chirie	771.346	727.735
Protocol si publicitate	922.010	130.256
Altele (i)	3.206.081	2.637.300
Total	6.476.427	5.075.716

(i) Alte cheltuieli includ in principal, cheltuieli de intretinere si reparatii, in valoare de 645.114 RON (2016: 646.816 RON), diverse servicii prestate de terti, in valoare de 1.849.429 RON (2016: 1.790.939 RON), despagubiri, amenzi, penalizari, in valoare de 1.565 RON (2016: 138 RON) si alte cheltuieli, in valoare de 709.973 RON (2016: 199.407 RON).

18. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Amortizarea imobilizarilor necorporale	83.548	85.950
Amortizarea imobilizarilor corporale	751.179	758.396
Total	834.727	844.346

19. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	3.221.761	3.294.915
Total	3.221.761	3.294.915

BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Rezultatul contabil inainte de impozitare	23.116.035	16.817.026
Impozit la rata statutară de 16% (2016: 16%)	3.698.566	2.690.724
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	2.166.862	3.070.484
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(2.340.339)	(1.636.546)
Pierdere fiscală transferată la fuziunea cu BT Medical Leasing IFN SA	-	(589.325)
Impozit pe profit curent	3.525.089	3.535.336
Deduceri din impozit	(303.328)	(240.422)
Total impozit pe profit	3.221.761	3.294.915

Pierderea fiscală preluată prin fuziune în anul 2013 a fost ajustată, în urma controlului fiscal finalizat în decembrie 2015, cu suma de 1.203.539 RON. Grupul a formulat contestație împotriva dispoziției de măsuri formulate de organele de inspecție fiscală. Contestația a fost respinsă de ANAF dar în prima instanță s-a admis cererea Grupului de anulare a deciziei ANAF. Decizia nu este definitivă, ANAF a făcut recurs.

20. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Numerar in casierie	2.183	1.170
Conturi la banci (i)	25.929.348	28.176.586
Datorii atasate	1.161	1.680
Total	25.932.692	28.179.436

(i) Conturile la banci includ:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conturi curente	4.868.753	2.789.333
Depozite la vedere la banci	2.058.058	10.393.947
Depozite la termen la banci	19.002.537	14.993.306
Total	25.929.348	28.176.586

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Conturile curente si depozitele la vedere/la termen se afla la libera dispozitie a Grupului si nu sunt grevate de sarcini. Depozitele la vedere la banci reprezinta depozite overnight plasate la banci. Depozitele la termen la banci reprezinta depozite plasate la banci pentru o perioada initiala mai mare de o zi lucratoare. Grupul a constituit in anul 2017 depozite la termen in EURO si RON, scopul constituirii acestora fiind valorificarea excesului de lichiditate.

21. ACTIVE DETINUTE IN VEDEREA VANZARII la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Stocuri aflate la terti	1.404.747	242.500
Stocuri detinute in vederea vanzarii	13.733.450	14.896.195
Ajustari de depreciere pentru stocuri	(7.507.364)	(10.288.121)
Total	<u>7.630.833</u>	<u>4.850.574</u>

Stocurile sunt constituite in principal din bunuri recuperate din contractele de leasing care nu au fost inca replasate sau vandute: 14.171.579 RON (2016: 14.121.450 RON), bunuri adjudecate in proces de executare: 335.860 RON (2016: 836.148 RON) si bunuri ce urmeaza sa fie plasate in contracte de leasing 630.758 lei (2016: 181.097 lei).

