

**Raport semestrial
pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018**

Acest Raport Semestrial este intocmit in conformitate cu cerintele Regulamentului CNVM 5/2018.

Data raport: 1 august 2018

Denumirea entitatii juridice:	UniCredit Bank S.A.
Adresa sediul social:	Bd. Expozitiei, Nr. 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania
Date de contact:	Tel +40 21 200 2000 Website: www.unicredit.ro Email: office@unicredit.ro
Număr de inregistrare in Registrul Comertului:	J40/7706/1991
Cod Unic de Inregistrare:	RO361536
Numar Registru Bancar:	RB-PJR - 40 - 011/1999
Notificare inregistrata la ca operator de date cu caracter personal la ANSPDCP sub nr.:	10964
Capital social subscris si varsat:	RON 455.219.478,30
Piata reglementata pe care se tranzactioneaza obligatiunile emise:	Bursa de Valori Bucuresti (BVB) - Bucharest Stock Exchange (www.bvb.ro)
Caracteristicile principale ale obligatiunilor emise de catre UniCredit Bank S.A.:	14.600 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB20 (ISIN ROUCTBDBC022). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB20) 28.050 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB22 (ISIN ROUCTBDBC030). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB22) 18.350 obligatiuni cu valoarea nominala de 10.000 RON/obligatiune, simbol bursier UCB24 (ISIN ROUCTBDBC048). (http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB24)

1. *Situatia economico-financiara*

1.1. **Prezentarea companiei**

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A, incepand cu luna august a anului 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania. Banca a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in anul 1991 sub denumirea de Banca Comerciala Ion Tiriac S.A., care a fuzionat, incepand cu 01.09.2006, cu HVB Bank Romania S.A., rezultand Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. In urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta), Banca este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar. Banca ofera servicii comerciale bancare in RON si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. UniCredit Bank este parte a UniCredit, grupul financiar european cu reseaua cea mai extinsa din Europa Centrala si de Est si una dintre cele mai importante din Europa. UniCredit Bank este un "one-stop-shop" pentru servicii financiare, deservind mai mult de 650.000 de clienti.

UniCredit Bank S.A. este organizata sub forma de societate pe actiuni infiintata in Romania in anul 1991, inmatriculata la Registrul Comertului sub nr. J40/7706/1991, avand codul de inregistrare fiscala R0361536 si este inregistrata in registrul bancar cu numărul **RB-PJR** - 40 - 011/1999 (http://www.bnro.ro/files/d/RegistreBNR/InstitCredit/ban1_raport.html).

La 30 iunie 2018, Grupul UniCredit ("Grup") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A ("UCLC"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB"); structura Grupului nu a suferit modificari fata de 31 decembrie 2017.

Domeniul de activitate al filialelor si procentul de participatie a Bancii in filiale sunt prezentate in Situatiile financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana pentru semestrul incheiat 30 iunie 2018.

A se vedea nota **Entitatea raportoare** prezentat in Notele la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018.

La 30 iunie 2018, Grupul isi desfasura activitatea: 151 subunitati (in Decembrie 2017: 157 subunitati) deschise pe teritoriul Romaniei.

1. Situatia economico-financiara

1.2. Situatia financiar – contabila consolidata

1.2.1. Situatia activelor, datoriilor si a capitalurilor proprii

Structura si evolutia principalelor categorii de active, datorii si capitaluri proprii ale Grupului sunt prezentate mai jos:

In RON	30.06.2018	31.12.2017	%
Active:			
Numerar si echivalente de numerar	9.875.918.478	8.574.271.776	15%
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	349.454.518		188%
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere conform IAS 39		121.382.271	
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.117.405	4.196.748	-2%
Active financiare la cost amortizat:			
Credite si avansuri acordate clientilor	23.176.367.968		
Credite nete din leasing financiar	3.964.617.653		
Plasamente la banci	2.031.071.879		
Credite si avansuri acordate clientilor conform IAS 39		22.950.823.080	1%
Creante nete din leasing financiar		3.712.963.204	7%
Plasamente la banci conform IAS 39		1.446.780.104	40%
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.937.826.416		-1%
Active financiare disponibile pentru vanzare conform IAS 39		6.002.073.050	
Imobilizari corporale	176.709.567	188.032.627	-6%
Imobilizari necorporale	145.685.994	169.305.871	-14%
Creante privind impozitul pe profit amanat	140.103.834	96.999.353	44%
Alte active	268.058.476	195.580.837	37%
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	36.811.630	36.811.630	0%
Alte active -activitati intrerupte	49.976.370		0%
Total active	46.156.720.188	43.499.220.551	6%
Datorii:			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	67.298.351	80.019.912	-16%
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	73.009.558	76.165.933	-4%
Datorii financiare la cost amortizat:			
Depozite de la banci	5.037.086.629	3.387.875.738	49%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	6.900.724.096	6.558.213.059	5%
Depozite de la clienti	27.477.789.644	27.148.800.322	1%
Obligatiuni emise	618.421.041	1.166.162.751	-47%
Datorii subordonate	889.841.091	890.162.269	0%
Datorii privind impozitul pe profit curent	51.784.248	22.806.393	127%
Provizioane	167.016.834	148.268.479	13%
Alte datorii	359.750.398	309.646.935	16%
Alte datorii- activitati intrerupte	13.386.557		
Total datorii	41.656.108.447	39.788.121.791	5%
Capitaluri proprii			
Capital social	1.177.748.253	1.101.604.066	7%
Prime de emisiune	621.680.499	55	100%
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-47.031.018	-48.922.704	-4%
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-169.970.103	-53.502.857	218%
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.706.893	9.672.847	0%
Alte rezerve	258.711.207	244.827.555	6%
Rezultat reportat	2.483.073.565	2.307.202.067	8%
Rezultat reportat din activitati intrerupte	40.508.151	-	
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	4.374.427.447	3.560.881.029	23%
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	126.184.294	150.217.731	-16%
Total datorii si capitaluri proprii	46.156.720.188	43.499.220.551	6%

1. *Situatia economico-financiara*

La sfarsitul lui iunie 2018, totalul activelor a fost 46.156 milioane RON in comparatie cu 43,499 milioane RON la 31 decembrie 2017 (crestere cu 6%).

Variatiile semnificative (cresteri / descresteri) in cadrul activelor au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:** crestere cu 228 milioane RON (+188%) de la 121,4 milioane RON la 31 decembrie 2017 la 349,5 milioane RON la 30 iunie 2018.
- **Plasamente la banci:** crestere cu 584,3 milioane RON (+40%) de la 1.446,8 milioane RON la 31 decembrie 2017 la 2.031 milioane RON la 30 iunie 2018.
- **Credite si avansuri acordate clientilor:** crestere cu 225,5 milioane RON (+1 %) de la 22.950,8 milioane RON la 31 decembrie 2017 la 23.176,4 milioane RON la 30 iunie 2018.
- **Investitii nete din leasing financiar:** crestere cu 251,6 milioane RON (+7%) de la 3.713 milioane RON la 31 decembrie 2017 la 3.964,6 milioane RON la 30 iunie 2018.

Variatiile semnificative in cadrul datoriilor si capitalurilor proprii au fost pentru urmatoarele categorii:

- **Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere:** descrestere cu 12,7 milioane RON (-16%) de la 80 milioane RON (31 decembrie 2017) la 67,3 milioane RON (30 iunie 2018).
- **Depozite de la banci:** crestere cu 1.649,2 milioane RON (+49%) de la 3.387,9 milioane RON (31 decembrie 2017) la 5.037,1 milioane RON (30 iunie 2018).
- **Obligatiuni emise:** scadere cu -547,7 milioane RON (-47%) de la 21.995,3 milioane RON (31 decembrie 2017) la 22.607,5 milioane RON (30 iunie 2018).
- **Provizioane:** crestere cu 18,7 milioane RON (13%) de la 148,3 milioane RON (31 decembrie 2017) la 167 milioane RON (30 iunie 2018).

1. Situatia economico-financiara

1.2.2. Contul de profit si pierdere

Contul de profit si pierdere este prezentat mai jos:

In RON	30.06.2018	30.06.2017	%
Venituri din dobanzi	788.522.606	634.028.262	24%
Cheltuieli cu dobanzile	-212.152.350	-158.059.285	34%
Venituri nete din dobanzi	576.370.256	475.968.977	21%
Venituri din comisioane	186.913.378	231.301.984	-19%
Cheltuieli cu comisioane	-48.188.108	-40.239.959	20%
Venituri nete din comisioane	138.725.270	191.062.025	-27%
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	151.917.044	131.032.864	16%
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire	-1.778.395	-3.126.981	-43%
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-12.894.019	53.854.471	-124%
Venituri din dividende	2.465.840	2.115.561	17%
Alte venituri operationale	10.789.960	9.548.670	13%
Venituri operationale	865.595.956	860.455.587	1%
Cheltuieli cu personalul	-192.716.569	-183.028.328	5%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor Corporale	-18.750.623	-23.402.799	-20%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor Necorporale	-26.782.197	-25.557.109	5%
Alte cheltuieli administrative	-176.205.955	-210.046.643	-16%
Alte cheltuieli operationale	-12.666.550	-7.479.654	69%
Cheltuieli operationale	-427.121.894	-449.514.533	-5%
Rezultatul net al activitatii operationale	438.474.062	410.941.054	7%
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare la cost amortizat	-113.768.182		
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare conform IAS 39		-126.880.972	-10%
Pierderi nete din provizioane	-7.948.320		
Pierderi nete din provizioane conform IAS 39		-10.095.423	-21%
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii		-3.282.233	-100%
Profit inainte de impozitare	316.757.560	270.682.426	17%
Impozitul pe profit	-63.326.409	-45.478.388	39%
Profitul net al perioadei de raportare- activitati continue	253.431.151	225.204.038	13%
Profit net al perioadei de raportare - activitati intrerupte	8.569.002		
Profitul net al perioadei de raportare	262.000.153	225.204.038	16%
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama	281.001.324	208.330.681	35%
Intereselor care nu controleaza	-19.001.171	16.873.357	-213%
Profitul net aferent perioadei de raportare	262.000.153	225.204.038	16%

1. Situatia economico-financiara

1.2.3. Fluxuri de numerar

Structura de fluxuri de numerar este sintetizata in situatia fluxurilor de numerar:

RON	30.06.2018	31.12.2017	% RON
Fluxuri de trezoreria din activitatea de exploatare			
Profitul perioadei de raportare inainte de impozitare	327.739.389	270.682.426	21%
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale	45.537.571	48.959.908	-7%
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	138.663.663	126.880.972	9%
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	-37.888.564	-25.115.605	51%
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii	925.909	76.266	1114%
Alte ajustari nemonetare	-25.132.213	28.319.093	-189%
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare	449.845.755	450.489.454	0%
Modificari in activele de exploatare			
(Cresterea)/Descresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare	-277.849.825	-97.275.696	186%
(Cresterea)/Descresterea plasamentelor la banci	-580.823.071	-817.341.279	-29%
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor	-316.005.408	-1.079.104.890	-71%
(Cresterea)/Descresterea creantelor din leasing financiar	-291.582.267	-301.899.129	-3%
(Cresterea)/ Descresterea altor active	-80.150.177	-28.866.022	178%
Modificari in datoriile de exploatare			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci	1.647.944.614	187.486.342	779%
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la clienti	309.693.543	617.516.510	-50%
(Descresterea)/Cresterea altor datorii	13.840.076	7.122.749	94%
Impozit pe profit platit	-39.713.220	-66.561.684	-40%
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare	835.200.020	-1.128.433.645	-174%
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	-8.256.042	-19.929.975	-59%
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale		13.362.274	-100%
Dividende incasate	2.464.642	2.115.561	17%
Numerar net utilizat in activitati de investitii	-5.791.400	-4.452.140	30%
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Dividende platite		-677.815	-100%
Plati obligatiuni	-550.000.000		0%
Cresterea de capital social si prime de emisiune	697.824.631		0%
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare	-1.026.075.156	-2.978.356.188	-66%
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare	1.383.743.057	2.540.231.527	-46%
Numerar net din activitati de finantare	505.492.532	-438.802.476	-215%
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar	1.334.901.151	1.571.688.261	-15%
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie 2018	8.574.271.776	5.760.947.655	49%
Impact IFRS 9 la 01.01.2018	-3.097.826		0%
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie 2018	9.906.075.101	4.189.259.395	136%
Dobanda incasata	684.379.123	624.459.334	10%
Dobanda platita	-205.847.577	-157.495.915	31%

Indicatorul de lichiditate in RON echivalent calculat *in conformitate cu Regulamentul BNR nr. 25/2011 a fost* intre 1,44 si 12,37 (dependent de maturitatea reziduala a activelor si obligatiilor), in 2017: intre 1,09 si 18,62.

2. Analiza activitatii emitentului

2.1 Principalele evenimente, factori de incertitudine care pot afecta lichiditatea Grupului comparativ cu perioada precedenta

BNR a majorat rata dobanzii de politica monetara la 2,50% in prima jumatate a anului 2018 de la 1,75% in Decembrie 2017, operand trei cresteri de cate 0,25 puncte procentuale. Ratele rezervelor minime obligatorii (RMO) atat pentru pasivele in lei cat si pentru pasivele in valuta au fost mentinute la 8%, nivel ramas constant din Mai 2015, respectiv Mai 2017. In contextul in care inflatia a ramas in afara intervalului tintit 1,5-3,5% incepand cu Ianuarie 2018 si avand in fata perspectiva de a rata tinta de inflatie la finalul lunii Decembrie 2018, ne asteptam ca BNR sa continue sa majoreze rata de dobanda de politica monetara pana la 3% pana la finalul anului, livrand inca doua cresteri de cate 0,25 puncte procentuale.

Rata anuala a inflatiei a iesit din intervalul tintit 1,5-3,5% al BNR si si-a continuat tendinta ascendenta in prima jumatate a anului 2018, atingand 5,4% in Iunie 2018. Ne asteptam la reducerea inflatiei anuale incepand cu luna Septembrie, favorizata de efecte de baza. Aproximativ 3 puncte procentuale din nivelul actual al inflatiei sunt explicate de majorari ale taxelor si ale preturilor reglementate, cele mai multe dintre acestea fiind implementate in Septembrie - Decembrie 2017. Inflatia totala ar putea atinge nivelul de 4% la finalul anului 2018, ramanand in afara intervalului tintit de 1,5-3,5%. Reducerea inflatiei spre nivelul de 3,5% ar putea fi incetinuta anul viitor de cresterea inflatiei de baza.

Pentru a asigura o transmisie mai buna a politicii monetare, NBR s-a concentrat pe un management mai ferm al excesului de lichiditate in prima jumatate a anului 2018. In acest sens, incepand cu luna Aprilie 2018, BNR a organizat operatiuni DEPO saptamanale, permitand participantilor la piata sa plaseze fondurile in exces la BNR la rata de dobanda de politica monetara. Aceasta actiune a BNR a crescut relevanta ratei de dobanda de politica monetara ca si referinta a pietei, ridicand ratele ROBOR in incercarea de a tempera cresterea inflatiei.

Vanzarea creditelor neperformante nu mai reprezinta un risc semnificativ pentru performanta stocului de credite acordate, atat in ceea ce priveste sectorul creditelor acordate populatiei, cat si pe cel al companiilor. Rata creditelor neperformante a scazut cu 3,2 puncte procentuale pe parcursul anului 2017, pana la 6,41% in Decembrie 2017 si cu inca 0,25 puncte procentuale pana la 6,16% la finalul lunii Martie 2018. Avand in vedere cea mai mare parte a curatarii portofoliilor de credite neperformante a fost deja operata, nu ne asteptam ca vanzari ulterioare sa afecteze stocul de credite la fel de mult ca in trecut. Stocul creditelor acordate gospodariilor populatiei a continuat sa creasca puternic (9,4% crestere anuala la finalul lunii Mai 2018; crestere ajustata pentru efectul cursului de schimb), in timp ce stocul creditelor acordate companiilor a crescut foarte putin (1,4% crestere anuala la finalul lunii Mai 2018; crestere ajustata pentru efectul cursului de schimb), deoarece companiile prefera alte surse de finantare.

2. *Analiza activitatii emitentului*

Creditele noi au fost acordate preponderent in moneda locala, atat pentru persoane fizice, cat si pentru companii. Drept urmare, ponderea stocului de credite acordate in moneda locala este in continuare mai mare decat cea a creditelor acordate in valuta, aceasta crescand la 64,7% la finalul lunii Mai 2018, de la 61,6% la finalul anului 2017 si un minim de 35,6% in Mai 2012. In primele 5 luni ale anului 2018, peste 80% din creditele noi au fost acordate in moneda locala. Majorarea ponderii creditelor in moneda locala contribuie la imbunatatirea mecanismului transmisiei politicii monetare, la atenuarea riscurilor la adresa stabilității financiare si la cresterea robustetii economiei. Principalii factori care au contribuit la aceasta evolutie au fost eforturile si reglementarile bancii centrale de a proteja clientii impotriva riscurilor de depreciere, impreuna cu scaderea ratelor dobanzii in lei la noi minime istorice. Raportul dintre credite si depozite se situeaza aproape de un minim, la 77,5% la sfarsitul lunii Mai 2018.

2.2. **Activele necorporale si corporale ale Grupului**

Prezentarea si analiza efectelor cheltuielilor de capital, curente sau anticipate asupra situatiei financiare a societății comerciale comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut

Activele corporale si necorporale in valoare bruta au fost in suma de 788,2 milioane RON la 30 iunie 2018, in comparatie cu 784 milioane RON la 31 decembrie 2017 (valori nete 308,3 milioane RON la 30 iunie 2018 in comparatie cu 342,8 milioane RON la 31 decembrie 2017, reprezentand o descrestere de 10,06%), reprezentand o crestere de 0,54% datorita, in principal, achizitiilor uzuale efectuate pentru sprijinirea activitatii curente.