Ajustarile de depreciere pentru stocuri s-au constituit ca diferenta intre valoarea recuperabila la momentul inregistrarii in bilant si valoarea lor recuperabila la data bilantului si poate fi analizata in continuare, dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sold la inceputul anului	10.288.121	6.206.090
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere a stocurilor (nota 15)	(2.780.757)	4.082.031
Sold la sfarsitul anului	<u>7.507.364</u>	<u>10.288.121</u>

BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

22. CREANTE DIN LEASING FINANCIAR la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

Creante din leasing financiar poate fi analizata dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<i>In RON</i>		
Investitia bruta in leasing financiar	835.079.659	582.671.428
Venit financiar nerealizat din leasing	(65.262.537)	(45.508.853)
Ajustare pentru deprecierea creantelor din leasing financiar (nota 4 b) i))	(55.568.283)	(56.353.525)
Creante in leasing financiar	714.248.839	480.809.050
Sub 1 an		
Valoarea prezenta a platilor minime de leasing contractuale	310.464.815	227.420.346
Ajustare pentru deprecierea creantelor din leasing financiar	(22.454.368)	(23.885.796)
Creante din leasing financiar sub 1 an	288.010.447	203.534.550
Intre 1 si 5 ani		
Valoarea prezenta a platilor minime de leasing contractuale	459.352.308	309.742.229
Ajustare pentru deprecierea creantelor din leasing financiar	(33.113.916)	(32.467.729)
Creante din leasing financiar intre 1 an si 5 ani	426.238.392	277.274.500
Creante din leasing financiar	714.248.839	480.809.050

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Grupul a garantat cu toate investiile nete in leasing pentru imprumuturile obtinute de la banci si alte institutii financiare. Activitatea de leasing a Grupului se adreseaza companiilor si persoanelor fizice domiciliata in Romania. Impartirea portofoliului de leasing pe sectoare economice este prezentata in Nota 4b. Ajustarea pentru depreciere a creantelor din leasing constituita poate fi analizata in continuare, dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sold la inceputul anului (nota 4 b) i))	56.353.525	70.071.090
Cheltuieli cu ajustarea pentru depreciere a creantelor din leasing financiar (nota 14)	39.909.436	24.464.749
Venituri din reluari/anulari de ajustari leasing financiar (nota 14)	(15.709.030)	(18.748.201)
Reversarea provizionului pentru contracte de leasing reziliate	(24.985.648)	(19.434.113)
Sold la sfarsitul anului (nota 4 b) i))	<u>55.568.283</u>	<u>56.353.525</u>

23. IMOBILIZARI CORPORALE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

	<u>Amenajari de cladiri</u>	<u>Echipamente de birou</u>	<u>Mijloace de transport</u>	<u>Alte imobilizari corporale</u>	<u>Total</u>
<i>In RON</i>					
Cost					
Valoare bruta contabila					
La 1 ianuarie 2016	2.382	490.241	3.697.692	110.001	4.300.316
Intrari	-	4.944	117.852	-	122.796
Iesiri	-	59.647	265.074	-	324.721
La 31 decembrie 2016	2.382	435.538	3.550.470	110.001	4.098.391
Intrari	-	26.133	1.084.145	7.260	1.117.538
Iesiri	2.382	2.140	433.058	8.839	446.419
La 31 decembrie 2017	-	459.531	4.201.557	108.422	4.769.510
Amortizarea acumulata					
Amortizarea acumulata la 1 ianuarie 2016	2.376	395.963	1.547.651	80.694	2.026.684
Amortizarea in cursul anului	6	46.903	702.991	8.496	758.396
Amortizarea acumulata aferenta iesirilor	-	58.189	241.359	-	299.548

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

	Amenajari de cladiri	Echipamente de birou	Mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Total
La 31 decembrie 2016	2.382	384.677	2.009.283	89.190	2.485.532
Amortizarea in cursul anului	-	34.686	707.196	9.297	751.179
Amortizarea acumulata aferinta iesirilor	2.382	2.140	339.469	8.839	352.830
La 31 decembrie 2017	-	417.223	2.377.010	89.648	2.883.881
Valoarea neta					
La 31 decembrie 2016	-	50.861	1.541.187	20.811	1.612.859
La 31 decembrie 2017	-	42.308	1.824.547	18.774	1.885.629

La 31 decembrie 2017 respectiv 31 decembrie 2016, Grupul nu detine mijloace fixe achizitionate in leasing financiar.