Precizarea amplasării si a caracteristicilor principalelor capacități de productie in proprietatea Bancii

La data de 30 iunie 2018, Banca detine în proprietate active corporale de natura cladirilor, reprezentand spatiul în care functioneaza sucursalele/agentiile din: Bucuresti (sucursale „Norilor”, „Marasesti”, „Panduri”, „Traian”, „Nicolae Titulescu”, „Magheru”), Braila, Buzau, Calafat, Cluj-Napoca, Constanta, Craiova, Focsani, Lugoj, Oradea, Piatra Neamt, Pitesti, Satu Mare, etc. Restul sediilor in care Banca/Grupul isi desfasoara activitatea sunt sedii inchiriate. In 2018 Banca a inchis un numar de 6 de sucursale aflate in spatii inchiriate

Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor Bancii

Activele corporale nete, la 30 iunie 2018 au fost in suma de 175,2 milioane lei, din care 44,79% reprezinta cladiri si terenuri.

2. Analiza activitatii emitentului

2.3. Principalele rezultate ale activitatii Grupului si tranzactiile semnificative

In anul 2018, Grupul UniCredit Bank, format din UniCredit Bank si filialele sale si-a concentrat atentia si resursele privind consolidarea pozitiei in piata, managementul riscurilor, cresterea si dezvoltarea solida a afacerii tintind in acelasi timp la protejarea activelor si capitalului Bancii, crearea de valoare adaugata pentru clientii sai, actionari si societate prin imbunatatirea calitatii produselor si serviciilor, printr-un management riguros al activitatii de creditare, al riscurilor de piata si operationale si al controlului intern, aliniate in intregime cu reglementarile statutare si ale Grupului UniCredit si celor mai bune practici internationale.

UniCredit Bank a obtinut un profit net consolidat de 262 milioane de lei in 2018, in crestere cu 16,3% comparand cu anul precedent.

UniCredit Bank a realizat în primul semestru al 2018 venituri operationale consolidate de 933,5 milioane de lei, în crestere cu 8,5% față de aceeași perioadă a anului trecut 2017. Această evoluție a fost generată, în principal, de majorarea volumelor de credite și depozite față de anul 2017. Cheltuielile operationale ating nivelul de 427,1 milioane de lei, în scadere cu 5% față de anul 2017.

Ca rezultat, profitul net consolidat realizat de UniCredit Bank în primul semestru din 2018 s-a ridicat la 262 milioane de lei, în crestere cu 16,3% față de 2017. În aceeași perioadă, profitul net consolidat după interesul minoritar s-a plasat la 281 milioane de lei, în crestere cu 30,8% față de aceeași perioadă a anului anterior.

Indicatorii financiari ai UniCredit Bank indică o poziție echilibrată: rentabilitatea anualizată a capitalurilor proprii (ROE) a fost 12,8% în anul 2018, în vreme ce rentabilitatea anualizată a activelor (ROA) s-a plasat la 1,1%. Raportul între costuri și venituri s-a situat la 45,8%, în scadere față de anul anterior.

Banca a continuat să analizeze atent riscurile efective și potențiale, reflectându-le adecvat în nivelul de provizionare. Astfel, cheltuiala cu provizioanele pentru credite a ajuns la 181,7 milioane de lei la 30 iunie 2018.

Volumul activelor consolidate la 30 iunie 2018 a totalizat 46,2 miliarde de lei, comparativ cu 43,5 miliarde de lei la decembrie 2017. Portofoliul de credite brute, inclusiv finanțările acordate prin leasing, a crescut cu app 0,5 miliarde de lei comparativ cu sfârșitul anului 2017. Factorii care au influențat această evoluție au fost creșterea volumului finanțărilor acordate creditelor de consum pentru clienții persoane fizice precum și a finanțărilor prin leasing.

Pentru aceeași perioadă, depozitele clienței se situează la un nivel de 27,5 miliarde de lei, în crestere cu 1,2% față de sfârșitul anului anterior.

2. *Analiza activitatii emitentului*

Prima jumătate a anului 2018 a însemnat, pentru UniCredit Bank, o perioadă de consolidare a evoluțiilor pozitive atât pentru segmentul de corporate, cât și pentru cel de retail, perioada fiind marcată de numeroase inițiative și proiecte noi.

În sfera activității pentru clienții corporate, banca a continuat să înregistreze rezultate consistente, desfășurându-și activitatea în concordanță cu valorile de Grup, divizia de Corporate Investment Banking a UniCredit fiind de altfel una dintre cele mai eficiente platforme de acest tip din Europa. Și în această perioadă, banca și-a demonstrat angajamentul de a fi un partener strategic pentru clienți, companii mari, medii și multinationale, dar și entități din sectorul public, instituții financiare sau investitori instituționali, concentrându-și atenția spre a construi relații pe termen lung cu aceștia și, în același timp, spre a susține creșterea economiei reale. Fiind singura bancă din România cu o rețea bancară dedicată sectorului corporativ, UniCredit Bank și-a îndeplinit misiunea asumată cu ajutorul unei echipe specializate în domeniul strategic de afaceri, precum servicii comerciale, capital de lucru sau soluții de investiții, finanțări structurate și piețele de capital.

În zona de retail, prima jumătate a anului însemnat implementarea unor noi inițiative menite să susțină banca în demersul de a deveni un jucător tot mai puternic în acest segment – prin lansarea de platforme digitale moderne, procese simplificate și oferte competitive.

Astfel, aplicația de Mobile Banking a continuat să fie îmbunătățită, pe parcursul primei jumătăți a anului fiind oferite clienților noi funcționalități, precum introducerea portofelului electronic, simplificarea plăților și posibilitatea rambursării pentru cardurile de credit, sau activarea funcției Face ID recognition pentru telefoanele iPhone X. Totodată, începând din luna februarie 2018, clienții pot anula plățile în lei în așteptare direct din aplicație și se pot bucura de un design optimizat pentru ecranele hărta ATM, curs valutar, detalii contact și mesaje. Îmbunătățirea aplicației de Mobile Banking face parte dintr-un demers continuu al băncii de a investi în digitalizarea activității sale, aplicația fiind, de altfel, recompensată cu numeroase premii.

În același demers de a fi lângă clienții săi pentru lucrurile care contează, UniCredit Bank a făcut și cel mai important pas pentru eliminarea documentației pe hârtie în relația cu clienții săi, fiind primul grup bancar din România care a început să utilizeze în acest scop o semnătură electronică calificată emisă de o Autoritate de Certificare din România. Această semnătură este recunoscută pe deplin pe teritoriul României și al Uniunii Europene cu valoare juridică identică semnăturii olografe. Prin adoptarea semnăturii electronice, UniCredit le oferă clienților săi posibilitatea de a opta pentru modul în care vor să interacționeze cu banca, în sucursală sau la distanță, prin intermediul canalelor alternative (pentru acele produse pentru care a fost implementată posibilitatea de semnare electronică a documentației contractuale). Concret, UniCredit a implementat posibilitatea de semnare electronică a documentației contractuale pentru mai multe tipuri de produse destinate persoanelor fizice: GeniusCont, contul curent oferit de UniCredit și produsele asociate acestuia, precum și creditele de nevoi personale și cardurile de credit oferite de UniCredit Consumer Financing prin intermediul băncii. Acest proces a fost extins în decursul lunii iunie 2018 la nivelul întregii țări. Astfel, clienții persoane fizice pot semna

2. *Analiza activitatii emitentului*

documentatia contractuală cu semnătură electronică calificată ce le este oferită gratuit, fie la ghiseele băncii, fie de la distanță. Semnarea la distanță este accesibilă, într-o primă etapă, pentru contractarea unui nou credit de nevoi personale din oferta UniCredit Consumer Financing, telefonic, prin InfoCenter, de către persoanele fizice care detin un cont curent la UniCredit, ce au fost identificate față în față de către un angajat al băncii în ultimele 6 luni.

În același timp, banca a continuat să fie preocupată să ofere clienților săi oferte competitive de produse și servicii. Spre exemplu, la începutul anului, UniCredit Bank a lansat Creditul verde, creditul ipotecar pentru achiziția imobilelor cu eficiență energetică ridicată. Noua ofertă a propus clienților persoane fizice o soluție de finanțare simplă și transparentă pentru achiziția de locuințe construite după 1 ianuarie 2000 și care detin certificate de eficiență energetică de tip A sau B+ și, totodată, avantaje importante în gestionarea costurilor.

În aceeași direcție a dezvoltării gamei de produse oferite, la începutul lunii iunie, UniCredit a semnat două acorduri exclusive de parteneriat strategic cu Allianz și Generali pentru distribuirea produselor de asigurări pentru persoane fizice și IMM-uri în România și în alte țări din regiune (din Bosnia și Herțegovina, Bulgaria, Croatia, Republica Cehă, Ungaria, Serbia, Slovacia și Slovenia). Parteneriatele pe termen lung vor fi implementate treptat, în conformitate cu toate reglementările locale, în a doua jumătate a anului 2018, fiind axate în principal pe asigurările de viață și asigurări generale în cazul Allianz și pe produsele de tip CPI (Asigurări de protecție a creditului) în cazul Generali.

Nu în ultimul rând, în contextul angajamentului UniCredit Bank de a le oferi clienților săi soluții bancare personalizate, adaptate stilului lor de viață, începând cu luna iunie 2018 clienții pot apela la un nou serviciu oferit de banca - UniCredit Upgrade, prin intermediul căruia le este oferit suport sporit în gestionarea resurselor financiare. Serviciul Upgrade poate fi accesat de clienții care îndeplinesc cumulativ următoarele condiții: încasează lunar în contul curent un minim de 5.000 de lei / echivalentul în valută sau care au economii și investiții de cel puțin 200.000 de lei / echivalentul în valută, și care accesează lunar serviciile de Mobile Banking, Online Banking sau Info SMS oferite de UniCredit Bank. Clienții din comunitatea UniCredit pot beneficia de suport pentru proiectele lor financiare prin avantaje precum: întâlniri periodice cu un expert UniCredit în economii și investiții, care le poate oferi informații valoroase despre piața bancară; o linie dedicată în InfoCenter UniCredit, de unde pot afla orice informație legată de serviciile bancare; oferta tranzacțională completă de cont curent GeniusCont și cardul de credit UniCredit Premium, ambele cu avantaje de tranzacționare dedicate.

Pentru UniCredit Consumer Financing (UCFin) prima jumătate a anului 2018 a fost definită de tendința generală de digitalizare, dezvoltarea parteneriatelor și eficientizarea proceselor de vânzare și post-vânzare, astfel încât totul să devină cât mai rapid și simplu pentru client. Acest context a dus la creșterea tichetului mediu acordat clienților și în același timp a susținut o evoluție pozitivă a portofoliului de clienți UCFin, atât în segmentul de credite, cât și în cel de carduri de credit.

În ceea ce privește beneficiile adiționale, în februarie 2018 a fost lansat parteneriatul cu Worldclass prin care clienții au parte de abonamente la preturi preferențiale, accesându-le ușor printr-o platformă online dedicată UniCredit Card. În plus, în aprilie 2018 cardurile UniCredit Card au fost înrolate în programul MasterCard – plata în rate, prin care toți clienții posesori de UniCredit își pot împarti în rate direct de la orice POS al comercianților, indiferent de banca acceptatoare. Și

2. *Analiza activitatii emitentului*

portofoliul Premium a beneficiat de noutati in 2018: UniCredit Card Premium a fost imbogatit cu beneficii suplimentare ca urmare a analizei comportamentului tranzactional al clientilor

UniCredit Leasing a continuat sa ofere solutii adaptate pentru o multitudine de proiecte de afaceri, dintr-o diversitate de domenii: de la constructii, agricultura, IT pana la medical sau transporturi. Finantarea autoturismelor constituie in continuare categoria lider. Volumul activitatii si complexitatea portofoliului determina un proces permanent de eficientizare a produselor si proceselor; astfel a aparut in 2018 ideea unei solutii denumita Leasy, respectiv o platforma implementata momentan doar pentru unul dintre parteneri si care permite aprobarea unui leasing in aproximativ 30 de minute. Leasy este un produs 100% digital, absolut inovativ in piata de leasing la nivel european. Aceste initiative au fost completate de incheierea in continuare de noi parteneriate strategice cu dealeri, importatori, reprezentante care sa asigure oferte avantajoase pe termen lung pentru clienti.

Tranzactiile anului 2018 au fost inregistrate in contabilitatea Grupului, avand la baza documente legal intocmite. Toate obligatiile prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii au fost indeplinite, respectandu-se toate principiile, regulile si metodele contabile, prevazute de reglementarile in vigoare.

Datele prezentate referitoare la anul 2018 au avut in vedere organizarea si conducerea contabilitatii in conformitate cu Legea nr. 82/1991 republicata cu modificarile si completarile ulterioare si in confirmare cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/16.12.2010, cu modificarile si completarile ulterioare.

Toate obligatiile fata de bugetul de stat au fost inregistrate si platite in conformitate cu reglementarile locale in vigoare.

Auditorul extern al bancii, Deloitte Audit SRL, a efectuat o revizuire a situatiilor financiare consolidate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de revizuire 2410 „Revizuirea situatiilor financiare interimare ale entitatii de catre un auditor extern”.

Opinia de revizuire a auditorului extern exprima faptul ca nimic nu a ajuns in atentia auditorului care sa-l determine sa considere ca situatiile financiare interimare consolidate condensate ale Bancii nu ar fi pregatite in conformitate cu IAS 34 „Raportare financiara interimara”, sub toate aspectele semnificative.

Rezultatele evaluarii bancii sunt prezentate in Raportul de revizuire al auditorului independent Deloitte Audit SRL, anexat la situatiile financiare consolidate

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea emitentului

3.1 Descrierea cazurilor in care emitentul a fost in imposibilitatea de a-si respecta obligatiile financiare in timpul perioadei respective

N/A

3.2 Descrierea oricarei modificari privind drepturile detinatorilor de valori mobiliare emise de emitent

N/A

3.3 Modificari in organismele de conducere ale grupului

In cadrul Adunarii Generale a Actionarilor din data de 17 aprilie 2008, a fost adoptat sistemul dualist de administrare, conform caruia, conducerea si administrarea UniCredit Bank SA este asigurata de Directorat, respectiv de catre Consiliul de Supraveghere, membrii Directoratului neputand fi in acelasi timp si membri in Consiliul de Supraveghere.

- **Componenta Consiliului de Supraveghere (SB) al UniCredit Bank, la data de 30.06.2018:**

1. Corneliu Dan Pascariu - cetatean roman, nascut la data de 12.05.1950, Presedinte al Consiliului de Supraveghere,
2. Heinz Meidlinger - cetatean austriac, nascut la data de 06.09.1955, membru, Vicepresedinte al Consiliului de Supraveghere
3. Liebenwein Schoeffmann – cetatean austriac, nascuta la data de 30.11.1959, membru,
4. Stefano Porro – cetatean italian, nascut la data de 07.03.1975, membru,
5. Luca Pierluigi Rubaga – cetatean italian, nascut la data de 27.08.1970, membru,
6. Zeynep Nazan Somer Ozelgin - cetatean turc, nascuta la data de 06.11.1963, membru.

- **Componenta Directoratului (MB) UniCredit Bank, la data de 30.06.2018:**

1. Catalin Rasvan Radu - cetatean roman, nascut la data de 12.02.1966, Presedinte Executiv (CEO), Presedinte al Directoratului,
2. Marco Cravario - cetatean italian, nascut la data de 28.05.1967, Prim Vicepresedinte Executiv (CEO adjunct),
3. Daniela Margareta Bodirca - cetatean roman, nascuta la data de 28.04.1976, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului,
4. Jakub Dusilek - cetatean ceh, nascut la data de 17.12.1974, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului
5. Philipp Gamauf – cetatean austriac, nascut la data de 23.06.1982, Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului
6. Septimiu Postelnicu - numit in pozitia de Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului, in sedinta SB din 30.03.2018, primita aprobarea BNR la data de 13.07.2018
7. Nicola Longo Dente – numit in pozitia de Vicepresedinte Executiv, membru al Directoratului, in sedinta SB din data de 30.03.2018 – subiect al aprobarii BNR (inca nu s-a primit aprobarea)

3. Schimbari care afecteaza capitalul si administrarea emitentului

Mandatul actual al membrilor MB este pana 17.04.2020.

In evidentele Bancii nu sunt inregistrate litigii sau proceduri administrative in care au fost implicati membrii Consiliului de Supraveghere sau ai Directoratului UniCredit Bank.

3.4. Modificari in structura actionariatului Bancii

Structura actionariatului Bancii a suferit modificari in primele 6 luni ale anului 2018. UniCredit SpA detine 98,6050 % din capitalul social la Bancii, la 30 iunie 2018 (la decembrie procentul de detinere al UniCredit SpA era de 98,328%).

*A se vedea detaliile in nota 22 **Capital social** din Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 30 iunie 2018.*

3.5. Descrierea politicii Bancii cu privire la dividende

In aprilie 2018 Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat nedistribuirea de dividende din profitul net aferent anului financiar 2017.

4. *Piata valorilor mobiliare emise de Banca/Grup*

4.1. **Descrierea pietelor din Romania si din alte tari pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise**

In iulie 2017, Banca a emis 61.000 obligatiuni noi pe termen mediu si lung, in RON listate la Bursa de Valori Bucuresti, valoarea nominala in suma de 10.000 RON/obligatiune, avand urmatoarele caracteristici:

- simbol UCB20, ISIN ROUCTBDBC022, 14.600 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+0,65% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2020
- simbol UCB22, ISIN ROUCTBDBC030, 28.050 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+0,85% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2022
- simbol UCB24, ISIN ROUCTBDBC048, 18.350 obligatiuni, dobanda variabila de ROBOR 6M+1,05% pe an, cuponul de dobanda platibil semestrial si avand data de rascumparare la 15 iulie 2024

In data de 16 iulie 2018 Banca a platit cuponul de dobanda nr 2 aferent tranșelor emisiunii.

Informatii complete privind aceste obligatiuni sunt prezentate pe pagina Bursei de Valori Bucuresti:

<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB20>

<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB22>

<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCB24>

UniCredit Bank SA a semnat in luna august 2017 Contracte de prestari servicii cu Depozitul Central si are calitatea de agent de plata pentru obligatiunile proprii.

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

.La data de 15 iunie 2018, conform prevederilor din Prospect, Banca a rascumparat integral emisiunea ajunsa la scadenta, platind de asemenea si cuponul de dobanda nr. 10.

Informatii complete privind aceste obligatiuni sunt prezentate pe pagina Bursei de Valori Bucuresti: (<http://www.bvb.ro/FinancialInstruments/Details/FinancialInstrumentsDetails.aspx?s=UCT18>).

4. *Piata valorilor mobiliare emise de Banca/Grup*

4.2. **In cazul in care entitatea raportoare a emis obligatiuni si/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care aceasta isi achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare**

Platile de cupoane au fost efectuate conform prevederilor Capitolului „TERMENII SI CONDITIILE OBLIGATIUNILOR”, paragraful **9 Plati** din „**Prospectul de emisiune obligatiuni**” publicat pe site-ul Autoritatii de Supraveghere Financiara (<http://www.asfromania.ro>) – link direct:

<http://www.asfromania.ro/supraveghere/supraveghere-capital/emitenti-capital-supraveghere/oferte-publice-capital-supraveghere/prospecte-amendamente/1891-prospectele-amendamentele-certIFICATELE-PENTRU-OFERTELE-DE-VANZARE-APROBATE-DE-A-S-F-C-N-V-M>

5. Anexe

5.1 Anexe modificari componenta Consiliu de Supraveghere si Directorat

A se vedea Anexa 1 privind modificarea intervenita in structura Directoratului Bancii.

5.2 Actul constitutiv al bancii valabil la 30.06.2018

A se vedea Anexa 2 .

5.3 Situatii financiare si raport auditor

Situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 sunt intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana si auditate de catre auditorul extern independent Deloitte Audit SRL.

5.4 Declaratia de Conformitate

Declaratia de Conformitate a membrilor Directoratului care isi asuma raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate la 30 iunie 2018.

DI. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

DI Philipp Gamauf
Vicepresedinte

DECLARATIE

in conformitate cu prevederile art. 31 din Legea contabilitatii nr. 82/1991

S-au intocmit **“Situatiile Financiare interimare consolidate condensate” ale Grupului UniCredit Bank S.A. (“Grupul”) la 30 iunie 2018**, in conformitate cu prevederile Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare, pentru:

Persoana juridica: UNICREDIT BANK S.A.

Judetul: 41 - Directia Generala de Administrare Mari Contribuabili, MUN.BUCURESTI

Adresa: localitatea BUCURESTI, sectorul 1, B-dul Expozitiei, nr.1F, tel. 021/200.20.00

Numar din Registrul Comertului: J40/7706/1991

Forma de proprietate: 34 – Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN): 6419 – Alte activitati de intermediari monetare

Cod de identificare fiscala: RO 361536.

Persoanele care au obligatia gestionarii Grupului isi asuma raspunderea pentru intocmirea “Situatiilor Financiare interimare consolidate condensate” la 30 iunie 2018.

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene, cu modificarile si completarile ulterioare si confirmam ca:

a) politicile contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile;

b) situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, a performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea Grupului.

Presedinte Executiv,

Catalin Rasvan Radu

Vicepresedinte,

Philipp Gamauf

One Bank One UniCredit

30 iunie 2018

Situații financiare interimare consolidate condensate

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

Banca pentru lucrurile
care contează.

 **UniCredit Bank**

CONTINUT

Raportul auditorului independent privind revizuirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate	
Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global	1 – 2
Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare	3 – 4
Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii	5 – 7
Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie	8 – 9
Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate	10 – 59

RAPORT DE REVIZUIRE A INFORMAȚIILOR FINANCIARE INTERIMARE CONSOLIDATE CONDENSATE

Către Acționarii,
UniCredit Bank S.A.

Introducere

Am revizuit situația interimară consolidată condensată atașată a poziției financiare a UniCredit Bank S.A. ("Banca") și subsidiarelor sale: UniCredit Consumer Financing S.A., UniCredit Leasing Corporation IFN S.A, Debo Leasing IFN SA și UniCredit Insurance Broker SRL la 30 iunie 2018 și situațiile interimare consolidate condensate aferente ale rezultatului global, modificărilor capitalurilor proprii și fluxurilor de trezorerie pentru perioada de șase luni încheiată la aceasta dată. Conducerea Băncii este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea acestor informații financiare interimare consolidate condensate în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară". Responsabilitatea noastră este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informații financiare interimare consolidate condensate pe baza revizuirii noastre.

Scopul revizuirii

Am efectuat revizuirea în conformitate cu Standardul Internațional pentru Misiuni de Revizuire 2410 "Revizuirea Informațiilor Financiare Interimare Efectuată de Auditorul Independent al Entității". O revizuire a informațiilor financiare interimare constă în realizarea de investigații, în special asupra persoanelor responsabile cu aspectele financiare și contabile, și în aplicarea procedurilor analitice, precum și a altor proceduri de revizuire. Aria de aplicabilitate a unei revizuirii este în mod semnificativ mai redusă decât cea a unui audit efectuat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European și Legea nr. 162/2017 și, prin urmare, nu putem obține asigurarea că vom sesiza toate aspectele semnificative care ar putea fi identificate în cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimăm o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizuirii efectuate, nu am sesizat nimic care să ne facă să credem că informațiile financiare interimare consolidate condensate atașate ale Băncii nu sunt întocmite, sub toate aspectele semnificative, în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară".



Deloitte Audit SRL
București, România
1 august 2018

One Bank, One UniCredit.



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

Capitolul 1. Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018

In RON	Nota	30.06.2018	30.06.2017
Venituri din dobanzi	6	788.522.606	634.028.262
Cheltuieli cu dobanzile	6	-212.152.350	-158.059.285
Venituri nete din dobanzi		576.370.256	475.968.977
Venituri din comisioane		186.913.378	231.301.984
Cheltuieli cu comisioane		-48.188.108	-40.239.959
Venituri nete din comisioane		138.725.270	191.062.025
Venit net din tranzactionare si din instrumente derivate detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	7	151.917.044	131.032.864
Ajustari privind valoarea justa aferente contabilitatii de acoperire		-1.778.395	-3.126.981
Venit net din cedarea activelor si datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		-12.894.019	53.854.471
Venituri din dividende		2.465.840	2.115.561
Alte venituri operationale		10.789.960	9.548.670
Venituri operationale		865.595.956	860.455.587
Cheltuieli cu personalul	8	-192.716.569	-183.028.328
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor Corporale		-18.750.623	-23.402.799
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor Necorporale		-26.782.197	-25.557.109
Alte cheltuieli administrative	9	-176.205.955	-210.046.643
Alte cheltuieli operationale		-12.666.550	-7.479.654
Cheltuieli operationale		-427.121.894	-449.514.533
Rezultatul net al activitatii operationale		438.474.062	410.941.054
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare la cost amortizat	10,26	-113.768.182	
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare conform IAS 39	10,26		-126.880.972
Pierderi nete din provizioane	21,26	-7.948.320	
Pierderi nete din provizioane conform IAS 39	21,26		-10.095.423
Castiguri nete/ (Pierdere) din alte activitati de investitii			-3.282.233
Profit inainte de impozitare		316.757.560	270.682.426
Impozitul pe profit	11	-63.326.409	-45.478.388
Profitul net al perioadei de raportare- activitati continue		253.431.151	225.204.038
Profit net al perioadei de raportare - activitati intrerupte	27	8.569.002	
Profitul net al perioadei de raportare		262.000.153	225.204.038
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		281.001.324	208.330.681
Intereselor care nu controleaza		-19.001.171	16.873.357
Profitul net aferent perioadei de raportare		262.000.153	225.204.038

Capitolul 1. Situatia interimara consolidata condensata a rezultatului global pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018

In RON	Nota	30.06.2018	30.06.2017
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit			
Elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale (neta de impozit amanat)		34.046	26.833
Total elemente ce nu vor fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere		34.046	26.833
Elemente care pot fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere			
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global (nete de impozit amanat)		-115.015.433	-5.936.658
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie (nete de impozit amanat)		1.891.686	5.881.549
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare aferenta IFRS 9		-1.451.813	-
Total elemente care pot fi reclasificate prin alte elemente ale rezultatului global		-114.575.560	-55.109
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit		-114.541.514	-28.276
Situatia rezultatului global aferenta perioadei de raportare		147.458.639	225.175.762
Atribuibil:			
Actionarilor societatii mama		166.459.810	208.302.405
Interesele care nu controleaza		-19.001.171	16.873.357
Situatia rezultatului global aferenta perioadei de raportare		147.458.639	225.175.762

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 31 iulie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

DI Philipp Gamauf
Vicepresedinte

Capitolul 2. Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare la 30 iunie 2018

In RON	Nota	30.06.2018	31.12.2017
Active:			
Numerar si echivalente de numerar	12	9.875.918.478	8.574.271.776
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	13,26	349.454.518	
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere conform IAS 39	13,26		121.382.271.
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		4.117.405	4.196.748
Active financiare la cost amortizat:	26		
Credite si avansuri acordate clientilor	14	23.176.367.968	
Credite nete din leasing financiar	15	3.964.617.653	
Plasamente la banci		2.031.071.879	
Credite si avansuri acordate clientilor conform IAS 39	14		22.950.823.080
Creante nete din leasing financiar	15		3.712.963.204
Plasamente la banci conform IAS 39			1.446.780.104
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	16,26	5.937.826.416	
Active financiare disponibile pentru vanzare conform IAS 39	16,26		6.002.073.050
Imobilizari corporale		176.709.567	188.032.627
Imobilizari necorporale		145.685.994	169.305.871
Creante privind impozitul pe profit amanat		140.103.834	96.999.353
Alte active		268.058.476	195.580.837
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii		36.811.630	36.811.630
Alte active -activitati intrerupte	27	49.976.370	-
Total active		46.156.720.188	43.499.220.551
Datorii:			
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	13	67.298.351	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	13	73.009.558	76.165.933
Datorii financiare la cost amortizat:			
Depozite de la banci	17	5.037.086.629	3.387.875.738
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	18	6.900.724.096	6.558.213.059
Depozite de la clienti	19	27.477.789.644	27.148.800.322
Obligatiuni emise		618.421.041	1.166.162.751
Datorii subordonate	20	889.841.091	890.162.269
Datorii privind impozitul pe profit curent		51.784.248	22.806.393
Provizioane	21	167.016.834	148.268.479
Alte datorii		359.750.398	309.646.935
Alte datorii- activitati intrerupte	27	13.386.557	-
Total datorii		41.656.108.447	39.788.121.791

Capitolul 2. Situatia interimara consolidata condensata a pozitiei financiare la 30 iunie 2018 (continuare)

In RON	Nota	30.06.2018	31.12.2017
Capitaluri proprii			
Capital social	22	1.177.748.253	1.101.604.066
Prime de emisiune	22	621.680.499	55
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie		-47.031.018	-48.922.704
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		-169.970.103	-53.502.857
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale		9.706.893	9.672.847
Alte rezerve		258.711.207	244.827.555
Rezultat reportat		2.483.073.565	2.307.202.067
Rezultat reportat din activitati intrerupte		40.508.151	-
Total capitaluri proprii aferente societatii mama		4.374.427.447	3.560.881.029
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza		126.184.294	150.217.731
Total datorii si capitaluri proprii		46.156.720.188	43.499.220.551

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 31 iulie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

DI. Rasvan Catalin Radu
 Presedinte

DI Philipp Gamauf
 Vicepresedinte

Capitolul 3. Situatiia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018

	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii mama	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 Decembrie 2017 raportat anterior	1.101.604.066	-53.502.857	-48.922.704	9.672.847	244.827.555	55	2.307.202.067	3.560.881.029	150.217.731	3.711.098.760
Efectul modificarilor politicilor contabile		-1.451.813			0		-57.324.086	-58.775.899	-5.032.266	-63.808.165
Sold la 31 Decembrie 2017	1.101.604.066	-54.954.670	-48.922.704	9.672.847	244.827.555	55	2.249.877.981	3.502.105.130	145.185.465	3.647.290.595
Situatiia rezultatului global aferent perioadei de raportare										
Profitul net al perioadei de raportare							281.001.324	281.001.324	-19.001.171	262.000.153
Situatiia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit										
Emitere actiuni(vezi nota 22)	76.144.187					621.680.444		697.824.631		697.824.631
Transfer la alte rezerve					13.883.652		-13.883.652			
Dividende distribuite in cursul anului										
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit				34.046				34.046		34.046
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare prin alte elemente ale rezultatului global, neta de impozit		-115.015.433						-115.015.433		-115.015.433
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit			1.891.686					1.891.686		1.891.686
Alte modificari (efecte fiscale aferente modificarilor politicilor contabile)							6.586.063	6.586.063		6.586.063
Situatiia altor elemente ale rezultatului global	76.144.187	-115.015.433	1.891.686	34.046	13.883.652	621.680.444	-7.297.589	591.320.993	0	591.320.993

Capitolul 3. Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018

	Capital social	Rezerva activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobiliarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii mama	Interese care nu controleaza	Total
Total rezultat global aferent perioadei de raportare	76.144.187	-115.015.433	1.891.686	34.046	13.883.652	621.680.444	273.703.735	872.322.317	-19.001.171	853.321.146
Sold la 30 Iunie 2018	1.177.748.253	-169.970.103	-47.031.018	9.706.893	258.711.207	621.680.499	2.523.581.716	4.374.427.447	126.184.294	4.500.611.741

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 31 iulie 2018 au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Rasvan Catalin Radu
 Presedinte

Dl Philipp Gamauf
 Vicepresedinte

Capitolul 3. Situatia interimara consolidata condensata a modificarilor capitalurilor proprii pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2017

	Capital social	Rezerva instrumentelor financiar dispnobile pentru vanzare	Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	Reevaluarea imobilizarilor corporale	Alte rezerve	Prime de emisiune	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor societatii mama	Interese care nu controleaza	Total
Sold la 31 Decembrie 2016	1.101.604.066	36.697.652	-50.940.452	10.892.930	240.534.612	55	2.053.856.522	3.392.645.385	128.969.508	3.521.614.893
Situatia rezultatului global aferent perioadei de raportare										
Profitul net al perioadeide raportare							208.330.681	208.330.681	16.873.357	225.204.038
Situatia altor elemente ale rezultatului global, neta de impozit										
Transfer la alte rezerve					4.292.943		-4.292.943			
Dividende distribuite in cursul anului							-126.986.295	-126.986.295		-126.986.295
Reevaluarea imobilizarilor corporale, neta de impozit				26.832				26.832		26.832
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit		-5.936.658						-5.936.658		-5.936.658
Modificarea neta a rezervei de acoperire a fluxurilor de trezorerie, neta de impozit			5.881.549					5.881.549		5.881.549
Situatia altor elemente ale rezultatului global	0	-5.936.658	5.881.549	26.832	4.292.943	0	-131.279.238	-127.014.572	0	-127.014.572
Total rezultat global aferent perioadei de raportare	0	-5.936.658	5.881.549	26.832	4.292.943	0	77.051.443	81.316.109	16.873.357	98.189.466
Sold la 30 Iunie 2017	1.101.604.066	30.760.994	-45.058.903	10.919.762	244.827.555	55	2.130.907.965	3.473.961.494	145.842.865	3.619.804.359

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 31 iulie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

DI. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

DI Philipp Gamauf
Vicepresedinte

Capitolul 4. Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018

	Nota	30.06.2018	30.06.2017
		RON	RON
Fluxuri de trezoreria din activitatea de exploatare			
Profitul perioadei de raportare inainte de impozitare	11	327.739.389	270.682.426
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale si necorporale		45.537.571	48.959.908
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	10	138.663.663	126.880.972
Modificarea valorii juste a activelor financiare derivate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere		-37.888.564	-25.115.605
Alte elemente aferente activitatilor de finantare si investitii		925.909	762.660
Alte ajustari nemonetare		-25.132.213	28.319.093
Profit operational inainte de modificarea activelor si datoriilor de exploatare		449.845.755	450.489.454
Modificari in activele de exploatare			
(Cresterea)/Descresterea titlurilor de valoare detinute pentru tranzactionare		-277.849.825	-97.275.696
(Cresterea)/Descresterea plasamentelor la banci		-580.823.071	-817.341.279
(Cresterea)/Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-316.005.408	-1.079.104.890
(Cresterea)/Descresterea creantelor din leasing financiar		-291.582.267	-301.899.129
(Cresterea)/ Descresterea altor active		-80.150.177	-28.866.022
Modificari in datoriile de exploatare			
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la banci		1.647.944.614	187.486.342
(Descresterea)/Cresterea depozitelor de la clienti		309.693.543	617.516.510
(Descresterea)/Cresterea altor datorii		13.840.076	7.122.749
Impozit pe profit platit		-39.713.220	-66.561.684
Numerar net din/(utilizat in) activitati de exploatare		835.200.020	-1.128.433.645
Fluxuri de trezorerie din activitatea de investitii			
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale		-8.256.042	-19.929.975
Venituri din vanzarea imobilizarilor corporale			13.362.274
Dividende incasate		2.464.642	2.115.561
Numerar net utilizat in activitati de investitii		-5.791.400	-4.452.140

Capitolul 4. Situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018

	Nota	30.06.2018	30.06.2017
		RON	RON
Fluxuri de numerar din activitatea de finantare			
Dividende platite			-677.815
Plati obligatiuni		-550.000.000	
Cresterea de capital social si prime de emisiune		697.824.631	
Rambursarea imprumuturilor de la institutiile financiare		-1.026.075.156	-2.978.356.188
Incasari din imprumuturi de la institutiile financiare		1.383.743.057	2.540.231.527
Numerar net din activitati de finantare		505.492.532	-438.802.476
Cresterea neta a numerarului si a echivalentelor de numerar		1.334.901.151	1.571.688.261
Numerarul si echivalente de numerar la 1 ianuarie 2018		8.574.271.776	5.760.947.655
Impact IFRS 9 la 01.01.2018		-3.097.826	
Numerarul si echivalente de numerar la 30 iunie 2018	12	9.906.075.101	4.189.259.395

Fluxurile de numerar din activitatile de exploatare cuprind:		30.06.2018	30.06.2017
		RON	RON
Dobanda incasata		684.379.123	624.459.334
Dobanda platita		-205.847.577	-157.495.915

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 31 iulie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

DI. Rasvan Catalin Radu
 Presedinte

DI Philipp Gamauf
 Vicepresedinte

1. ENTITATEA RAPORTOARE

Grupul UniCredit ("Grup") include UniCredit Bank S.A. ("Banca") ca societate mama, si filialele sale UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), Debo Leasing IFN SA ("DEBO") si UniCredit Insurance Broker SRL ("UCIB"). Aceste situatii financiare consolidate includ Banca si filialele sale.