24. IMOBILIZARI NECORPORALE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

	<u>Total</u>
<i>In RON</i>	
Cost	
Costul la 1 ianuarie 2016	966.312
Intrari	59.508
Iesiri	
La 31 decembrie 2016	<u>1.025.820</u>
Intrari	39.429
Iesiri	1.774
La 31 decembrie 2017	<u>1.063.475</u>

BT LEASING TRANSILVANIA IFN SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

	<u>Total</u>
<i>In RON</i>	
Amortizarea acumulata	
Amortizarea acumulata la 1 ianuarie 2016	841.381
Amortizarea in cursul anului	85.950
Amortizarea acumulata aferenta iesirilor	-
La 31 decembrie 2016	<u>927.331</u>
Amortizarea in cursul anului	83.548
Amortizarea acumulata aferenta iesirilor	-
La 31 decembrie 2017	<u>1.010.879</u>
Valoarea neta	
La 31 decembrie 2016	<u>98.489</u>
La 31 decembrie 2017	<u>52.596</u>

25. ALTE ACTIVE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>In RON</i>		
Plati in avans furnizori	1.788.291	1.713.942
Debitori diversi (i)	2.693.560	4.408.878
Alte active restante si in litigiu (ii)	3.585.550	1.427.072
Ajustari de depreciere pentru debitori diversi	(2.673.427)	(1.406.921)
Stocuri	34.782	6.058
Alte elemente	67.541	23.607
TVA de recuperat	2.934.980	2.012.406
TVA neexigibila	25.377	50.918
Alte participatii(iii)	69.539	69.539
Alte active	<u>8.526.193</u>	<u>8.305.499</u>

- (i) Debitori diversi reprezinta sume achitate pentru politele RCA ale bunurilor ce fac obiectul contractelor de leasing si care urmeaza sa fie recuperate de la utilizatori 1.040.377 RON (2016: 2.151.884 RON), sume de incasat din despagubiri din asigurari 613.278 RON (2016: 1.924.358 RON) si alte sume datorate de diversi debitori 1.039.905 RON (2016: 332.636 RON).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

- (ii) Activele restante si in litigiu reprezinta avansuri achitate pentru achizitionarea de bunuri si alte obiecte ale contractelor de leasing, pentru care furnizorul nu a livrat bunul 3.455.478 : RON (2016: 1.359.347 RON) si creante restante si in litigiu din diverse prestari de servicii 130.072 RON (2016: 67.725 RON).

Ajustarile de depreciere pentru debitori diversi pot fi analizata in continuare, dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sold la inceputul anului	1.406.921	1.444.528
Cheltuieli/Venituri din reluari de ajustari pentru deprecierea altor active (nota 14)	1.266.506	(37.607)
Sold la sfarsitul anului	<u>2.673.427</u>	<u>1.406.921</u>

- (iii) Grupul detine urmatoarele investitii la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

Denumirea societatii	Valoarea neta a investitiei la <u>31 decembrie 2017</u>	% de detinere	Numar de actiuni	Valoarea neta a investitiei la <u>31 decembrie 2016</u>	%	Numar de actiuni
BT Intermedieri SRL	25.530	99,9980	50.699	25.530	99,9980	50.699
BT Solution SRL	19.990	99,9500	1.999	19.990	99,9500	1.999
BT Safe SRL	4.010	99,9869	7.659	4.010	99,9869	7.659
BT Asiom SRL	19.990	99,9500	1.999	19.990	99,9500	1.999
Medicare Technics SA (i)	-	0,3132	7.518	-	0,3132	7.518
Altele	19	0,0001	148	19	0,0001	148
TOTAL	<u>69.539</u>			<u>69.539</u>		

- (i) Participarea Grupului in capitalul Medicare Technics SA este de 7.518 RON. Grupul a constituit ajustari de depreciere pentru actiunile detinute in valoare de 7.518 RON.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

26. IMPOZITUL PE PROFIT AMANAT la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016

La 31 decembrie 2017, Grupul a inregistrat impozit pe profit amanat de recuperat pentru urmatoarele elemente bilantiere:

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
<i>In RON</i>			
Investitia neta in leasing financiar	8.282.811	-	8.282.811
Total	8.282.811	-	8.282.811
Impozit pe profit amanat la 16%			1.325.250

La 31 decembrie 2016 impozitul pe profit amanat de recuperat corespunde urmatoarelor elemente:

	<u>Active</u>	<u>Datorii</u>	<u>Net</u>
<i>In RON</i>			
Investitia neta in leasing financiar	5.789.282	-	5.789.282
Total	5.789.282	-	5.789.282
Impozit pe profit amanat la 16%			926.285

27. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016

La 31 decembrie 2017 respectiv 31 decembrie 2016 nivelul imprumuturilor la termen primite de la institutii de credit, avand ca unic scop finantarea activitatii, sunt prezentate mai jos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>In RON</i>		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	623.029.954	417.347.200
Dobanzi de platit si comisioane de amortizat	(766.717)	(201.110)
Total	622.263.237	417.146.090

Ratele de dobanda aferente imprumurilor la termen primite de Grupul la 31 decembrie 2017 variaza intre 1,17% si 2,50% pentru imprumuturile in EUR si intre 1,20% si 3,34% pentru imprumuturile in lei (31 decembrie 2016: 1,75% si 3,75% pentru imprumuturile in EUR si intre 2,14% si 3,34% pentru imprumuturile in lei).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016, Grupul a respectat toate clauzele contractelor (limitarile financiare) impuse prin contractele de finantare, inclusiv indicatorii financiari aferenti contractelor de imprumut.

Termenul maxim de rambursare a imprumuturilor primite este anul 2028. Detalierea pe maturitati a acestor imprumuturi se regaseste in *nota 4*.

28. PROVIZIOANE

Pentru bonusuri ce urmeaza sa se acorde salariatilor, conform contractului colectiv de munca, in anul 2018 pentru anul 2017, pentru concediile neefectuate in 2017 pentru care se vor achita indemnizatiile in anul 2018 precum si pentru pensii si litigii si s-au constituit provizioane astfel:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>In RON</i>		
Provizion pentru concedii neefectuate	280.143	218.439
Provizion pentru bonusuri acordate angajatilor	1.400.000	1.070.180
Provizion pentru pensii si obligatii asimilate	126.689	-
Provizion pentru litigii	614.695	-
Total	<u>2.421.527</u>	<u>1.288.619</u>

29. ALTE DATORII la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>In RON</i>		
Furnizori de bunuri si servicii	2.680.651	3.076.501
Furnizori de bunuri plasate in contracte de leasing	1.673.658	1.104.080
Avansuri primite de la clienti	23.852.080	4.455.747
Drepturi personal	331.715	217.265
Alte datorii fata de bugetul statului (inclusiv bugetul asigurarilor sociale)	492.195	428.580
Impozit pe profit	919.326	1.389.169
Creditori diversi	909.048	1.563.437
Alte datorii	110.546	58.929
Total	<u>30.969.219</u>	<u>12.293.708</u>

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

30. CAPITAL SOCIAL la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016

La 31 decembrie 2017, capitalul social al Grupul este format din 450.011.760 actiuni (31 decembrie 2016: 450.011.760 actiuni), cu o valoare nominala de 0,1 RON. Fiecare actiune acorda dreptul la 1 vot in Adunarea Generala a Actionarilor. Structura actionariatului Grupul la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 a fost urmatoarea:

Actionar	2017		2016	
	%	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni
Banca Transilvania S.A.	51,71518	232.724.398	51,71511	232.724.398
BT Investment SRL	48,28481	217.287.337	48,28481	217.287.337
BT Securities SA	0,00001	25	0,00001	25
Total	100	450.011.760	100	450.011.760

Grupul este detinut, prin intermediul actionarilor directi, in proportie de 100%, de Banca Transilvania SA. In anii 2002 si 2003 s-au operat ajustari la inflatie asupra elementelor de capital in valoare de 898.333 RON in conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste” datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003. In urma acestor ajustari, capitalul social raportat in aceste situatii financiare este de 45.899.509 RON la 31 decembrie 2017 respectiv 31 decembrie 2016.