UniCredit Bank S.A. ("Banca") este noua denumire a UniCredit Tiriac Bank S.A. incepand cu luna august 2015 si are sediul social situat in Bd. Expozitiei 1F, Sector 1, Bucuresti, Romania; a fost infiintata ca banca comerciala romaneasca in data de 1 iunie 2007 in urma fuziunii prin absorbtie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) de catre Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta) si este autorizata de catre Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati in domeniul bancar.

Banca ofera servicii comerciale bancare si de retail in moneda locala ("RON") si in moneda straina pentru persoane fizice si companii. Acestea includ: deschideri de cont, plati interne si internationale, tranzactii de schimb valutar, finantarea de capital circulant, facilitati de credit pe termen mediu si lung, credite retail, garantii bancare, acreditive si incasari prin cecuri si bilete la ordin.

UniCredit Bank S.A este controlata direct de UniCredit SpA (Italia), cu sediul la Milano, Italia, Piazza Gae Aulenti 3.

Grupul isi exercita controlul direct si indirect asupra urmatoarelor filiale:

- UniCredit Consumer Financing IFN S.A. ("UCFIN"), avand sediul social situat in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1 si 3, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza credite pentru finantarea consumului catre clienti persoane fizice. Banca detine o participatie de 50,1% in UCFIN incepand cu ianuarie 2013.
- UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. ("UCLC"), avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 1, 2 si 4, Sector 1, Bucuresti, Romania, furnizeaza servicii de leasing financiar persoanelor juridice si clientilor persoane fizice. UCLC, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014 moment in care Banca a obtinut controlul indirect de 99,95% (controlul direct: 99,90%). Procentul de participatie indirect al bancii la 30 iunie 2018 este de 99,98% (control direct: 99,96%), ca rezultat al fuziunii prin absorbtia entitatii UniCredit Leasing Romania SA ("UCLRO") de catre UniCredit Leasing Corporation IFN SA finalizata pe data 1 iunie 2015, data la care UCLRO a fost absorbita de UCLC.
- Debo Leasing IFN S.A., avand sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de leasing imobiliar, a devenit filiala a Bancii incepand cu luna aprilie 2014. Banca detine un control indirect de 99,97% prin intermediul UCLC.
- UniCredit Insurance Broker S.R.L., are sediul social in str. 23-25 Ghetarilor, etaj 2, Sector 1, Bucuresti, Romania, este o firma de intermediere polite de asigurari privind activitatea de leasing pentru persoane juridice si clienti persoane fizice. Banca detine un control indirect de 99,98% prin intermediul UCLC.

La 30 iunie 2018, Grupul isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin reseaua sa formata din 151 sucursale si agentii (31 decembrie 2017:157) situate in Bucuresti si in tara.

2. BAZELE INTOCMIRII

a) Declaratie de conformitate

Aceste situatii financiare interimare consolidate condensate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS"), IAS 34 – Raportarea financiara interimara. Aceste situatii financiare nu includ toate informatiile solicitate pentru un set complet anual de situatii financiare si trebuie citite impreuna cu situatiile financiare consolidate anuale ale Bancii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

b) Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in lei ("RON"), care este moneda functionala si de prezentare. Cu exceptia celor indicate, informatiile financiare prezentate in RON au fost rotunjite la cea mai apropiata unitate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Cu exceptia celor descrise mai jos, politicile contabile aplicabile de catre Grup in situatiile financiare interimare consolidate condensate sunt consistente cu cele aplicate de catre Grup in situatiile financiare anuale consolidate pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2017.

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

a) Tranzactii in moneda straina

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

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

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

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Moneda	30 iunie 2018	31 decembrie 2017	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,6611	1: RON 4,6597	0,03%
US Dollar (USD)	1: RON 4,0033	1: RON 3,8915	2,87%

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

b) Impactul adoptarii IFRS 9

Cu referire la adoptarea IFRS 9 incepand cu 1 ianuarie 2018, subliniem faptul ca este rezultatul unui proiect de lunga durata care vizeaza crearea unor metode de raportare si monitorizare a riscurilor, armonizate intre entitatile juridice ale Grupului, care sa asigure respectarea deplina a standardului precum si la actualizarea proceselor de guvernare si monitorizare in lumina noilor reguli.

Acest proiect a fost organizat la nivel de grup prin fluxuri specifice de lucru:

- „clasificarea si masurarea” care vizeaza revizuirea clasificarii instrumentelor financiare in conformitate cu noile criterii IFRS9;
- "Depreciere" care vizeaza dezvoltarea si implementarea modelelor si metodelor de calcul al deprecierei.

Aceste fluxuri de lucru sunt integrate in continuare printr-un flux de lucru dedicat adaptarii modelelor si metodologiilor dezvoltate la particularitatile Corporate & Investment Banking (CIB).

Intregul proiect este dezvoltat cu implicarea tuturor departamentelor relevante ale Grupului si cu implicarea activa a Consiliului de Administratie.

In ceea ce priveste noul principiu contabil:

- a introdus modificari semnificative in regulile de clasificare si evaluare a instrumentelor financiare comparativ cu IAS39.

In ceea ce priveste imprumuturile si titlurile de creanta, clasificarea si masurarea in consecinta a acestor instrumente se bazeaza pe "modelul de afaceri" si pe caracteristicile fluxurilor de numerar ale instrumentelor financiare (criteriul SPPI - platile unice ale principalelor si dobanzilor).

In ceea ce priveste instrumentele de capitaluri proprii, acestea sunt clasificate ca instrumente financiare la valoarea justa, diferentele fiind recunoscute ca profit sau pierdere sau in alte elemente ale rezultatului global. In acest din urma caz, spre deosebire de cerintele IAS 39 pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, IFRS9 nu mai impune recunoasterea pierderilor din depreciere si prevede ca, in cazul vanzarii instrumentului, profiturile si pierderile rezultate din cesionare trebuie reclasificate in alte rezervele proprii ale actionarilor si nu pentru profit sau pierdere.

In cele din urma, in ceea ce priveste datoriile financiare desemnate la valoarea justa, a modificat contabilitatea "riscului de credit propriu", si anume modificarile valorii pasivelor la valoarea justa care se datoreaza fluctuatiilor creditelor lor. In conformitate cu noul standard, aceste modificari trebuie recunoscute mai degraba intr-o rezerva de capitaluri proprii decat in contul de profit si pierdere conform IAS 39, eliminand astfel o sursa de volatilitate a rezultatelor economice.

- a introdus un nou model contabil de depreciere pentru expunerile de credit pe baza (i) unei abordari "pierderi asteptate" care inlocuieste abordarea actuala pe baza recunoasterii "pierderilor suferite" si (ii) a conceptului de "pierdere asteptata pe durata de viata" .

Ea a introdus linii directe care clarifica cand instrumentele financiare trebuie eliminate, specificand ca write-off constituie un eveniment de derecunoastere contabila.

- A modificat, de asemenea, regulile aplicabile "contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor" in ceea ce priveste desemnarea unei relatii de acoperire impotriva riscurilor si verificarea eficacitatii acesteia in scopul asigurarii unei mai bune aliniere intre recunoasterea contabila a instrumentelor de acoperire impotriva riscurilor si rationamentul managementului subiacente. Grupul a exercitat optiunea de a continua sa aplice cerintele existente IAS 39 privind contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor pentru toate relatiile sale de acoperire impotriva riscurilor pana cand IASB va finaliza proiectul privind contabilizarea macro-hedgingului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Grupul a decis sa exploateze optiunea oferita de standardul contabil pentru a nu reda cifrele comparative din anii anteriori. In consecinta, pentru UniCredit Group, adoptarea pentru prima data a noului standard este 1 ianuarie 2018.

Detalii privind impactul tranzitiei la IFRS 9 si reclasificarile efectuate sunt disponibile in Nota 26.

c) Active si datorii financiare - Recunoastere si evaluare initiala

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

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

d) Active si datorii financiare - Clasificare

Ca urmare a intrarii in vigoare a standardului IFRS 9, Grupul a reclasificat activele si datoriile financiare existente la 1 ianuarie 2018 in noile categorii avute in vedere.

Trebuie mentionat ca aceasta reclasificare este bazata pe modelul de afaceri si caracteristicile contractuale ale fluxurilor de numerar.

Analiza modelului de afaceri a fost realizata prin maparea domeniilor de activitate ale Grupului si prin alocarea unui model de afaceri specific fiecaruia.

In acest sens, domeniile de activitate care alcatuiesc portofoliul bancar al Grupului au fost atribuite modele de afaceri "detinute pentru a colecta" sau "detinute pentru a colecta si vinde", in functie de intentiile detinerii si de cifra de afaceri asteptata a instrumentelor financiare.

Domeniile de activitate care alcatuiesc portofoliul de tranzactionare al Grupului au fost alocate unui model "de alta natura" pentru a reflecta intentiile de tranzactionare .

In scopul clasificarii instrumentelor financiare in noile categorii avute in vedere de IFRS 9, analiza modelului de afaceri trebuie completata de o analiza a fluxurilor contractuale ("testul SPPI").

In acest sens, Grupul a dezvoltat sisteme si procese pentru a analiza portofoliul de titluri de datorie si credite aflate in derulare si pentru a evalua daca caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale permit evaluarea la costul amortizat (portofoliul detinut pentru a colecta) sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezuatului global (portofoliu "detinut pentru a colecta si vinde"). Analiza in cauza a fost efectuata la nivel de contract, cat si prin definirea unor clase specifice pe baza caracteristicilor tranzactiilor si prin utilizarea unui instrument specific dezvoltat pe plan intern ("Instrumentul SPPI") pentru analizarea caracteristicilor contractuale in ceea ce priveste cerintele IFRS 9 sau prin utilizarea unor instrumente puse la dispozitie de furnizori externi.

In aplicarea regulilor mai sus mentionate, activele si pasivele financiare ale Grupului au fost clasificate dupa cum urmeaza:

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Active financiare:

- *La valoare justa prin profit si pierdere*
 - *Detinute in vederea tranzactionarii;*
 - *Desemnate ca fiind evaluate la valoare justa prin profit si pierdere;*
 - *Evaluate obligatoriu la valoare justa prin profit si pierdere;*
- *La valoare justa prin ale elemente ale rezultatului global;*
- *La cost amortizat;*

Datorii Financiare

La initiere, o datorie financiara este clasificata intr-una din urmatoarele categorii:

- *Evaluata la cost amortizat*
- *Evaluata La valoare justa prin profit si pierdere - Detinuta in vederea tranzactionarii*
- *Desemnata la valoarea justa*

d.1 Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

i. Active financiare detinute pentru tranzactionare

Un activ financiar este detinut pentru tranzactionare daca este:

- *achizitionat sau initiat in principal in scopul vanzarii sau rascumpararii acestora pe termen scurt;*
- *ca o parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt administrate impreuna si pentru care exista dovezi ale unui model real actual de obtinere a profitului pe termen scurt;*
- *este un contract derivat care nu este desemnat in cadrul contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv instrumente financiare derivate cu valoare justa pozitiva incorporate in datorii financiare, altele decat cele evaluate la valoarea justa, cu recunoasterea efectelor veniturilor prin profit sau pierdere.*

Ca si alte instrumente financiare, la recunoasterea initiala, la data decontarii, un activ financiar detinut pentru tranzactionare este evaluat la valoarea sa justa, de obicei egal cu suma platita, excluzand costurile si veniturile tranzactiei, care sunt recunoscute in profit si pierdere, direct atribuibile activelor financiare. Instrumentele financiare derivatele din portofoliul de trading sunt recunoscute la data tranzactiei.

Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate la valoarea lor justa prin profit sau pierdere.

Un instrument derivat este un instrument financiar sau un alt contract care are toate cele trei caracteristici urmatoare:

- *valoarea sa se modifica ca raspuns la modificarea ratei dobanzii specificate, a pretului instrumentului financiar, a pretului marfurilor, a cursului de schimb valutar, a indicelui preturilor sau a ratelor, a ratingului de credit sau a indicelui de credit sau a altei variabile (denumite in mod obisnuit "specificata") , iar in cazul unei variabile nefinanciare, aceasta nu este specifica uneia dintre partile la contract;*

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

- *nu necesita o investitie neta initiala sau o investitie neta initiala mai mica decat ar fi necesar pentru alte tipuri de contracte care ar fi de asteptat sa aiba un raspuns similar la schimbarile factorilor de piata;*
- *este decontat la o data ulterioara;*

Un instrument derivat incorporat este o componenta a unui instrument hibrid (combinat) care include si un contract gazda nederivativ, astfel incat o parte din fluxurile de numerar ale instrumentului combinat variaza intr-un mod similar unui derivat autonom.

Un instrument derivat incorporat este separat de alte datorii financiare decat cele evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere si de instrumente nefinanciare si este recunoscut ca derivat daca:

- *caracteristicile si riscurile economice ale instrumentului derivat incorporat nu sunt strans legate de cele ale contractului-gazda;*
- *un instrument separat cu aceleasi termeni ca si derivatul incorporat ar indeplini definitia unui derivat; si*
- *instrumentul hibrid (combinat) nu este evaluat in intregime la valoarea justa prin profit sau pierdere.*

Atunci cand un derivat incorporat este separat, contractul gazda este contabilizat in conformitate cu clasificarea sa contabila.

ii. Datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Datorii financiare detinute pentru tranzactionare includ:

- instrumente derivate care nu sunt desemnate drept instrumente de acoperire;
- obligatiile de a livra active financiare imprumutate intr-un timp scurt (de exemplu adica o entitate care vinde active financiare pe care nu le detine inca);
- datorii financiare emise cu intentia de a le rambursa pe termen scurt;
- datorii financiare care fac parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare considerate ca un tot si pentru care exista dovezi ale unui model recent de tranzactionare.

Datoriile financiare detinute pentru tranzactionare, inclusiv instrumentele derivate, sunt evaluate la valoarea justa la recunoasterea initiala si pe durata de viata a tranzactiei.

Grupul are instrumente de tranzactionare la 30 iunie 2018 clasificate ca destinate tranzactionarii, instrumentelor financiare derivate active si a datorii rezultate din tranzactiile cu clientii si acoperite economic cu tranzactii back-to-back in cadrul Grupului UniCredit.

d.2 Active si datorii financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Un activ financiar nederivat poate fi desemnat la valoarea justa daca desemnarea respectiva elimina neconcordanțele contabile care rezulta din evaluarea activelor si pasivelor asociate in functie de diferite criterii de masurare.

Aceste active sunt contabilizate de asemenea ca "Active financiare detinute pentru tranzactionare".

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Ca si activele financiare, datoriile financiare, pot fi desemnate, in conformitate cu IFRS9, la recunoasterea initiala ca masurate la valoarea justa, cu conditia ca

- *aceasta desemnare elimina sau reduce considerabil o inconsecventa contabila sau de masurare care ar rezulta din aplicarea diferitelor metode de masurare a activelor si datoriilor, a castigurilor sau pierderilor aferente; sau*
- *un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele sunt gestionate si evaluate la valoarea justa in cadrul strategiei de gestionare a riscurilor sau a strategiei de investitii care este documentata intern de personalul-cheie de conducere al entitatii.*

Aceasta categorie poate include, de asemenea, datorii financiare reprezentate de instrumente hibride (combinate) care contin instrumente financiare derivate incorporate care, altfel, ar fi trebuit sa fie separate de contractul-gazda.

Datoriile financiare prezentate in aceasta categorie sunt evaluate la valoarea justa la recunoasterea initiala si pe durata de viata a tranzactiei.

Modificarile valorii juste sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia oricaror modificari ale valorii juste care rezulta din modificarea riscului de credit propriu, care sunt evidentiata la pozitia "Rezerve din reevaluare a capitalurilor proprii", cu exceptia cazului in care o astfel de contabilizare duce la o neconcordanza care rezulta din aplicarea diferitelor metode de masurare a activelor si datoriilor, a castigurilor sau pierderilor aferente, caz in care si modificarile valorii juste care rezulta din modificarea riscului de credit sunt inregistrate in contul de profit si pierdere.

Grupul desemneaza activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere atunci cand:

- Activele si datoriile sunt administrate, evaluate si raportate intern la valoarea justa;
- Desemnarea elimina sau reduce in mod semnificativ o neconcordanza contabila care ar aparea in caz contrar; sau
- Activul sau datoria contine un instrument derivat incorporat care modifica in mod semnificativ fluxurile de trezorerie care altfel ar fi necesare in cadrul contractului.

d.3 Active si datorii financiare la cost amortizat

Un activ financiar este clasificat in clasa active financiare masurate la costul amortizat daca:

- modelul sau de afaceri este :detinut pentru a colecta;
- fluxurile de numerar reprezinta numai plata principalului si a dobanzii.