31. REZERVE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016

La 31 decembrie 2017, rezervele constituite sunt in suma de 5.638.444 RON (31 decembrie 2016: 4.428.280 RON). Acestea includ rezerve statutare si alte rezerve, constituite de Grup in conformitate cu reglementarile aplicabile.

32. TRANZACTII CU PARTI AFILIATE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016

Partile se considera a fi afiliate daca una dintre acestea are capacitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in privinta luarii deciziilor financiare sau operationale. Pe parcursul anului 2017, Grupul a incheiat o serie de tranzactii cu partile afiliate, in termeni contractuali similari desfasurarii normale a activitatii.

<u>Controlling company</u>	<u>Controlled company</u>	<u>Other companies</u>
Banca Transilvania	BT Intermedieri SRL	Medicare Technics
	BT Solution SRL	BT Operational
	BT Safe SRL	BT Asset Management
	BT Asiom SRL	BT Direct
		Comapnia de Factoring

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Aceste tranzactii au cuprins darea in chirie a unor proprietati, contractarea de imprumuturi purtatoare de dobanda, incheierea de contracte de leasing si administrarea conturilor bancare.

Venituri din leasing si alte venituri	2017	2016
<i>In RON</i>		
Diverse servicii si vanzare mijloace fixe - Banca Transilvania SA	(332.801)	(200.785)
BT Operational Leasing SRL - operatiuni leasing	114.625	50.974
Transilvania Imagistica SA- operatiuni leasing	76.927	148.937
Dobanzi depozite si conturi curente Banca Transilvania SA	47.047	57.528
Vanzari de bunuri mobile Banca Transilvania SA	-	2.100
Venituri din dividende – BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	1.749.979	746.097
Venituri din dividende – BT Safe Agent de Asigurare SRL	421.632	274.528
Venituri din dividende – BT Solution Agent de Asigurare SRL	324.677	180.386
Venituri din dividende – BT Asiom Agent de Asigurare SRL	330.785	277.734
Venituri din dividende – BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	2	2
Venituri din dividende – BT Asset Management SAI	8	-
Venituri din cedarea partilor sociale Compania de Factoring	-	1.100
Venituri din ajustari pt. partilor sociale Compania de Factoring	-	100.000
Venituri din diminuare ajustari depreciere Transilvania Imagistica	418.795	6.436.570
Venituri din diminuare ajustari depreciere BT Operational Leasing	19.857	1.957
Total	3.171.533	8.077.128

**Cheltuieli cu dobanda si comisioane si
cheltuieli generale administrative**

In RON

	2017	2016
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane - Banca Transilvania S.A.	9.348.180	5.798.725
Cheltuieli cu ajustari de depreciere leasing – Transilvania Imagistica	418.795	3.743.821
Cheltuieli cu ajustari de depreciere leasing – BT Operational Leasing	19.631	4.133
Alte cheltuieli cu chirii, utilitati - Banca Transilvania S.A.	837.444	730.713
Cheltuieli cu asigurarile BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	1.902.001	1.427.565
Cheltuieli cu asigurarile BT Safe Agent de Asigurare SRL	225.759	237.497
Cheltuieli cu asigurarile BT Solution Agent de Asigurare SRL	439.085	226.022
Cheltuieli cu asigurarile BT Asiom Agent de Asigurare SRL	326.529	219.623
Cheltuieli cu serviciile Banca Transilvania SA	71.275	19.607
Pierderi din cedarea partilor sociale Compania de Factoring SRL	-	100.000
Cheltuieli cu deplasari	6.144	10.104
Total	13.594.843	12.517.810

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Tranzactiile cu parti afiliate au fost efectuate la preturi ale pietei. Acestea sunt prezentate mai jos:

Titluri de participare	2017	2016
<i>In RON</i>		
BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	25.530	25.530
BT Safe Agent de Asigurare SRL	4.010	4.010
BT Solution Agent de Asigurare SRL	19.990	19.990
BT Asset Management SRL	3	3
BT Direct IFN SA	16	16
Compania de Factoring SRL	-	-
BT Asiom Agent de Asigurare SRL	19.990	19.990
Medicare Technics SRL	7.518	7.518
Total	77.057	77.057

Soldurile curente rezultate din tranzactiile cu parti afiliate sunt urmatoarele:

Creante asupra institutiilor de credit	2017	2016
<i>In RON</i>		
<i>Numerar si echivalent</i>		
Banca Transilvania S.A. – conturi curente	4.360.941	1.884.176
Banca Transilvania S.A. - depozite	19.001.850	23.634.636
Banca Transilvania S.A. - creante atasate	1.150	1.675
	23.363.941	25.520.487

Creante asupra partilor afiliate	2017	2016
<i>In RON</i>		
<i>Creante din leasing financiar</i>		
Principal - BT Operational Leasing SRL	1.865.391	2.090.651
Principal - Transilvania Imagistica S.A.	2.008.933	2.384.428
Taxa leasing - BT Operational Leasing SRL	2.955	4.304
Ajustari depreciere Transilvania Imagistica S.A.	1.655.446	1.976.574
Ajustari depreciere BT Operational Leasing S.A.	2.111	2.336
Total	5.534.836	6.458.293

Cheltuieli inregistrate in avans	2017	2016
<i>In RON</i>		
Comisioane imprumuturi - Banca Transilvania	37.065	42.314
Comisioane mandatar - Banca Transilvania	647.501	414.699
Chirii – Banca Transilvania	1.401	706
Total	685.967	457.719

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

Alte active	2017	2016
BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	727.930	894.036
BT Safe Agent de Asigurare SRL	-	221.812
BT Solution Agent de Asigurare SRL	179.497	615.624
BT Asiom Agent de Asigurare SRL	140.873	420.412
Banca Transilvania SA	-	2.520
Total	1.048.300	2.154.404

Datorii catre partile afiliate	2017	2016
<i>In RON</i>		
<i>Imprumuturi</i>		
Banca Transilvania S.A. – Imprumuturi	253.671.482	377.657.103
Banca Transilvania S.A. – datorii atasate	13.378	20.540
Total	253.684.860	377.677.643

Datorii comerciale	2017	2016
Comisioane mandat facturi nesosite – Banca Transilvania SA	377	175.277
Asigurari - BT Intermedieri Agent de Asigurare SRL	1.378.631	834.067
Asigurari - BT Safe Agent de Asigurare SRL	109.617	95.488
Asigurari - BT Solution Agent de Asigurare SRL	31.428	34.869
Asigurari - BT Asiom Agent de Asigurare SRL	87.923	97.458
Banca Transilvania SA	195.130	73.121
Total	1.803.106	1.310.280

33. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016

In timpul anului, Grupul a semnat contracte cu clientii sai pentru bunurile finantate care nu au fost inca livrate catre clienti. La 31 decembrie 2017 suma acestor contracte se ridica la 27.572.942 RON (2016: 28.663.558 RON).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**

Grupul a încheiat contracte de închiriere pentru spații birouri și pentru bunurile recuperate la contractele de leasing. La 31 decembrie 2017 situația acestor contracte se prezintă după cum urmează:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>In RON</i>		
Sub 1 an	810.396	737.040
Între 1 an și 5 ani	1.029.431	1.491.765
Total	<u>1.839.827</u>	<u>2.228.805</u>

- 34. RECONCILIAREA REZULTATULUI CONFORM IFRS CU REZULTATUL STABILIT ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE ROMANEȘTI DE CONTABILITATE („RAS”) la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>In RON</i>		
Profit net conform RAS	20.187.374	14.099.008
Impactul evaluării provizionului IFRS comparativ cu provizionul determinat conform prevederilor statutare	(692.065)	(686.783)
Impactul impozitului pe profit amanat	398.965	109.885
Profit net conform IFRS	<u>19.894.274</u>	<u>13.522.110</u>