Aceste elemente includ, de asemenea, valoarea neta a contractelor de leasing financiar pentru activele aflate in constructie sau in asteptarea contractului de leasing, cu conditia ca aceste contracte sa aiba caracteristicile contractelor care implica transferul riscului.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare la costul amortizat sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile tranzactiei si veniturile direct atribuibile instrumentului.

Dupa recunoasterea initiala la valoarea justa, aceste active sunt evaluate la costul amortizat care necesita recunoasterea dobanzilor pe baza de angajamente prin utilizarea metodei ratei efective a dobanzii pe durata creditului.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Valoarea contabila a activelor financiare la costul amortizat este ajustata astfel incat sa tina seama de reducerile / pierderile rezultate din procesul de evaluarea activului din sectiunea specifica 7.

Datoriile financiare evaluate la costul amortizat cuprind instrumentele financiare (altele decat datoriile detinute pentru tranzactionare sau cele desemnate la valoarea justa) reprezentand diferitele forme de finantare a tertilor.

Aceste datorii financiare sunt recunoscute la data decontarii initial la valoarea justa, care este, in mod normal, contraprestatia primita minus costurile de tranzactie direct atribuibile datoriei financiare. Ulterior, aceste instrumente sunt masurate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective

Instrumentele de datorie hibride aferente instrumentelor de capitaluri proprii, schimburilor valutare, instrumente de credit sau indici sunt tratate ca instrumente structurate. Derivatul incorporat este separat de contractul principal si recunoscut ca derivat, cu conditia indeplinirii cerintelor de separare si recunoscute la valoarea justa. Derivatul incorporat este recunoscut la valoarea sa justa, clasificat ca active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si ulterior masurat la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Diferenta dintre suma totala primita si valoarea justa initiala a instrumentului derivat incorporat este atribuita contractului-gazda.

Titlurile emise sunt recunoscute fara sumele rascumparate; diferenta dintre valoarea contabila a datoriei si suma platita pentru cumpararea sa este recunoscuta in profit si pierdere. Cedarea ulterioara de catre emitent este considerata o emisiune noua, care nu genereaza castiguri sau pierderi.

d.4 Alte active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa

Un activ financiar este clasificat drept activ financiar evaluat obligatoriu la valoarea justa, daca nu indeplineste conditiile, in ceea ce priveste modelul de afaceri sau caracteristicile fluxului de numerar, pentru a fi evaluat la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

In mod specific, in acest portofoliu au fost clasificate instrumente de capitaluri pentru care Grupul nu aplica optiunea prevazuta de standardul de evaluare a acestor instrumente la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Urmatorul tip de active ar putea fi, de asemenea, clasificate in acest portofoliu:

- *titluri de datorie, valori mobiliare si credite pentru care modelul de afaceri nu este nici „detinut pentru a fi colectat” si nici „detinut pentru a colecta si a vinde”, dar care nu fac parte din portofoliul de tranzactionare;*
- *titluri de datorie, valori mobiliare si credite cu fluxuri de trezorerie care nu reprezinta exclusiv plata a principalului si a dobanzii;*
- *unitati in fonduri de investitii.*

Aceste active sunt contabilizate de asemenea ca "Active financiare detinute pentru tranzactionare".

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

d.5 Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Un activ financiar este clasificat ca fiind evaluat la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global daca:

- *modelul sau de afaceri este „detinut pentru colectare si vanzare”;*
- *fluxurile de numerar sunt reprezentate numai de plata principalului si a dobanzii*

Aceasta categorie include, de asemenea, instrumentele de capitaluri pentru care Grupul aplica optiunea acordata prin standardul de evaluare a instrumentelor la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

La recunoasterea initiala, la data decontarii, activele financiare sunt evaluate la valoarea justa, care este de obicei egala cu valoarea platii efectuate, plus costurile de tranzactie si veniturile direct atribuibile instrumentului.

Dupa recunoasterea initiala, dobanzile acumulate de instrumentele purtatoare de dobanda sunt inregistrate in contul de profit si pierdere conform criteriului costului amortizat.

Castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste sunt recunoscute in Situatiile Rezultatului Global si sunt prezentate in rezervele din reevaluare in capitalurile proprii.

Aceste instrumente sunt testate pentru depreciere asa cum este ilustrat in sectiunea dedicata.

Pierderile din depreciere sunt inregistrate in contul de profit si pierdere cu contrapartida in situatiile rezultatului global si sunt de asemenea prezentate la Rezerve din reevaluare in capitalurile proprii.

In cazul cedarii, profiturile si pierderile acumulate se inregistreaza in contul de profit si pierdere. In ceea ce priveste instrumentele de capitaluri, castigurile si pierderile rezultate din modificarile valorii juste sunt recunoscute in situatiile rezultatului global si sunt prezentate in rezervele din reevaluare in capitalurile proprii. In cazul cedarii, profiturile si pierderile acumulate se inregistreaza in Alte rezerve.

In conformitate cu prevederile IFRS 9, pierderile din deprecierea instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

e) Active si datorii financiare - Modificare si derecunoastere

Renegocierile instrumentelor financiare care determina o schimbare a conditiilor contractuale sunt contabilizate in functie de importanta modificarii contractuale in sine.

In special, in cazul in care renegocierile nu sunt considerate semnificative, expunerea bruta este reevaluată prin calcularea valorii actuale a fluxurilor de numerar ca urmare a renegocierii la rata efectiva initiala a dobanzii. Diferenta dintre expunerea bruta inainte si dupa renegociere, ajustata sa ia in considerare modificarile provizionului de pierdere aferenta creditului, este recunoscuta in P & L drept castig sau pierdere de modificare.

In acest sens, renegocierile obtinute atat prin modificarea contractului initial, fie prin incheierea unui nou contract, sunt considerate semnificative atunci cand determina expirarea dreptului de a primi fluxuri de numerar in conformitate cu contractul initial.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

In special, drepturile de primire a fluxurilor de numerar sunt considerate ca expirate in cazul renegotierilor care introduc clauze contractuale care determina o modificare a clasificarii instrumentelor financiare care determina o modificare a valutei sau care se realizeaza in conditiile pietei, asadar fara a determina acordarea unor concesi.

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

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

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

f) Credite Deteriorate la achizitie sau acordare- POCI

Cand la recunoasterea initiala, o expunere prezentata in "Active financiare la valoarea justa prin venitul global" sau "Active financiare la costul amortizat" este neperformanta, aceasta este calificata drept "Credit deteriorat la achizitie sau acordare- POCI".

Costul amortizat si veniturile din dobanzi generate de aceste active se calculeaza luand in considerare, in estimarea viitoarelor fluxuri de numerar, pierderile de credit anticipate pe intreaga durata reziduala a activului.

Aceasta pierdere de credit asteptata este supusa unei revizuii periodice, determinand astfel recunoasterea deprecierei sau a reluarii provizioanelor.

Activele clasificate POCI sunt clasificate in mod conventional la recunoasterea initiala in stadiul 3.

Daca, ca urmare a imbunatatirii bonitatii contrapartii, activele devin "performante", ele sunt clasificate in stadiul 2.

Aceste active nu sunt clasificate niciodata in stadiul 1 deoarece pierderea estimata a creditelor este intotdeauna calculata avand in vedere un orizont de timp egal cu durata reziduala a acestora.

Pe langa activele depreciate cumparate, Grupul identifica ca POCI acele expuneri de credit care apar in cazul restructurarii expunerilor depreciate care au condus la furnizarea de noi finantari considerate semnificative, fie in termeni absoluti, fie in termeni relativi in comparatie cu valoarea expunerii originale.

g) Evaluarea la cost amortizat

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

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

h) Evaluarea la valoarea justa

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

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

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

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

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

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

i) Identificarea si masurarea deprecierii

Creditele si avansurile acordate clientelei, plasamentele la banci si titlurile de datorie clasificate ca active financiare la costul amortizat, activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global si expunerile relevante in afara bilantului sunt testate pentru depreciere conform cerintelor IFRS 9.

In acest sens, aceste instrumente sunt clasificate in stadiul 1, stadiul 2 sau stadiul 3 in functie de calitatea lor de credit absoluta sau relativa in ceea ce priveste platile initiale. Astfel:

Stadiul 1: include (i) expunerile de credit nou initiate sau dobandite; (ii) expunerile pentru care riscul de credit nu s-a deteriorat semnificativ de la recunoasterea initiala; (iii) expunerile cu risc de credit cu redus (scutire de risc de credit scazut).

Stadiul 2: include expuneri de credit care, desi performante, au inregistrat o deteriorare semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala.

Stadiul 3: include expuneri de credit depreciate.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Pentru expunerile din stadiul 1, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp de pana la un an. Pentru expunerile in stadiile 2 sau 3, deprecierea este egala cu pierderea asteptata calculata pe un orizont de timp corespunzator intregii durate a expunerii.

Pentru a indeplini cerintele standardului, Grupul a elaborat modele specifice pentru a calcula pierderile asteptate pe baza parametrilor PD, LGD si EAD, utilizati in scopuri de reglementare si ajustati pentru a asigura coerenta cu reglementarile contabile.

In acest context, informatia "in perspectiva" a fost inclusa prin elaborarea unor scenarii specifice.

Modelul de alocare pe stadii este un aspect cheie al noului model contabil necesar pentru a calcula pierderile de credit asteptate. In cadrul Grupului, modelul de alocare pe stadii s-a bazat pe o combinatie de elemente relative si absolute. Elementele principale au fost:

- compararea, pentru fiecare tranzactie, intre PD de la initiere si cel de la data raportarii, ambele calculate in conformitate cu modelele interne, prin praguri stabilite astfel incat sa ia in considerare toate variabilele-cheie ale fiecărei tranzactii care pot afecta asteptarile bancii privind modificarile PD in timp (de exemplu vechimea, maturitatea, nivelul PD la initiere)
- elemente absolute, cum ar fi cerintele legale (de exemplu, 30 de zile de restanta)
- dovezi interne suplimentare (de exemplu, clasificarea Restructurat).

In ceea ce priveste titlurile de datorie, Grupul a optat pentru aplicarea scutirii de risc scazut de credit pentru investitiile in titlurile de datorie, in deplina conformitate cu standardul contabil IFRS 9.

Ajustarile pentru deprecierea creditelor si creantelor se bazeaza pe valoarea actualizata a fluxurilor de numerar asteptate ale principalului si ale dobanzii. Pentru determinarea valorii actuale a fluxurilor de numerar viitoare, cerinta de baza este identificarea colectarilor estimate, scadentatul platilor si rata de actualizare utilizata.

Valoarea pierderii pentru expunerile depreciate, clasificate ca imprumuturi neperformante si care inregistreaza improbabilitate de plata, in functie de categoriile specificate mai jos, este diferenta dintre valoarea contabila si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata initiala a activului financiar.

Pentru toate detinerile cu rata fixa, rata dobanzii astfel determinata este mentinuta constanta in urmatoarele exercitii financiare, in timp ce pentru detinerile cu rata variabila rata dobanzii este actualizata in conformitate cu clauzele contractuale.

In cazul in care rata dobanzii initiala nu poate fi identificata sau daca se constata ca ar fi excesiv de dificila identificarea, se aplica rata care o aproximeaza cel mai bine, recurgandu-se la "actiuni practice" care nu modifica substanta si asigurand coerenta cu standardele internationale de contabilitate.

Orizonturile de recuperare sunt estimate pe baza planurilor de afaceri sau a previziunilor bazate pe experienta de recuperare istorica observata pentru clase similare de credite, luand in considerare segmentul clientului, tipul de credit,, tipul de garantie si alti factori considerati relevanti.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

De asemenea, deprecierea privind expunerile depreciate a fost calculata conform cerintelor IFRS 9 pentru a include (i) ajustarile necesare pentru a ajunge la calculul unei pierderi la un punct-in-timp si anticipative; si (ii) scenariile multiple care se aplica acestui tip de expunere, inclusiv scenariile de vanzare, in cazul in care Strategia Grupului privind activele neperformante pentru perioada 2018-2020 prevede redresarea prin vanzarea pe piata.

Mai multe detalii legate de metodologia IFRS 9 adoptata de Grup pot fi gasite in **Nota 4**.

j) Active imobilizare detinute in scopul vanzarii/Activitati intrerupte

Un activ imobilizat este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal in urma vanzarii mai degraba decat prin utilizare sa continua.

In acest caz, activul (sau grupul destinat cedarii) trebuie sa fie disponibil pentru vanzarea imediata in starea sa actuala numai in conditiile obisnuite pentru vanzarea acestor active (sau grupurile destinate cedarii), iar vanzarea trebuie sa fie foarte probabila .

Pentru ca vanzarea sa fie foarte probabila, managementul bancii trebuie sa fie angajat intr-un plan de vanzare a activului (sau grupului destinat cedarii), si sa fie lansat un program activ pentru gasirea unui cumparator si finalizarea planului trebuie carea a fost initiat. In plus, activul (sau grupul destinat cedarii) trebuie sa fie in mod activ promovat pentru vanzare la un pret rezonabil in raport cu valoarea sa justa curenta.

In plus, este de asteptat ca vanzarea sa se finalizeze in termen de un an de la data clasificarii, iar actiunile necesare pentru completarea planului ar trebui sa indice ca este putin probabil sa intervina modificari semnificative ale planului sau ca planul sa fie retras.

Activitatea intrerupta este o componenta a unei entitati care fie a fost cedata, fie este clasificata ca fiind detinuta pentru vanzare, si

- (a) reprezinta o linie principala distincta de activitate sau zona geografica de operatiuni,
- (b) face parte dintr - un singur plan coordonat de a ceda o linie de activitate distincta au zona geografica de exploatare sau
- (c) este o filiala achizitionata exclusiv in scopul revanzarii.

Banca evalueaza un activ imobilizat (sau un grup de active) clasificate ca fiind detinute in scopul vanzarii la valoarea cea mai mica dintre valoarea sa contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Atunci cand activul este clasificat ca fiind detinut in scopul vanzarii nu se mai amortizeaza si este testat pentru depreciere periodic.

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

La 30 iunie 2018, Grupul a clasificat operatiunile subsidiarei UniCredit Insurance Broker ca activitate intrerupta. Participarea este detinuta spre vanzare la sfarsitul perioadei de raportare, deoarece este disponibila pentru vanzare imediata in starea sa actuala, iar o tranzactie de vanzare este estimata sa aiba loc in mai putin de 12 luni. Vanzarea va avea loc cu 2 entitati parte a Grupului UniCredit si a fost determinata de o reorganizare a participatiilor din cadrul Grupului. Tranzactia a fost deja aprobata de catre actionarii UniCredit Insurance Broker pana la sfarsitul perioadei de raportare si va fi finalizata dupa aprobarea Autoritatii de Supraveghere Financiara.

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

Grupul a dezvoltat modele specifice pentru calcularea pierderii asteptate; astfel de modele se bazeaza pe parametrii PD, LGD si EAD si pe rata efectiva a dobanzii. Astfel:

- PD (probabilitatea de neplata) reprezinta probabilitatea aparitiei unui eveniment de neplata a expunerii de credit, intr-un interval de timp definit (adica 1 an);
- Valoarea LGD (pierderea implicita) reprezinta procentajul pierderii estimate si, prin urmare, rata de recuperare asteptata, la data producerii evenimentului asupra expunerii de credit;
- EAD (expunerea la intarziere) reprezinta masura expunerii la momentul evenimentului de neplata al expunerii din credit;
- rata efectiva a dobanzii este rata de actualizare care exprima valoarea in timp a banilor.

Acesti parametri sunt calculati pornind de la parametrii corespunzatori utilizati in scopuri de reglementare, cu ajustari specifice pentru a asigura coerenta intre tratamentul contabil si cel de reglementare, in ciuda cerintelor de reglementare diferite. Ajustarile principale au vizat:

- eliminarea conservatorismului necesar in scopuri de reglementare;
- introducerea ajustarilor "punct in timp" pentru a inlocui ajustarile "intre-cicluri" necesare in scopuri de reglementare;
- includerea informatii "in perspectiva";
- extinderea parametrilor de risc de credit la o perspectiva multianuala.

In ceea ce priveste PD pe durata de viata, curbele PD au fost obtinute prin ajustarea ratelor implicite cumulate observate, calibrate pentru a reflecta previziunile punct-in-timp si prospective privind ratele de default. Rata de recuperare incorporata in LGD pe parcursul ciclului a fost ajustata pentru a elimina conservatorismul si pentru a reflecta tendinta actualizata a ratelor de recuperare, precum si asteptarile privind tendintele viitoare discountate cu la rata efectiva a dobanzii sau cea mai buna aproximare.

Durata EAD a fost obtinuta prin extinderea modelului reglementat sau de gestiune de 1 an, prin eliminarea marjei de conservatorism si includerea asteptarilor privind nivelurile viitoare asteptate.

Referindu-se la componenta calitativa a modelului pentru alocarea stadiilor, Grupul a adoptat o abordare statistica bazata pe o regresie cuantificata a carei obiectiv este definirea unui prag in termeni de variatie maxima acceptabila intre PD la momentul initierii si PD evaluat la data raportarii. Obiectivul variabil al modelului regresiv este astfel schimbarea dintre PD la data de raportare comparativ cu cea de la data initierii, in timp ce variabilele explicative sunt factori cum ar fi vechimea tranzactiei, PD la data initierii, etc.

O componenta cheie a modelului este definirea cuantificarii care identifica valoarea din Stadiul 2 asteptata in medie pe termen lung si care afecteaza determinarea pragului de modificare a PD, dupa care tranzactia este clasificata in Stadiul 2. Cuantificarea medie pe termen lung este determinata pe baza mediei asteptate a deteriorarii portofoliului, determinata de rata de neplata ca si in orice alt stadiu de deteriorare (adica: 30 de zile ulterioare scadentei).

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Valoarea expunerilor clasificate in Stadiul 2 la fiecare data de raportare se va situa in jurul cuantilei identificate pentru termen lung, pe baza conditiilor economice la momentul respectiv si a asteptarilor viitoare privind evolutia ciclului economic.

Cu referire la stadiul 3, trebuie remarcat faptul ca acesta include expunerile depreciate care corespund expunerilor aggregate neperformante, astfel cum sunt definite de EBA (EBA / ITS / 2013/03 / rev1 24/7/2014).

In special, ABE a definit ca expuneri "neperformante" care indeplinesc unul sau ambele criterii:

- expuneri materiale cu intarzieri mai mari de 90 de zile;
- expuneri pentru care Grupul evalueaza ca este putin probabil ca debitorul sa isi plateasca integral obligatiile de credit fara a se recurge la executarea si realizarea garantiilor, indiferent de valoarea expunerilor si de numarul de zile pentru care expunerea este in intarziere.

Informatii prospective pentru calcularea ajustarilor de valoare

Pierderea anticipata a creditului care rezulta din parametrii descrisi in paragraful precedent ia in considerare previziunile macroeconomice prin aplicarea multiplelor scenarii asupra componentelor "in perspectiva" pentru a compensa nelinearitatea partiala prezenta in mod natural in corelatia dintre variatiile macroeconomice si riscul de credit. Mai exact, efectul neliniaritatii a fost incorporat prin estimarea unui factor de acoperire aplicat direct pierderii asteptate la nivel de portofoliu.

Procesul definit pentru a include scenarii macroeconomice multiple a fost pe deplin compatibil cu procesele de prognoza macroeconomica utilizate de Grup pentru obiective suplimentare de gestionare a riscurilor (cum ar fi procesele adoptate pentru a calcula pierderile de credite asteptate din previziunile macroeconomice aliniate la cadrul de reglementare al testului de stres al ABE si al ICAAP). Procesul mentionat a beneficiat deasemenea de avantajul functiei independente de cercetare a UniCredit. Punctul de pornire a fost, prin urmare, complet aliniat, in ciuda faptului ca cererea este diferentiata pentru a se conforma cerintelor diferite folosind numai scenarii interne.

In special, UniCredit Group Romania a selectat trei scenarii macroeconomice pentru a determina componenta "in perspectiva": un scenariu de baza, un scenariu pozitiv si un scenariu negativ.

Scenariul de baza este scenariul principal si, intr-adevar, este de asteptat sa fie cel cu cea mai mare probabilitate de aparitie. Scenariul pozitiv si negativ reprezinta situatii alternative, fie mai bune, fie mai proaste comparativ cu scenariul de baza in ceea ce priveste evolutia economiei

- Scenariul de baza ("Baseline") reflecta evolutia macroeconomica asteptata de Grup si, ca atare, este coerenta cu ipotezele utilizate in procesele de planificare. Scenariul de baza prevede o crestere economica stabila si pozitiva, atat pentru zona euro, cat si pentru tarile din Europa Centrala si de Est, intr-un context in care ratele dobanzilor din zona euro se asteapta sa creasca usor, chiar daca continua sa fie la niveluri istorice scazute. In mod specific, cresterea anuala a PIB real pentru zona euro este prevazuta la + 1,8% pentru 2018 si + 1,5% pentru 2019, in timp ce cresterea prevazuta pentru tarile CEE este de + 2,4% in 2018 si +2,2% in 2019. Scenariul presupune faptul ca Euribor de 3 luni ramane negativ pentru 2018 si revine aproape de zero in 2019.

- Scenariul pozitiv se bazeaza pe ipoteza ca o crestere economica pozitiva din 2017 atat la nivel mondial, cat si la nivel european ar putea sa se consolideze chiar si in 2018, sustinuta de tendinta comertului global si de adaptarea politicilor economice. Aceasta ar implica, pentru cele mai mari tari europene, o faza maxima a ciclului economic prelungita cu un an, ceea ce ar reflecta o crestere mai mare a PIB-ului real anual (in raport cu scenariul de baza) de aproximativ 0,2% -0,5% atat in anul 2018, cat si in 2019. In mod specific, cresterea anuala a PIB-ului real pentru zona euro ar creste la + 2,3% in

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

2018 si + 1,9% in 2019, in contextul ratelor pe termen scurt) inca negative sau aproape de zero. Aparitia unui astfel de scenariu, la momentul definirii acestuia, este de asteptat sa fie plauzibila si adecvata pentru a cuantifica o tendinta mai buna a economiei decat cea asumata in scenariul de baza.

- Scenariul negativ reflecta unul din scenariile utilizate in procesele de evaluare a adecvarii capitalului (ICAAP). In concordanta cu cadrul ICAAP, scenariul a fost ales pentru a reprezenta unul dintre riscurile macroeconomice si financiare pe care Grupul le prevede ca fiind cele mai relevante. Scenariul Contaminarii la nivel de sistem se bazeaza pe o ipoteza de intensificare a riscurilor politice ale Uniunii Europene, cauzata de o influenta sporita a partidelor populiste din Italia, Germania si Franta, alaturi de, printre altele, extinderea tensiunii dintre guvernul spaniol si regiunea Cataluniei . Acest context ar conduce la o crestere a primelor de risc pentru diferite "clase de active" si la o incetinire a cresterii economice a zonei euro (mai mica de aproximativ 1,5 pe an fata de scenariul de baza, in termeni de PIB real) si din tarile din Europa Centrala si de Est (mai mica din procentul de aproximativ 2 puncte, respectiv). In mod specific, cresterea anuala a PIB-ului pentru zona euro ar fi + 0,4% pentru 2018 si - 0,1% pentru 2019, in contextul ratelor pe termen scurt (3 luni Euribor) care ar ramane negative chiar in 2019, pe baza ipotezei ca BCE ar prelungi intr-un astfel de context de piata sprijinul pentru lichiditati pe pietele. Probabilitatea producerii unui astfel de scenariu, la momentul definirii sale, este probabila si adecvata pentru a cuantifica tendinta adversa a economiei. In concordanta cu scenariul si cu amploarea schimbarilor comparativ cu scenariul de baza, se presupune ca scenariul negativ este mai putin probabil decat scenariul pozitiv

Prognozele in ceea ce priveste modificarile in "rata de default" si in "rata de recuperare" sunt incluse in parametrii PD si LGD in timpul calibrarii. De fapt, parametrii de credit, in mod normal, sunt calibrati pe un orizont care ia in considerare intregul ciclu economic ("Through-the-cycle – TTC"), este astfel necesara o calibrare "Point-in-time-PIT" si una " Forward-looking – FL "care permit reflectarea in acei parametri de credit a situatiei actuale si a asteptarilor privind evolutia viitoare a ciclului economic.

In acest sens, parametrul PD se calculeaza printr-o procedura de calibrare normala, logistica sau Bayesian, utilizandu-se ca punct de ancorare o medie aritmetica a ultimelor rate de nerambursare observate in portofoliu si ratele de insolabilitate. PD determinat in acest fel isi va pierde prin natura ciclului in favoarea unui punct in timp si a unei filosofii "in perspectiva".

Parametrul LGD este realizat "Point in time", printr-un factor scalar care permite sa se tina seama de raportul dintre recuperari medii pe parcursul perioadei si recuperari obtinute in anii anteriori. Includerea prognozei in cadrul parametrului LGD se efectueaza prin ajustarea ratei anuale de recuperare implicita in acest parametru pentru a tine seama de asteptarile variatiilor ratelor de recuperare.

Scenariile de vanzare

Evaluarea expunerilor depreciate (stadiul 3) a avut in vedere si scenarii de vanzare, in timp ce strategia Grupului pentru activele neperformante pentru perioada 2018-2020 prevede vanzarea pe piata ca metoda de recuperare.

In acest scop, valoarea presupusa de recuperare a expunerilor de credit incluse in Strategia privind activele neperformante a fost determinata ca medie ponderata intre doua scenarii:

- scenariul de recuperare interna, a carui valoare asteptata de recuperare este estimata, presupunand un proces intern de recuperare in functie de ceea ce a fost descris anterior.
- Scenariu de vanzare, a carui valoare asteptata de recuperare este estimata presupunand vanzarea expunerilor pe piata. Pretul de vanzare preconizat este determinat in functie informatiile interne si din piata bazate pe urmatoarea ierarhie:

4. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

o preturile provenite din vanzarile anterioare ale creditelor depreciate cu caracteristici omogene cu cele evaluate;

o preturi observabile pe piata pentru creditele cu depreciere cu caracteristici omogene cu cele evaluate;

o modele de evaluare interna

Pentru a calcula media ponderata, probabilitatea de vanzare a expunerilor la credite este definita de structurile corespunzatoare ale Grupului pe baza volumului vanzarilor prognozate, comparativ cu expunerea totala bruta a portofoliului care este evaluat . Probabilitatea recuperarii interne este egala cu completarea la 1 a probabilitatii de vanzare.

5. UTILIZAREA DE ESTIMARI SI JUDECATI SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati, estimari si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Cu exceptia elementelor nou introduse de implementarea IFRS 9 si prezentate in capitolele "Politici Contabile" si "Managementul Riscului Financiar", in intocmirea situatiilor financiare interimare consolidate condensate, rationamentele semnificative efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile ale Bancii si sursele principale privind estimarea incertitudinilor au fost aceleasi cu cele care au fost aplicate pentru situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

6. VENITURI NETE DIN DOBANZI

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Venituri din dobanzi		
Dobanzi si venituri similare, provenite din:		
Credite si avansuri acordate clientilor *	559.608.887	462.687.161
Creante nete din leasing financiar	84.254.737	74.199.713
Titluri de valoare si obligatiuni	82.245.723	61.168.500
Conturi curente si plasamente la banci	49.786.462	15.248.772
Instrumente derivate de acoperire	0	610.234
Altele (inclusiv derivate)	12.626.797	20.113.882
Total venituri din dobanzi	788.522.606	634.028.262
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanda si alte datorii similare, provenite din:		
Depozite atrase de la clienti	92.351.641	42.104.191
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	61.014.163	70.343.462
Depozite atrase de la banci	20.187.712	14.328.350
Acorduri de rascumparare	3.358.793	5
Obligatiuni emise	25.114.651	17.511.843
Altele (inclusiv derivate)	8.126.508	13.771.434
Derivate de acoperire	1.998.882	0
Total cheltuieli cu dobanzile	212.152.350	158.059.285
Venituri nete din dobanzi	576.370.256	475.968.977

**) Veniturile din dobanzi in suma de RON 25.215.166 (30 iunie 2017: RON 31.789.845) se refera la dobanda aferenta creditelor depreciate. Cheltuielile si veniturile din dobanzi pentru active si datorii, altele decat cele care sunt evidentiate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt calculate utilizand metoda ratei dobanzii efective.*

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Venituri nete din operatiuni de schimb valutar si instrumente derivate	149.858.900	129.597.766
Venit net din derivate pe rata dobanzii	2.401.076	-1.828.729
Venit net aferent titlurilor de tranzactionare	-463.498	3.237.544
Venit/(pierdere) neta din alte derivate	120.566	26.283
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	151.917.044	131.032.864

8. CHELTUIELI CU PERSONALUL

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Cheltuieli cu salariile	188.561.763	148.687.040
Cheltuieli cu contributiile la asigurarile sociale, fondul de somaj si fondul de sanatate	5.242.606	33.926.931
Alte (venituri)/cheltuieli	-1.087.800	414.357
Total	192.716.569	183.028.328

La 30 iunie 2018 numarul de angajati in cadrul Grupului a fost de 3.292 (31 decembrie 2017: 3.348).

9. ALTE CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Cheltuieli administrative	57.632.558	56.984.354
Cheltuieli cu servicii IT	43.462.947	41.843.524
Alte cheltuieli si taxe	32.986.112	67.862.487
Cheltuieli cu posta si telecomunicatiile	11.172.785	10.985.227
Cheltuieli de protocol si publicitate	13.863.770	10.470.281
Cheltuieli cu serviciile de consultanta	4.700.083	5.975.836
Materiale si consumabile	6.336.130	5.692.643
Cheltuieli cu instruirea personalului si recrutarea	2.063.750	1.913.780
Cheltuieli cu asigurarile	1.497.566	1.716.462
Altele	2.490.254	6.602.049
Total	176.205.955	210.046.643

10. PIERDEREA NETA DIN DEPRECIEREA ACTIVELOR FINANCIARE

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru credite	-102.324.742	-124.863.907
Cheltuieli privind derecunoasterea creditelor	-494.973	-472.541
Cheltuiala neta aferenta ajustarilor pentru creantele nete din leasing financiar	-16.927.281	-18.910.696
Recuperari privind creditele derecunoscute	12.490.808	14.982.786
Cheltuiala neta din constituirea ajustarilor pentru deprecierea altor active financiare	-6.511.994	2.383.386
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	-113.768.182	-126.880.972

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

11. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Impozit direct la 16% din profitul impozabil determinat conform normelor legale din Romania	-73.804.181	-42.273.861
Corectii asupra cheltuielii curente cu impozitul pe profit provenite din anul anterior		63.673
(Cheltuiala)/Venit din impozitul amanat	10.477.772	-3.268.200
Total impozit pe profit	-63.326.409	-45.478.388

Reconcilierea intre profitul inaintea impozitarii si cheltuiala cu impozitul pe profit inregistrata in contul de profit sau pierdere.

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Profit inaintea impozitarii –activitati continue	316.757.560	270.682.426
Impozit aferent cotei statutare de 16%	-50.681.210	-43.309.188
Cheltuieli nedeductibile	-20.110.114	-11.071.497
Venituri neimpozabile	1.470.771	2.511.568
Constituirea si reversarea diferentelor temporare	2.780.988	4.908.640
Credit fiscal	3.213.155	1.482.089
Impozit pe profit din contul de profit sau pierdere	-63.326.409	-45.478.388

Reconcilierea pentru situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie:

In RON	Nota	30.06.2018
Profit inaintea impozitarii –activitati continue		316.757.560
Profit inaintea impozitarii –activitati intrerupte	27	15.080.167
Provizion aferent activitatii intrerupte	27	-4.098.338
Total		327.739.389

12. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Conturi la Banca Nationala a Romaniei	2.298.874.639	6.926.636.417
Numerar (inclusiv numerar in ATM-uri)	1.138.442.448	1.185.224.939
Plasamente interbancare pe termen scurt	6.387.983.868	429.631.203
Conturi la alte banci	50.617.523	32.779.217
Total	9.875.918.478	8.574.271.776

Reconcilierea pentru situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie:

In RON	Nota	30.06.2018
Numerar si echivalente de numerar aferente Grupului		9.875.918.478
Numerar si echivalente de numerar aferente activitatii intrerupte	27	30.156.623
Numerar si echivalente de numerar pentru situatia interimara consolidata condensata a fluxurilor de trezorerie		9.906.075.101

Numerarul mentinut la Banca Nationala a Romaniei asigura conformitatea cu cerintele privind rezerva minima obligatorie. La 30 iunie 2018, rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2017: 8%) pentru fondurile atrase de la clienti in lei si de 8% (31 decembrie 2017: 8%) pentru fondurile atrase in valuta, ambele cu maturitatea reziduala mai mica de 2 ani de la sfarsitul perioadei de raportare si pentru datoriile cu maturitate reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transfer si retrageri anticipate, respectiv 0% pentru celelalte datorii incluse in baza de calcul.