- 35. RECONCILIAREA CAPITALULUI PROPRIU CONFORM IFRS CU CEL STABILIT ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE ROMANEȘTI DE CONTABILITATE („RAS”) la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>In RON</i>		
Capital propriu conform RAS	109.658.186	99.470.812
Impactul modificării provizionului IFRS comparativ cu provizionul determinat conform prevederilor statutare	(6.481.354)	(5.789.282)
Impactul impozitului amanat	1.325.240	926.285
Impactul acțiunilor acordate cu titlu gratuit	(554.040)	(554.040)
Capitalul propriu conform IFRS	<u>103.948.032</u>	<u>94.053.775</u>

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017**36. SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR - Nota de corecție**

Pentru anul 2016 s-a constatat o eroare de prezentare referitoare la situația consolidată a fluxului de numerar în situațiile financiare din 2016. Am prezentat mai jos comparația dintre situația consolidată a fluxurilor de trezorerie prezentată în anul precedent și situația consolidată a fluxurilor de numerar consolidate din anul 2016.

		<u>2016</u>	<u>2016</u>	<u>2016</u>
	<u>Notes</u>	<u>(corectat)</u>	<u>(ajustare)</u>	<u>(initial)</u>
Activitati de exploatare				
<i>Profit brut al exercitiului financiar</i>		16,817,025		16,817,025
Ajustari pentru elementele nemonetare				
Cheltuiala cu amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale	18	844,346		844,346
Ajustari de depreciere pentru creante din leasing	14	(13,717,568)		(13,717,568)
Provizioane si ajustari de depreciere pentru alte active	14	(37,607)		(37,607)
Venituri din dobanzi de la banci		(57,891)		(57,891)
Cheltuiala cu dobanzile		7,894,372		7,894,372
Venituri din dividende	11	(1,478,747)		(1,478,747)
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		<u>5,838,847</u>		<u>5,838,847</u>
Profit operational inainte de variatia activelor si datoriilor de exploatare		16,102,778	3,294,906	12,807,872
Cresterea investitiei nete in leasing financiar		(165,452,622)		(165,452,622)
(Cresterea)/Descrerea altor active		336,363		336,363
Incasari nete de imprumuturi si alte datorii		142,595,183		142,595,183
Cresterea datoriilor comerciale si a altor datorii		4,701,586		4,701,586
Impozitul pe profit		<u>(3,294,915)</u>		<u>(3,294,915)</u>
Flux de numerar net din/(folosit in) activitati de exploatare		(5,011,629)	12,807,861	(17,819,490)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIILE
FINANCIARE INCHEIATE LA 31 DECEMBRIE 2016 SI 31 DECEMBRIE 2017

	<u>Notes</u>	<u>2016</u> <u>(corectat)</u>	<u>2016</u> <u>(ajustare)</u>	<u>2016</u> <u>(initial)</u>
Activitati de investitii				
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		(4,944)		(4,944)
Vanzari de imobilizari corporale si necorporale		81,243		81,243
Vanzare parti sociale subsidiare		1,100		1,100
Dobanzi incasate de la banci		57,891		57,891
Dividende incasate		<u>1,478,747</u>		<u>1,478,747</u>
Flux de numerar net din activitati de investitii		1,614,037		1,614,037
Numerar si echivalente de numerar la inceputul perioadei		31,577,028		31,577,028
Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar		<u>(3,397,591)</u>		<u>(3,397,591)</u>
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul perioadei		<u>28,179,437</u>		<u>28,179,437</u>

37. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Prin hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 10 aprilie 2018 a fost aprobată emiterea de Grup a unui număr de 3.500 de obligațiuni necondiționate, negarantate, nesubordonate și neconvertibile cu dobândă fixă sau variabilă, după caz, cu o scadență de 5 ani și o valoare nominală totală de până la 35.000.000 EUR.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 04.05.2018 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Ionut-Calin Morar
Director General



Sabina Moldovan
Director Economic