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

13. Active si datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire

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

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Instrumente derivate	67.885.636	69.225.191
Titluri de valoare detinute pentru tranzactionare	255.031.197	52.157.080
Instrumente de capital *)	26.537.685	
Total	349.454.518	121.382.271

*) Pana la data de 31 decembrie 2017, titlurile de participare aferente VISA Inc erau clasificate ca "Titluri de participare disponibile pentru vanzare"

(ii) Active/datorii financiare derivate

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 30 iunie 2018 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

In RON	30.06.2018		
	Valoarea notionalului	Valoarea prezenta	
		Active	Datorii
Derivative pe curs de schimb			
Contracte Forward	6.701.386.729	15.566.077	11.248.286
Optiuni cumparate	227.961.131	387.796	45.730
Optiuni vandute	227.961.131		383.496
Total derivative pe curs de schimb	7.157.308.991	15.953.873	11.677.512
Derivative pe rata dobanzii			
Swap-uri pe rata dobanzii	5.226.352.605	30.291.828	34.212.482
Optiuni cumparate	883.884.068	20.828.369	
Optiuni vandute	883.884.071		20.627.469
Total derivative pe rata dobanzii	6.994.120.744	51.120.197	54.839.951
Alte instrumente derivate marfuri-cumparate	119.251.914	811.566	
Alte instrumente derivate marfuri vandute	119.251.914		780.888
Total instrumente derivate marfuri	238.503.828	811.556	780.888
Total	14.389.933.563	67.885.636	67.298.351

13. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire (continuare)

(ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

Activele si datoriile financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere la 31 decembrie 2017 sunt sintetizate dupa cum urmeaza:

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

13. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare derivate utilizate pentru acoperire (continuare)

(ii) Active/datorii financiare derivate (continuare)

Valorile juste ale elementelor derivate desemnate ca instrumente de acoperire a fluxurilor de numerar sunt urmatoarele:

In RON	30.06.2018			31.12.2017		
Acoperirea impotriva variatiei fluxurilor de trezorerie	Valoare Notional	Active	Datorii	Valoare Notional	Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii	295.762.696	0	58.650.167	303.812.440		68.725.900
Cross currency swap	303.903.720	792.083	3.572.593	334.222.737	329.619	7.142.536
Total	599.666.416	792.083	62.222.760	638.035.177	329.619	75.868.436

Modificarile de valoare justa aferente elementelor acoperite din cadrul unui portofoliu sunt:

In RON	30.06.2018			31.12.2017		
Acoperirea impotriva variatiei valorii juste (micro hedge si portofoliu)	Valoare Notional	Active	Datorii	Valoare Notional	Active	Datorii
Swap pe rata dobanzii	652.554.000	3.325.322	10.786.798	172.408.900	4.331.226	247.500
Total	652.554.000	3.325.322	10.786.798	172.408.900	4.331.226	247.500

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

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

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Credite ipotecare	11.525.036.494	11.253.647.987
Credite oferite persoanelor juridice	6.199.365.409	6.249.516.042
Linii de credit revolving	2.060.902.645	2.073.542.573
Factoring	520.511.531	573.110.721
Carduri de credit si credite de nevoi personale	2.619.728.632	2.394.550.032
Active depreciate	1.729.227.372	1.846.416.423
Credite si avansuri acordate clientilor inainte de ajustare pentru depreciere	24.654.772.083	24.390.783.778
Ajustare pentru pierderi din deprecierea creditelor	-1.478.404.115	-1.439.960.698
Credite si avansuri nete acordate clientilor	23.176.367.968	22.950.823.080

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

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Entitati private, inclusiv persoane fizice	7.751.271.028	7.332.952.401
Industria prelucratoare	4.878.503.808	4.897.096.997
Comert cu ridicata si cu amanuntul	3.967.246.146	3.746.224.490
Imobiliare	1.517.231.728	1.578.003.598
Constructii	721.563.172	708.952.243
Agricultura, silvicultura si piscicultura	1.105.294.944	1.227.433.540
Servicii de transport si de depozitare	607.046.481	603.128.341
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	113.849.870	363.324.438
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	236.789.402	291.804.248
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	498.102.933	545.638.498
Informatii si comunicatii	589.757.046	611.491.988
Instituti financiare si de asigurari	529.154.143	518.888.586
Furnizare de apa	92.487.493	104.736.852
Hoteluri si restaurante	159.289.507	161.703.277
Activitati de servicii suport si administrative	276.802.927	131.301.610
Industria extractiva	44.887.588	43.081.263
Educatie	5.470.931	6.090.141
Activitati servicii medicale si sociale	33.309.428	36.665.500
Activitati de spectacole, culturale si recreative	7.203.640	7.017.250
Alte servicii	41.105.753	35.287.819
Total	23.176.367.968	22.950.823.080

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

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

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Sold la 31 decembrie 2017	1.439.960.698	1.343.845.430
Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018	42.773.916	
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	102.324.742	130.391.976
Diferente de curs de schimb valutar	452.320	1.203.734
Reluati din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-104.789.161	-111.252.580
Sold final la 30.06.2018	1.480.722.514	1.364.188.560
din care pentru plasamnete la banci:	2.318.398	0

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

14. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

Expunerea la riscul de credit:

In RON	30.06.2018				
Credite semnificative depreciate individual	Total din care:	Corporate	SME	Private Individual	Private banking
Stadiu 3	1.409.065.399	1.047.519.742	132.720.048	228.562.652	262.957
Valoare bruta	1.409.065.399	1.047.519.742	132.720.048	228.562.652	262.957
Ajustare pentru depreciere	-1.115.844.152	-820.922.393	-107.361.741	-187.560.018	0
Valoare contabila neta	293.221.247	226.597.349	25.358.307	41.002.634	262.957
Valoare justa a garantiilor	320.056.809	257.686.192	32.370.183	30.000.434	0
Proprietati	252.621.575	195.018.163	27.602.978	30.000.434	0
Bunuri	31.588.034	29.375.372	2.212.662	0	0
Cesiune de creante	16.953.193	16.953.193		0	0
Alte garantii*	18.894.007	16.339.464	2.554.543	0	0
Alte credite depreciate					
Stadiu3	320.166.800	29.729.347	115.564.680	174.870.360	2.413
Valoare bruta	320.166.800	29.729.347	115.564.680	174.870.360	2.413
Ajustare pentru depreciere	-166.652.426	-18.029.909	-80.275.609	-68.344.827	-2.081
Valoare contabila neta	153.514.374	11.699.438	35.289.071	106.525.533	332
Valoarea justa a garantiilor	142.234.459	11.752.427	29.662.177	100.819.855	0
Proprietati	133.553.322	9.511.963	24.362.071	99.679.288	0
Bunuri	3.098.433	484.821	2.608.002	5.610	0
Cesiune de creante	17.688	17.688	0	0	0
Alte garantii*	5.565.016	1.737.955	2.692.104	1.134.957	0
Credite restante nedepreciate					
Stadiu 1	798.629.352	383.108.556	180.340.491	235.180.305	0
Serviciul datoriei sub 90 de zile	797.892.381	383.108.556	180.340.461	234.443.364	0
Serviciul datoriei peste 90 de zile	736.971	0	30	736.941	0
Stadiu2	565.419.959	83.399.443	94.817.186	387.096.715	106.615
Serviciul datoriei sub 90 de zile	543.466.204	83.352.882	90.485.105	369.521.602	106.615
Serviciul datoriei peste 90 de zile	21.953.755	46.561	4.332.081	17.575.113	0
Valoare bruta	1.364.049.311	466.507.999	275.157.677	622.277.020	106.615
Ajustare pentru depreciere	-31.465.640	-1.405.262	-4.816.137	-25.244.238	-3
Valoare contabila	1.332.583.671	465.102.737	270.341.540	597.032.782	106.612
Credite curente si nedepreciate					
Stadiu 1	18.327.693.952	11.107.060.140	1.365.627.374	5.730.390.177	124.616.261
Stadiu 2	3.233.796.616	1.887.081.211	143.264.310	1.166.532.086	36.919.009
Valoare bruta	21.561.490.568	12.994.141.351	1.508.891.684	6.896.922.263	161.535.270
Ajustare pentru depreciere	-164.441.892	-63.844.272	-9.610.490	-90.100.521	-886.609
Valoare contabila neta	21.397.048.676	12.930.297.079	1.499.281.194	6.806.821.742	160.648.661
Valoare contabila totala	23.176.367.968	13.633.696.603	1.830.270.112	7.551.382.691	161.018.562

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

15. INVESTITII NETE DE LEASING

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Creante din leasing cu scadenta sub 1 an, brut	2.405.423.783	2.236.615.628
Creante din leasing cu scadenta sub 1-5 ani, brut	1.697.322.849	1.591.627.979
Creante din leasing cu scadenta > 5 ani, brut	200.529.535	205.562.628
Total creante din leasing, brut	4.303.276.167	4.033.806.235
Total investitii de leasing nete de dobanda viitoare	4.303.276.167	4.033.806.235
Ajustari de depreciere aferente creantelor din leasing	-338.658.514	-320.843.031
Total Investitii nete de leasing	3.964.617.653	3.712.963.204

Concentrari de risc de credit aferente contractelor de leasing

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Servicii de transport si de depozitare	936.672.454	867.603.200
Industria prelucratoare	547.666.980	531.222.530
Comert cu ridicata si cu amanuntul	1.096.117.543	979.096.883
Productia si furnizarea de energie electrica si termica, gaze, apa calda si aer conditionat	111.418.564	128.217.576
Constructii	245.395.636	262.242.713
Agricultura, silvicultura si piscicultura	268.006.020	230.388.861
Imobiliare	139.460.509	140.819.281
Activitati profesionale, stiintifice si tehnice	162.812.939	151.829.286
Activitati de servicii suport si administrative	101.439.879	98.680.005
Activitati servicii medicale si sociale	83.581.806	69.195.845
Hoteluri si restaurante	68.099.213	61.787.168
Industria extractiva	25.400.693	24.499.832
Informatii si comunicatii	53.292.556	41.231.810
Furnizare de apa	42.475.335	42.880.657
Administratie publica si aparare; asigurari sociale din sistemul public	3.329.940	2.929.113
Institutii financiare si de asigurari	10.205.105	12.962.708
Activitati de spectacole, culturale si recreative	10.104.250	9.085.828
Educatie	5.740.137	5.328.720
Alte servicii	53.398.094	52.961.188
Total	3.964.617.653	3.712.963.204

15. INVESTITII NETE DE LEASING (continuare)

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

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Sold la 31 decembrie 2017	320.843.031	303.922.270
Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018	13.377.170	
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru depreciere	16.927.281	15.271.464
Diferente de curs de schimb valutar	104.919	992.158
Reluari din provizioane aferente creantelor derecunoscute si alte iesiri	-12.178.471	-27.002.355
Modificari aferente activitati intrerupte	-415.415	0
Sold la 30 iunie 2018	338.658.515	293.183.537

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

15. INVESTITII NETE DE LEASING (continuare)

In RON	30.06.2018			
	Total din care:	Corporate	SME	Private individuals
Credite semnificative depreciate individual				
Stadiu 3	394.000.873	13.710.502	379.348.490	941.881
Valoare bruta	394.000.873	13.710.502	379.348.490	941.881
Ajustare pentru depreciere	-257.613.078	- 7.985.691	-248.685.506	- 941.881
Valoare contabila neta	136.387.795	5.724.811	130.662.984	
Valoarea justa a garantiilor				
Proprietati	120.543.732	5.686.225	114.839.466	18.041
Bunuri				
Cesiune de creante				
Alte garantii	82.326.758	464.765	81.861.993	
Alte credite depreciate la nivel colectiv				
Stadiu 3	54.482.741		53.387.308	1.095.433
Valoare bruta	54.482.741		53.387.308	1.095.433
Ajustare pentru depreciere	- 34.923.418		- 34.263.608	- 659.810
Valoare contabila neta	19.559.323		19.123.700	435.623
Valoarea justa a garantiilor				
Proprietati	23.931.201		23.529.827	401.374
Bunuri				
Cesiune de creante				
Alte garantii	22.733		22.733	
Credite restante nedepreciate				
Stadiu 1	190.828.264	11.075.530	178.854.935	897.799
Serviciul datoriei sub 90 de zile	190.828.264	11.075.530	178.854.935	897.799
Serviciul datoriei peste 90 de zile				
Stadiu 2	235.076.350	4.197.783	230.333.621	544.946
Serviciul datoriei sub 90 de zile	235.076.350	4.197.783	230.333.621	544.946
Serviciul datoriei peste 90 de zile				
Valoare bruta	425.904.614	15.273.313	409.188.556	1.442.745
Ajustare pentru depreciere	- 5.909.879	- 466.400	-5.418.915	-24.564
Valoare contabila neta	419.994.735	14.806.913	403.769.641	1.418.181
Credite curente si nedepreciate				
Stadiu 1	3.422.890.228	291.890.649	3.097.617.145	33.382.434
Stadiu 2	115.593.763	5.997.712	109.595.756	295
Valoare bruta	3.428.887.940	297.888.361	3.097.617.145	33.382.434
Ajustare pentru depreciere	- 40.212.140	-4.439.895	- 35.070.178	- 702.067
Valoare contabila neta	3.388.675.799	293.448.465	3.062.546.967	32.680.367
Valoare contabila totala	3.964.617.653	313.980.190	3.616.103.292	34.534.171

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

16. ACTIVE FINANCIARE DETINUTE LA VALOARE JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

a) Titluri de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

La 30 iunie 2018 Grupul a inclus in categoria titlurilor de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global obligatiuni, titluri de stat emise de catre Guvernul Romaniei, obligatiuni municipale emise de catre Primaria Bucuresti si obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 5.930.811.778 RON (31 decembrie 2017: 5.977.060.831 RON).

La data de 30 iunie 2018 titlurile de valoare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt gajate in suma de 686.894.305 RON (31 decembrie 2017: 732.191.326 RON).

Grupul a transferat in contul de profit sau pierdere in cursul primului semestru al anului 2018 suma de -2.254.828 RON (30 iunie 2017: 52.128.908 RON- castig) reprezentand o pierdere neta din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare.

b) Titluri de participare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global

La 30 iunie 2018 Grupul detinea urmatoarele urmatoarele titluri de participare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global:

In RON	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare justa
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.345.998
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	2.770.810
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	996.791
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10%	897.258
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91%	3.744
Total			7.014.601

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

16. ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE PENTRU VANZARE (continuare)

b) Titluri de participare disponibile pentru vanzare (continuare)

La 31 decembrie 2017 Grupul detinea urmatoarele urmatoarele titluri de participare disponibile pentru vanzare:

31 decembrie 2017	Domeniul de activitate	% Cota de participare	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila neta
UniCredit Leasing Fleet Management	Leasing operational	9,99%	2.345.998		2.345.998
Transfond SA	Alte servicii financiare	8,04%	1.164.862		1.164.862
Biroul de Credit SA	Activitati financiare	6,80%	645.525		645.525
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN SA	Alte activitati de creditare	3,10%	1.786.564	960.253	826.311
Casa de Compensare Bucuresti SA	Alte servicii financiare	0,91%	9.727	9.267	460
VISA Inc – actiuni preferentiale Seria C *)	Carduri	0	20.029.027		20.029.027
Total			25.981.703	969.520	25.012.183

*) Urmare a implementarii IFRS 9, incepand cu data de 1 ianuarie 2018, titlurile de participare aferente VISA Inc sunt clasificate ca "Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere"

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

17. DEPOZITE DE LA BANCII

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Depozite la termen	3.862.863.921	2.727.606.057
Depozite la vedere	817.500.127	420.693.932
Sume in tranzit	356.722.581	239.575.749
Total	5.037.086.629	3.387.875.738

18. IMPRUMUTURI DE LA BANCII SI ALTE INSTITUTII FINANCIARE

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Banci comerciale	6.369.241.701	5.956.798.338
Banci de dezvoltare multilaterala	3.740.535	11.350.761
Institutii financiare internationale	527.741.860	590.063.960
Total	6.900.724.096	6.558.213.059

La data de 30 iunie 2018, maturitatea finala a imprumuturilor variaza intre septembrie 2018 si martie 2028.

19. DEPOZITE DE LA CLIENTI

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Depozite la termen	9.490.707.845	9.124.954.533
Depozite rambursabile la cerere	16.713.113.822	15.941.796.732
Depozite colaterale	1.213.806.615	1.982.525.175
Sume in tranzit	60.015.534	99.388.291
Certificate de depozit	145.828	135.591
Total	27.477.789.644	27.148.800.322

20. DATORII SUBORDONATE

In RON	30.06.2018	31.12.2017
UniCredit SpA	787.296.891	787.082.141
UniCredit Bank Austria AG	102.544.200	103.080.128
Total	889.841.091	890.162.269

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

20. DATORII SUBORDONATE (continuare)

La 30 iunie 2018, urmatoarele acorduri erau in vigoare:

-imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala de 48.500.000 EUR principal, cu maturitatea iulie 2027.

-imprumut subordonat de la UniCredit SPA, Italia in valoare totala de 120.000.000 EUR principal, cu maturitatea decembrie 2027.

- imprumut subordonat de la Unicredit Bank Austria AG in valoare totala de 22.000.000 EUR principal avand maturitate nedefinita.

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

21. PROVIZIOANE

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Provizioane pentru garantii financiare	91.911.218	75.708.162
Provizioane pentru litigii	11.092.798	10.678.460
Provizioane pentru angajamente extrabilantiere	50.194.134	48.193.006
Alte provizioane	13.818.684	13.688.851
Total	167.016.834	148.268.479

Modificarea provizioanelor in anul curent este prezentata dupa cum urmeaza:

In RON	30.06.2018	30.06.2017
Sold la 31 decembrie 2017	148.268.479	67.301.041
Impact implementare IFRS 9 la 01 ianuarie 2018	10.167.147	
Cheltuiala cu provizioane constituite in cursul perioadei de raportare	55.526.632	53.004.886
Utilizari de provizioane constituite in cursul perioadei de raportare	605.069	-181.479
Reversari de provizioane constituite in cursul perioadei de raportare	-47.578.312	-42.730.944
Diferente de curs de schimb aferente angajamentelor extrabilantiere	27.819	-151.303
Sold la 30 iunie 2018	167.016.834	77.242.201

22. CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2018, capitalul social statutar al Bancii este format dintr-un numar de 48.948.331 de actiuni ordinare (31 decembrie 2017: 40.760.784 actiuni ordinare) avand o valoare nominala de RON 9,30 pe actiune, si o prima de emisiune de 75,93 RON pe actiune. Valoarea totala a primelor de emisiune este de 621.680.499 RON.

Prin Hotararea Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din data de 22.03.2018 s-a aprobat modificarea actului constitutiv al Bancii ca urmare a implementarii majorarii capitalului social al Bancii cu suma de 76.144.187,10 RON, prin aport in numerar in RON, de la suma de 379.075.291,20 RON la suma de 455.219.478,30 RON, prin emisiunea unui numar de 8.187.547 actiuni noi cu valoarea nominala de 9,30 RON/actiune.

Structura Actionariatului Bancii se prezinta astfel:

30.06.2018	
	%
UniCredit SpA	98,6050
Alti actionari	1,3950
Total	100,00

31.12.2017	
	%
UniCredit SpA	98,328
Alti actionari	1,672
Total	100,00

Capitalul social cuprinde urmatoarele:

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Capital social statutar	455.219.478	379.075.291
Efectul hiperinflatiei – IAS 29	722.528.775	722.528.775
Capital social retratat conform IFRS	1.177.748.253	1.101.604.066

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE

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

In RON	30.06.2018	
	Societatea mama	Alte entitati afiliate
Active financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	1.999.393	5.609.771
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire		4.117.406
Conturi curente si depozite la banci	8.081.306.888	41.360.157
Credite si avansuri acordate bancilor	33.312.882	6.941.142
Credite si avansuri acordate clientilor		35.879.467
Alte active	24.669.508	23.373.196
Creante in sold	8.141.288.671	117.281.139
Datorii financiare derivate la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	12.168.560	44.695.044
Instrumente financiare derivate de acoperire	11.932.120	61.077.438
Conturi curente	4.793.983	55.309.164
Depozite atrase	2.558.007.980	1.511.464.659
Imprumuturi contractate	4.889.876.941	1.146.625.812
Datorii subordonate	787.208.734	102.544.200
Alte datorii	2.521.009	11.651.594
Datorii in sold	8.266.509.327	2.933.367.911
Venituri din dobanzi	25.020.476	333.750
Cheltuieli cu dobanzile	-55.276.952	-43.678.463
Venituri din comisioane si speze	1.454.985	1.876.216
Cheltuieli cu comisioane si speze	-8.430.738	-4.411.677
Venituri de exploatare	65.078	791.892
Cheltuieli de exploatare	-239.363	-25.979.550
Venit/ (cheltuiala) net(a)	-37.406.514	-71.067.832

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

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

23. TRANZACTII CU ENTITATI AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu personalul cheie din conducere

In cursul normal al activitatii, Banca efectueaza un numar de tranzactii bancare cu personalul cheie din conducere (conducerea executiva, administratori si manageri ai Bancii) in cursul normal al afacerii. Acestea includ in principal credite, conturi curente si depozite. Volumele acestor tipuri de tranzactii la sfarsitul perioadei de raportare se regasesc in tabelul de mai jos:

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Credite	4.604.241	7.857.125
Conturi curente si depozite	20.023.625	19.029.251
Venituri din dobanzi	63.915	61.746
Cheltuieli cu dobanzile	-27.157	-15.981

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Indemnizatii pentru management	7.199.397	11.919.023
Total	7.199.397	11.919.023

Suplimentar salariilor, Banca ofera directorilor si conducerii executive beneficii nemonetare si participarea la schema de optiuni a Grupului UniCredit. Schema de optiuni a Grupului UniCredit respecta in totalitate prevederile legale si Politica de Compensatii a Grupului.

24. ANGAJAMENTE EXTRABILANTIERE SI DATORII CONTINGENTE

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

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

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

In RON	30.06.2018	31.12.2017
Angajamente de credit	2.209.692.526	1.730.417.815
Acreditiv	162.069.302	193.764.422
Garantii emise	4.681.466.524	4.617.613.782
Total	7.053.228.352	6.541.796.019

Grupul actioneaza ca agent de garantor, de plati si de acoperire pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit SpA sau alte entitati din cadrul grupului UniCredit Group in calitate de creditor si cu firme romanesti in calitate de debitor. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista un acord de participare la risc prin care Grupul isi ia obligatia de a compensa UniCredit SpA pentru orice rata pe care imprumutatii nu o achita.

Suma totala aferenta acestui risc la 30 iunie 2018 este de 35.785.453 EUR (la 31 decembrie 2017 este de 37.439.447 EUR).

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

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare evaluate la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 30 iunie 2018:

In RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total valoare justa	Total valoare contabila
Active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire					
Active financiare pentru tranzactionare la valoare justa prin profit sau pierdere	255.031.196	67.498.167	387.470	322.916.833	322.916.833
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	0	4.117.405	0	4.117.405	4.117.405
Total active detinute pentru tranzactionare si instrumente de acoperire	255.031.196	71.615.572	387.470	327.034.238	327.034.238
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global					
Titluri de datorie	5.689.827.302	240.984.476	0	5.930.811.778	5.930.811.778
Instrumente de capital	0	0	7.014.601	7.014.601	7.014.601
Total active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.689.827.302	240.984.476	7.014.601	5.937.826.379	5.937.826.379
Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit sau pierdere					
Instrumente de capital	0	26.537.685	0	26.537.685	26.537.685
Total active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	0	26.537.685	0	26.537.685	26.537.685
Datorii financiare detinute in vederea tranzactionarii					
Datorii financiare derivate la valoare justa prin profit sau pierdere	0	66.869.442	428.910	67.298.352	67.298.351
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	0	73.009.558	0	73.009.558	73.009.558
Total datorii la valoare justa prin profit sau pierdere	0	139.879.000	428.910	140.307.910	140.307.909

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada de sase luni incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

25. INSTRUMENTE FINANCIARE – IERARHIA PRIVIND VALOAREA JUSTA (continuare)

Urmatorul tabel prezinta o analiza a instrumentelor financiare evaluate la cost amortizat, respectiv la valoare justa, conform nivelului ierarhic de clasificare a valorii juste, la sfarsitul perioadei de raportare 31 decembrie 2017:

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

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

26. TRANZITIA LA IFRS 9

Adoptarea IFRS9 a determinat la data tranzitiei, 01 ianuarie 2018:

- un efect negativ general asupra capitalului net consolidat pentru o suma de 63.808.165 RON, reprezentand 189 bps din CET1;
- un efect negativ general asupra indicatorului de solvabilitate CET1 egal cu -21 bps;
- majorarea provizioanelor pentru pierderi la credite in valoare de 56.151.086 RON.
- Situatiia consolidata a pozitiei financiare la 1.01.2018 este prezentata mai jos (cifrele in lei):

In RON	01.01.2018	31.12.2017
Active:	IFRS 9	IAS 39
Numerar si echivalente de numerar	8.571.149.328	8.574.271.776
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	141.411.298	
- Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	121.382.271	
- Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit si pierdere	20.029.027	
Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere conform IAS 39 (a)		121.382.271
Active financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	4.196.748	4.196.748
Active financiare la cost amortizat (b):		
Credite si avansuri acordate clientilor	22.909.269.679	
Credite nete din leasing financiar	3.699.596.151	
Plasamente la banci	1.446.508.257	
Credite si avansuri acordate clientilor conform IAS 39		22.950.823.080
Creante nete din leasing financiar		3.712.963.204
Plasamente la banci conform IAS 39		1.446.780.104
Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.985.404.385	
Active financiare disponibile pentru vanzare conform IAS 39 (c)		6.002.073.050
Imobilizari corporale	188.032.627	188.032.627
Imobilizari necorporale	169.305.871	169.305.871
Creante privind impozitul pe profit amanat	98.285.503	96.999.353
Alte active	195.523.540	195.580.837
Active imobilizate detinute in scopul vanzarii	36.811.630	36.811.630
Total active	43.445.495.017	43.499.220.551

26. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

In RON	01.01.2018	31.12.2017
Datorii:	IFRS 9	IAS 39
Datorii financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	80.628.223	80.019.912
Datorii financiare derivate desemnate ca instrumente de acoperire	75.557.622	76.165.933
Datorii financiare la cost amortizat:		
Depozite de la banci	3.387.875.738	3.387.875.738
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la cost amortizat	6.558.213.059	6.558.213.059
Depozite de la clienti	27.148.800.322	27.148.800.322
Obligatiuni emise	1.166.162.751	1.166.162.751
Datorii subordonate	890.162.269	890.162.269
Datorii privind impozitul pe profit curent	22.806.393	22.806.393
Provizioane	158.435.626	148.268.479
Alte datorii	309.698.493	309.646.935
Total datorii	39.798.340.496	39.788.121.791
Capitaluri proprii		
Capital social	1.101.604.066	1.101.604.066
Prime de emisiune	55	55
Rezerva de acoperire a riscurilor fluxurilor de trezorerie	-48.922.704	-48.922.704
Rezerva aferenta activelor financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-54.954.670	-53.502.857
Rezerva din reevaluarea imobilizarilor corporale	9.672.847	9.672.847
Alte rezerve	244.827.555	244.827.555
Rezultat reportat	2.249.741.910	2.307.202.067
Total capitaluri proprii aferente societatii mama	3.501.969.059	3.560.881.029
Total capitaluri proprii aferente interesului care nu controleaza	145.185.461	150.217.731
Total datorii si capitaluri proprii	43.445.495.016	43.499.220.551

26. TRANZITIA LA IFRS 9 (continuare)

- (a) pozitia " Active financiare detinute la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere conform IAS 39 ", care contine active derivate detinute in scopuri de tranzactionare, a fost complet reclasificata in noua pozitie "Active financiare detinute in vederea tranzactionarii"
- (b) Noua pozitie "Active financiare la cost amortizat" contine pozitiile anterioare de "Plasamente la banci", "Credite nete din leasing financiar" si "Credite si avansuri acordate clientilor "-reclasificate integral in pozitia de Active financiare la cost amortizat, dar ajustate ca urmare a aplicarii noilor reguli privind deprecierea si ca urmare a impactului din modificarile aferente expunerilor renegociate, așa cum este detaliat in tabelul de mai jos
- (c) Pozitia "Active financiare disponibile pentru vânzare conform IAS 39" a fost clasificata dupa cum urmeaza:
- Reclasificarea completa a titlurilor de creanta in pozitia "Activele financiare detinute la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global"
 - Reclasificarea titlurilor de participare la capitalul propriu al VISA ca " Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit si pierdere ", asa cum a fost prezentat si in Nota 13

Impact implementare IFRS 9:

In RON	30.06.2018
Ajustari din deprecierea expunerilor bilantiere (inclusiv banci)	-56.151.086
Modificarea aferenta expunerilor renegociate conform IFRS 9.5.4.3	-2.263.384
Ajustari de consolidare	99.721
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	3.360.361
Ajustari din deprecierea expunerilor extrabilantiere	-10.167.147
Alte ajustari	1.313.370
TOTAL	-63.808.165

In ceea ce priveste reclasificarile instrumentelor financiare in aplicarea noului standard contabil, urmatoarele tabele prezinta separat activele si pasivele financiare:

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

Reclasificarea activelor financiare:

Legenda:

A: Reclasificarea valorii contabile conform IAS 39

B: Diferentele din reclasificare

C: Valoarea contabila conform IFRS9

Categorie IAS 39		Noua Categorie IFRS 9					
	Valoare contabila la 31/12/2017 IAS39	Active financiare detinute in vederea tranzactionarii			Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere		
		A	B	C	A	B	C
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	121.382.271	121.382.271		121.382.271			
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere							
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.002.073.050						
Investitii pastrate pana la scadenta							
Plasamente la banci	8.835.837.641						
Credite si avansuri acordate clientilor	26.663.786.284						
IFRS 9 total	41.623.079.246			121.382.271			

Categorie IAS 39		Noua Categorie IFRS 9					
	Valoare contabila la 31/12/2017 IAS39	Active financiare nedestinate tranzactionarii, evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit sau pierdere			Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		
		A	B	C	A	B	C
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	121.382.271						
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere							
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.002.073.050	20.029.027		20.029.027	5.982.044.023	3.360.362	5.985.404.385
Investitii pastrate pana la scadenta							
Plasamente la banci	8.835.837.641						
Credite si avansuri acordate clientilor	26.663.786.284						
IFRS 9 total	41.623.079.246			20.029.027			5.985.404.385

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

Categorie IAS 39		Noua Categorie IFRS 9					
	Valoare contabila la 31/12/2017 IAS39	Active financiare evaluate la cost amortizat			Total		
		A	B	C	A	B	C
Active financiare detinute in vederea tranzactionarii	121.382.271				121.382.271		121.382.271
Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere							
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	6.002.073.050				6.002.073.050	3.360.362	6.005.433.412
Investitii pastrate pana la scadenta					0	0	0
Plasamente la banci	8.835.837.641	8.835.837.641	-3.394.295	8.832.443.346	8.835.837.641	-3.394.295	8.832.443.346
Credite si avansuri acordate clientilor	26.663.786.284	26.663.786.284	-54.920.454	26.608.865.830	26.663.786.284	-54.920.454	26.608.865.830
IFRS 9 total	41.623.079.246			35.441.309.176		-54.954.387	41.568.124.859

In ceea ce priveste deprecierea, in tabelul urmator se prezinta, la data de 1.01.2018, expunerea bruta si ajustarile de valoare detaliate in functie de tip portofoliu si stadii (IFRS 9):

In RON	Valoare contabila bruta						
	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39	
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant	Performant	Neperformant
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.977.060.830	0	0	5.977.060.830	0	0	0
Titluri de datorie	5.977.060.830	0	0	5.977.060.830	0	0	0
Plasamente la banci	0	0	0	0	0	0	0
Credite si avansuri acordate clientilor	0	0	0	0	0	0	0
Active financiare evaluate la cost amortizat	29.889.636.074	5.047.587.486	2.321.093.557	34.939.557.211	2.320.870.443	-2.333.651	223.114
Titluri de datorie	0	0	0	0	0	0	0
Plasamente la banci	8.806.350.899	29.462.118	0	8.835.837.641	0	-24.624	0
Credite si avansuri acordate clientilor	21.083.285.175	5.018.125.368	2.321.093.557	26.103.719.570	2.320.870.443	-2.309.027	223.114

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

In RON	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39		
	Ajustari pentru pierderi						Performant	Neperformant
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant			
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	0	
Titluri de datorie	0	0	0	0	0	0	0	
Plasamente la banci	0	0	0	0	0	0	0	
Credite si avansuri acordate clientilor	0	0	0	0	0	0	0	
Active financiare evaluate la cost amortizat	-133.221.657	-75.874.009	-1.607.912.276	-153.479.463	-1.607.324.266	-55.616.203	-588.010	
Titluri de datorie	0	0	0	0	0	0	0	
Plasamente la banci	-3.365.204	-4.467	0	0	0	-3.369.671	0	
Credite si avansuri acordate clientilor	-129.856.453	-75.869.542	-1.607.912.276	-153.479.463	-1.607.324.266	-52.246.532	-588.010	

In RON	Expunere neta						
	IFRS 9			IAS 39		IFRS 9 versus IAS 39	
	S1	S2	S3	Performant	Neperformant	Performant	Neperformant
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	5.977.060.830	0	0	5.977.060.830	0	0	0
Titluri de datorie	5.977.060.830	0	0	5.977.060.830	0	0	0
Plasamente la banci	0	0	0	0	0	0	0
Credite si avansuri acordate clientilor	0	0	0	0	0	0	0
Active financiare evaluate la cost amortizat	29.756.414.417	4.971.713.477	713.181.281	34.786.077.748	713.546.177	-57.949.854	-364.896
Titluri de datorie	0	0	0	0	0	0	0
Plasamente la banci	8.802.985.695	29.457.651	0	8.835.837.641	0	-3.394.295	0
Credite si avansuri acordate clientilor	20.953.428.722	4.942.255.826	713.181.281	25.950.240.107	713.546.177	-54.555.559	-364.896

Valoarea suplimentara a provizioanelor pentru garantii si angajamente extrabilantiere constituite ca urmare implementarii IFRS 9 este in suma de 10.167.147 RON si se raporteaza in Pasiv pe pozitia "Provizioane".

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

27. ACTIVITATI INTRERUPTTE

La 30 iunie 2018, Grupul a clasificat operatiunile subsidiarei UniCredit Insurance Broker ca activitate intrerupta. Participarea este detinuta spre vanzare la sfarsitul perioadei de raportare, deoarece este disponibila pentru vanzare imediata in starea sa actuala, iar o tranzactie de vanzare este estimata sa aiba loc in mai putin de 12 luni. Vanzarea va avea loc cu 2 entitati parte a Grupului UniCredit si a fost determinata de o reorganizare a participatiilor din cadrul Grupului. Tranzactia a fost deja aprobata de catre actionarii UniCredit Insurance Broker pana la sfarsitul perioadei de raportare si va fi finalizata dupa aprobarea Autoritatii de Supraveghere Financiara.

Sumele de mai jos sunt prezentate inclusiv cu tranzactiile si soldurile intragrup deoarece asteptarile Grupului sunt ca aceasta subsidiara sa nu mai faca parte din perimetrul de consolidare in urma vanzarii ei.

Situatia rezultatului global :

In RON	30.06.2018
Venituri din dobanzi	95.232
Venituri din comisioane	16.495.378
Venit net din tranzactionare pentru active financiare detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	461
Alte venituri operationale	348.532
Venituri operationale	16.939.603
Cheltuieli cu personalul	-778.662
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	-4.758
Alte cheltuieli administrative	-247.432
Alte cheltuieli operationale	-828.737
Cheltuieli operationale	-1.859.589
Rezultatul net al activitatii operationale	15.080.014
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	153
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	15.080.167
Impozitul pe profit	-2.412.827
Profitul net al perioadei de raportare	12.667.340
Situatia rezultatului global aferent perioadei de raportare din activitati intrerupte	12.667.340
Provizion pentru depreciere*	-4.098.338
Profit net din activitati intrerupte	8.569.002

*Pentru diferenta dintre activul net al UniCredit Insurance Broker la data de 30 iunie 2018 si pretul de vanzare net estimat a fi incasat in urma vanzarii de catre UniCredit Leasing Corporation a fost constituit un provizion la nivel consolidat in valoare de 4.098.338 RON. Provizionul pentru depreciere este prezentat in situatia consolidata a pozitiei financiare pe linia "Alte datorii –activitati intrerupte", iar cheltuiala cu provizionul pentru depreciere este prezentata in situatia rezultatului global pe linia "Profit net al perioadei de raportare - activitati intrerupte".

Note la situatiile financiare interimare consolidate condensate pentru perioada incheiata la 30 iunie 2018 (continuare)

27. ACTIVITATI INTRERUPTTE (continuare)

Situatia pozitiei financiare:

In RON	30.06.2018
Active	
Numerar si echivalente de numerar	30.156.623
Imobilizari corporale	14.272
Alte active	19.805.475
Total active	49.976.370
Datorii	
Datorii privind impozitul pe profit curent	436.020
Datorii privind impozitul pe profit amanat	756
Alte datorii	8.851.443
Total datorii	9.288.219
Capitaluri proprii	
Capital social	150.000
Alte rezerve	30.000
Rezultat reportat	40.508.151
Total capitaluri proprii	40.688.151
Total datorii si capitaluri proprii	49.976.370

28. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI DE RAPOARTARE

Nu sunt elemente semnificative ulterioare datei bilantului.

Situatiile financiare interimare consolidate condensate au fost aprobate de Directorat in data de 31 iulie 2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

DL. Rasvan Catalin Radu
Presedinte

DI Philipp Gamauf
Vicepresedinte

Banca pentru lucrurile
care contează.



www.unicredit.ro